

# 1. OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

---

## 1.1. Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Historia Grupy Kapitałowej LUG S.A. sięga 1989 roku, czyli momentu powstania firmy LUG w Zielonej Górze. Od tamtej pory firma ewoluowała od rodzinnej firmy do międzynarodowej Grupy Kapitałowej LUG S.A., którą tworzą obecnie podmiot dominujący oraz wyspecjalizowane spółki Grupy:

- **LUG S.A.** jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej LUG S.A. i posiada 100% udziałów w spółkach LUG Light Factory Sp. z o.o., LUG GmbH, T.O.W. LUG Ukraina, LUG Lighting UK Ltd., 65% udziałów w spółce LUG do Brasil Ltda, 51% udziałów w spółce BIOT Sp. z o.o., 50% udziałów w spółce LUG Argentina SA. oraz 66,8% w spółce LUG Aydinlatma Sistemleri Anonim Sirketi. Od 2008 roku wszelka działalność produkcyjna prowadzona wcześniej przez LUG S.A. została przejęta przez spółkę LUG Light Factory Sp. z o.o., a działania spółki dominującej skupiły się wokół nadzoru i kontroli spółek zależnych oraz wdrażania strategii rozszerzania sieci przedstawicielstw na rynku krajowym i rynkach zagranicznych. Spółka została utworzona w 1989 roku w formie spółki cywilnej. Dnia 03.09.2007r. nastąpiło przekształcenie spółki LUG Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, a od 2008 roku firma funkcjonuje jako spółka dominująca w Grupie Kapitałowej LUG S.A.
- Spółka zależna **LUG Light Factory Sp. z o. o.** jest wiodącym producentem opraw oświetleniowych, który specjalizuje się w produkcji opraw przemysłowych i dekoracyjnych. Dnia 01.08.2008r. Spółka przejęła dotychczasową działalność realizowaną przez Emitenta i zajmuje się projektowaniem, wdrażaniem, produkcją oraz sprzedażą opraw oświetleniowych.
- Spółka zależna **LUG GmbH** - od 11.09.2008r. jest elementem zagranicznej organizacji handlowej Grupy Kapitałowej LUG S.A. i skupia się na sprzedaży oraz promocji produktów na rynku niemieckim.
- Spółka zależna **T.O.W. LUG Ukraina** - została utworzona w 2005 roku i zajmowała się sprzedażą opraw marki LUG na rynku ukraińskim. Od kilku lat działalność Spółki jest zawieszona z powodu trudnych warunków prowadzenia działalności gospodarczej na Ukrainie, wynikających ze złej sytuacji finansowej i politycznej kraju.
- Spółka zależna **LUG do Brasil Ltda.** – została zarejestrowana 28.06.2012r., natomiast oficjalne otwarcie siedziby nastąpiło 24.04.2013r. Jej podstawowym zadaniem jest dystrybucja produktów marki LUG na terenie Brazylii i szerzej na obszarze Ameryki Południowej, a tym samym zwiększanie udziału grupy kapitałowej w światowym rynku oświetleniowym.
- Spółka zależna **LUG Lighting UK Ltd.** – została zarejestrowana 21.06.2013r., natomiast zakończenie wszelkich procedur formalno - prawnych związanych z rozpoczęciem działalności operacyjnej nastąpiło 10.09.2013r. Jej podstawowym zadaniem jest wprowadzenie marek LUG na rynek Wielkiej Brytanii i Irlandii, eksport i sprzedaż opraw i systemów oświetleniowych.
- Spółka zależna **BIOT Sp. z o.o.** – została zarejestrowana dn. 09.09.2017 r. Głównym obszarem działalności nowego podmiotu jest prowadzenie badań i stymulowanie rozwoju w obszarze nowych technologii oświetleniowych z zakresu IoT.
- Spółka **LUG Argentina SA** – zarejestrowana 30.08.2017 roku. Celem Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej m.in. produkcję, przetwarzanie, montaż i składanie opraw oświetleniowych, działalności handlowej, obejmującej m.in. sprzedaż opraw oświetleniowych i akcesoriów oraz działalności doradczej w zakresie technologii oświetleniowej, w tym na rzecz projektów związanych z oszczędzaniem energii.
- Spółka **LUG Aydinlatma Sistemleri Anonim Sirketi (LUG Turkey)** – została zarejestrowana w dn. 06.08.2018 roku z siedzibą w Istambule. Celem działalności Spółki jest prowadzenie działalności handlowej i doradczej z zakresu profesjonalnych rozwiązań oświetleniowych. Utworzenie spółki LUG AYDINLATMA SISTEMLERI ANONİM ŞİRKETİ wynika z realizowanej

przez Grupę Kapitałową LUG S.A. ekspansji zagranicznej, której elementem jest rozszerzenie działalności na rynku tureckim.

