

2. OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

2.1. 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 spółki do międzynarodowej Grupy Kapitałowej LUG S.A., którą tworzą obecnie podmiot dominujący oraz wyspecjalizowane spółki zależne:

- **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. oraz 65% udziałów w spółce LUG do Brazil Ltda. Od 2008 roku wszelka działalność produkcyjna prowadzona wcześniej przez LUG S.A. została przejęta przez 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 Brazil Ltda.** – została zarejestrowana 28.06.2012r., natomiast oficjalne otwarcie siedziby nastąpiło 24.04.2013r. Jej podstawowym zadaniem jest dystrybucja produktów marki LUG na terenie 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.

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.

Tabela 20 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	23.11.2012r.
Ilość akcji po scaleniu	7 198 570 sztuk
Cena nominalna	0,25 zł

Źródło: LUG S.A.

2.2. Profil działalności

Grupa Kapitałowa LUG S.A. to jeden z czołowych producentów opraw i systemów oświetleniowych w Polsce i w Europie. Model biznesowy spółek należących do Grupy koncentruje się na wykorzystaniu fachowej wiedzy i 25-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, oświetlenia stacji paliw, 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. inwestował 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.

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

Tabela 21 Wybrane realizacje zagraniczne LUG w 2015 roku

Realizacje zagraniczne	
Nowy terminal na lotnisku w Kopenhadze	Dania
3 linie metra w Sao Paulo	Brazylia
King Abdulaziz Center for World Culture Dhahran	Zjednoczone Emiraty Arabskie
Biurowiec Beatrixgebouw Jaarbeurs Utrecht	Holandia
Szpital MISA w Dublinie	Irlandia
Supermarket NOVUS w Kijowie	Ukraina
Hale produkcyjne w fabryce firmy farmaceutycznej Regeneron	Irlandia
DHL CARGO Containeburg - Magazyn DHL na lotnisku w Lipsku	Niemcy
Biurowiec EDF w Paryżu	Francja
Centrum handlowe Me'Aisem City Center	Zjednoczone Emiraty Arabskie
Kwatera główna policji w Hawally	Kuwejt
Sieć placówek NCB Bank	Zjednoczone Emiraty Arabskie
Sieć salonów samochodowych Renault - Dacia	Holandia
Sabah Al.-Salem Kuwait University	Kuwejt

Źródło: LUG S.A

Tabela 22 Wybrane realizacje krajowe LUG w 2015 roku

Realizacje krajowe	
Biurowiec Prime Corporate Center	Warszawa
Galeria Głogovia	Głogów
Budynek Instytutu Pamięci Narodowej	Gdańsk
Budynek Telewizji Polskiej	Warszawa
Centrum Handlowe „ATRIUM MOLO”	Szczecin
Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	Lublin
Hala logistyczna PROLOGIS	Nowa Wieś Wrocławska
Centrum Handlowe Wola Park	Warszawa
Galeria Handlowa CHNR	Jelenia Góra
Inteligentne Centrum Logistyczne Nutrifarm	Dębica
Centrum logistyczne MBB Logistic	Słubice
Biurowiec Michelin	Olsztyn
Karolkowa Bussines Park	Warszawa
Uniwersytet Pedagogiczny	Kraków
Zakład produkcyjny silników odrzutowych Boeing	Mielec

Źródło: LUG S.A

2.3. 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 oraz w nowo wybudowanej drugiej fabryce Emitenta – tzw. centrum badawczo – rozwojowym wraz z kompleksem produkcyjnym zlokalizowanej 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 23 Kategorie opraw oświetleniowych Grupy Kapitałowej LUG S.A.

Oświetlenie wewnętrzne	Oświetlenie zewnętrzne
oprawy i systemy dekoracyjne	naświetlacze
projektory	oświetlenie uliczne i parkowe
oprawy downlight	oprawy architektoniczne zewnętrzne
oprawy szklane i gipsowe	
oprawy światła pośredniego	
oprawy rastrowe i modułowe	
oświetlenie powierzchni czystych	
linie szybkiego montażu	
oprawy przemysłowe	
plafoniere	
oprawy awaryjne	

Źródło: LUG S.A.

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

Tabela 24 Udział poszczególnych segmentów produktowych w przychodach ze sprzedaży

Segment	2013	2014	2015
Oprawy wewnętrzne	77,96%	86,67%	72,35%
Oprawy zewnętrzne	21,85%	12,30%	27,26%
Inne	0,19%	1,03%	0,39%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%

Źródło: LUG S.A.