Dnia 20 listopada 2007 roku spółka LUG S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i wchodzi w skład indeksu NCIndex. Ponadto w IV kwartale 2012 roku, LUG S.A. została zakwalifikowana do segmentu NC Lead, grupującego najlepsze spółki spełniające szereg kryteriów ilościowych i jakościowych, a w 2013 i okresowo w 2014 i 2015 roku, Spółka wchodziła w skład indeksu NCIndex30 – najbardziej płynnych spółek. W 2017 roku akcje spółki LUG S.A., podobnie jak w latach poprzednich, należały do indeksu NCIndex, w okresie od października 2016 roku i przez cały rok 2017 były zakwalifikowane do segmentu NC Focus, przy czym od grudnia 2018 roku zajmują miejsce w segmencie NC Base.

**Tabela 1.** Giełdowa historia Emitenta

Wydarzenie	Szczegóły
Rynek notowań / Segment	NewConnect / Budownictwo
Data IPO	20.11.2007
IPO – papiery wartościowe wprowadzone do obrotu	27 000 000 akcji serii A
	8 922 850 akcji serii B
Wartość emisji	20,6 mln zł
Pierwotna cena nominalna	0,04 zł
Data splitu 1:4	26.03.2010r.
Ilość akcji po splicie	143 971 499 sztuk
Data SPO	19.07.2010r.
SPO – papiery wartościowe wprowadzone do obrotu	35 992 850 akcji serii C
Wartość emisji	5,4 mln zł
Liczba akcji	179 964 250
Liczba głosów na WZ	179 964 250
Cena nominalna	0,01 zł
Kapitał akcyjny	1 799 642,50
Data scalenia 25:1	23.11.2012 r.
Ilość akcji po scaleniu	7 198 570 sztuk
Cena nominalna	0,25 zł

Źródło: LUG S.A.

## 1.2. Profil działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. to jeden z czołowych producentów opraw i rozwiązań oświetleniowych w Polsce i w Europie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i 30-letniego doświadczenia, by kompleksowo doradzać klientom, opracowywać dla nich indywidualne rozwiązania oraz produkować innowacyjne i energooszczędne oświetlenie. Oferta obejmuje szeroką gamę opraw zewnętrznych – do iluminacji budynków, ulic, parkingów, obiektów sportowych oraz wewnętrznych – do oświetlenia wielkopowierzchniowych galerii handlowych, sieci sprzedaży, biur, obiektów kulturalnych i użyteczności publicznej. Od kilku lat wyprzedzając rynkowe trendy, LUG S.A. rozpoczął proces inwestycyjny w technologię LED, dzięki czemu w tej chwili jest jednym z liderów w produkcji wysokiej jakości oświetlenia LED. Technologia ta jest stosowana zarówno w oprawach wewnętrznych jak i zewnętrznych i stanowi ponad 95% wszystkich sprzedawanych przez LUG rozwiązań.

Oprawy oświetleniowe marki LUG łączą nowoczesne wzornictwo z funkcjonalnością i znakomitymi parametrami świetlnymi, spełniając wymagania poszczególnych rynków i zaspokajając upodobania użytkowników na całym świecie. Znajduje to potwierdzenie w iluminacjach świetlnych wielu spektakularnych obiektów zrealizowanych w ostatnich latach.

**Tabela 2.** Wybrane realizacje zagraniczne LUG w 2018 roku

Realizacje zagraniczne	
Oświetlenie biurowca Google Expansion Mietbereich Youtube	Niemcy
Centrum logistyczne Cold Storage, Norac do Brasil	Brazylia
Oświetlenie sieci salonów samochodowych marek: Porsche, Mercedes new concept, BMW, Renault	Europa
Oświetlenie wewnętrzne szpitala Bons Secours Hospital, Cork	Irlandia
Oświetlenie parkingu LOG.IQ Gelsenkirchen w Bawarii	Niemcy
Oświetlenie kompleksu pomieszczeń DHL, Lipsk	Niemcy
Equinix Data Center, Frankfurt am Main	Niemcy
Oświetlenie uliczne Aziziya District, Riyadh	Arabia Saudyjska
Biurowiec Plaza View, Khalidiya, Abu Dhabi	Zjednoczone Emiraty Arabskie
Siedziba Imprimerie Indika, Toulouse	Francja
Kompleks budynków Morkvedlia Studentboliger, Bodø	Norwegia
Biurowiec BY Gewerbehof, Berlin	Niemcy
Modernizacja prestiżowej dzielnicy Rublowka, Moskwa	Rosja
Oświetlenie nowego biura rosyjskich linii lotniczych S7, Moskwa	Rosja
Iluminacja sklepu z akcesoriami dla dzieci Toy's'RUS, Illes Balears	Hiszpania

Źródło: LUG S.A

**Tabela 3.** Wybrane realizacje krajowe LUG w 2018 roku

<b>Realizacje krajowe</b>	
Oświetlenie zewnętrzne Hotelu Europejskiego	Warszawa
Doświetlenie suwnic oraz placu parkingowego KGHM	Głogów i Lubin
Budynek Biurowy Centrum Komina	Zielona Góra
Apartamentowce przy ul. Wrocławskiej oraz Raclawickiej	Kraków
Oświetlenie Palmiarni oraz Winnego Wzgórza	Zielona Góra
Centrum Kultury Teatr	Grudziądz
Oświetlenie zewnętrzne Centrum Logistycznego Zalando	Olsztyn
Biurowiec Wojewódzkiego Regionalnego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Koszalin
Oświetlenie poligonu Centrum Szkolenia Wojsk Lądowych w Olesznie	Drawsko Pomorskie
Kompleksowe oświetlenie salonów marki BMW	Gorzów Wielkopolski oraz Szczecin
Oświetlenie wewnętrzne Hotelu Szczawnica Park	Szczawnica
Budynek usługowo-biurowy Fabryka II	Szczecin
Regionalne Centrum Animacji i Kultury	Zielona Góra

Źródło: LUG S.A

### **1.3. Asortyment**

Oprawy oświetleniowe Grupy Kapitałowej LUG S.A. są projektowane, a następnie produkowane w fabryce Emitenta zlokalizowanej w Podstrefie Kostrzyńsko – Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Zielonej Górze, natomiast komponenty elektroniczne produkowane są w drugiej fabryce Emitenta – tzw. centrum badawczo – rozwojowym wraz z kompleksem produkcyjnym zlokalizowanym w Nowym Kisielinie pod Zieloną Górą.

Asortyment LUG to zdywersyfikowany portfel produktów w ramach marki LUG, marki Flash DQ oraz linii produktów LUGBOX, w którym można wyróżnić następujące kategorie opraw:

**Tabela 4.** Kategorie oprav oświetleniowych Grupy Kapitałowej LUG S.A.

<b>Oświetlenie wewnętrzne</b>	<b>Oświetlenie zewnętrzne</b>
oprawy i systemy dekoracyjne	Naświetlacze
projektory	oświetlenie infrastrukturalne (uliczne i parkowe)
oprawy downlight	oprawy architektoniczne zewnętrzne
oprawy światła pośredniego	
oprawy rastrowe i modułowe	
oświetlenie powierzchni czystych	
linie szybkiego montażu	
oprawy przemysłowe	
plafonierey	
oprawy awaryjne	

Źródło: LUG S.A.

Odrębną kategorię stanowią rozwiązania z zakresu smart lightingu i SmartCity, które LUG rozwija za pośrednictwem spółki zależnej BIOT Sp. z o.o.

Wysokie parametry świetlne oprav potwierdzają certyfikaty jakości, w tym: TUV, CE, GOST, ENEC oraz liczne nagrody i wyrazy uznania.