

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A.
w okresie 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

I. Informacje ogólne

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

Siedziba Spółki mieści się przy: ul. Kórnickiej 52, 63-000 Środa Wlkp.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634635800 oraz numer NIP 786-16-16-166

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD-2004 3150Z i PKD-2007 2740Z).

Lena Lighting S.A. powstała 31 grudnia 2004 roku z połączenia spółek: Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o. wszystkie z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, przez zawiązanie nowej spółki w trybie art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 26 listopada 2004 roku. Akcjonariuszami-założycielami zostali dotychczasowi wspólnicy.

II. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. w 2019 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 10.06.2019 r.);

Jakub Byliński- Członek Rady Nadzorczej;

Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 08.05.2019 r.);

Angiello Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 09.05.2019 r.);

Agnieszka Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 09.05.2019 r.);

Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 09.05.2019 r.);

Michał Deiksler – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 10.06.2019 r.).

Kompetencje w zakresie powoływania, zawieszania i odwoływania członków Zarządu Spółki Lena Lighting S.A. należą do Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A. Kadencja Zarządu jest wspólna i wynosi 3 lata, kadencja Rady Nadzorczej - 5 lat.

W dniu 06.10.2017 r. Rada Nadzorcza Lena Lighting S.A. powołała zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym- z swego grona Komitet Audytu w składzie:

Angiolo Lucjan Limański –Przewodniczący Komitetu Audytu,
Artur Hibner – Członek Komitetu Audytu,
Jakub Byliński - Członek Komitetu Audytu.

W 2019 r. w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodził następujący członkowie Rady Nadzorczej: Angiolo Limański (jako Przewodniczący Komitetu - do dnia 09.05.2019 r.), Artur Hibner (do dnia 10.06.2019 r.), Jakub Byliński początkowo jako Członek Komitetu do dnia 24.05.2019 r., a następnie jako jego Przewodniczący od dnia 24.05.2019 r., Michał Deiksler od dnia 27.06.2019 r. (członek Rady Nadzorczej od dnia 10.06.2019 r.) oraz Agnieszka Wiśniewska od dnia 24.05.2019 r. (członek Rady Nadzorczej od dnia 09.05.2019r.).

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli:

- Jakub Byliński,
- Angiolo Limański,
- Agnieszka Wiśniewska,
- Michał Deiksler.

Wszystkie osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia funkcji w tym organie. Cztery osoby zasiadające w 2019 roku w Radzie Nadzorczej: Pan Jakub Byliński, Pan Angiolo Limański, Pani Agnieszka Wiśniewska, Pan Michał Deiksler złożyły pisemne oświadczenia, że są niezależnymi członkami Rady Nadzorczej wg obowiązujących przepisów.

III. Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszelkich jej obszarach oraz sprawowała faktyczną kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności jej działań. W celu wywiązywania się ze swoich obowiązków i zadań Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki pozostawał w stałym bezpośrednim kontakcie i spotykał się z Zarządem Spółki, poza ustalonymi posiedzeniami Rady Nadzorczej. Na spotkaniach tych omawiano bieżącą działalność Spółki.

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 3 posiedzenia i podjęła w sumie 13 uchwał, z czego 8 uchwał podjęto w trybie obiegowym. Odbyte posiedzenia Rady Nadzorczej dotyczyły przede wszystkim:

- omówienia wyników finansowych Spółki, okresowej analizy wyników sprzedaży i bieżącej działalności Spółki,
- powołania osób do Komitetu Audytu oraz powołania w skład Zarządu nowego członka,
- ustalenia wynagrodzeń dla Zarządu Spółki;
- podziału kompetencji w obrębie Zarządu;
- omówienie wyników za 3 kwartał i planów na najbliższe miesiące;
- regulaminu anonimowego zgłaszania naruszeń przez pracowników Leny Lighting S.A.;
- regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi;
- regulamin okresowej oceny przez Radę Nadzorczą transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki Leny Lighting S.A.;

IV. Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonywała swoje zadania zarówno na posiedzeniach, jak i w ramach prac komitetu Rady. Komitet Audytu jest stałym organem Rady Nadzorczej działającym w ramach jej struktury. Celem Komitetu Audytu jest m.in. wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków nadzorczych w ramach sprawozdawczości finansowej, wykonywaniem rewizji finansowej, ustaleniem polityki i procedur wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską usług dodatkowych.

W ramach Komitetu Audytu osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są: Pan Jakub Byliński, Pan Angiolo Limański (do 09.05.2019 r.), Pani Agnieszka Wiśniewska (od dnia 09.05.2019 r.) oraz Pan Michał Deiksler (od dnia 27.06.2019 r.)

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych był Pan Artur Hibner (zasiadający w KA do dnia 10.06.2019 r.), który nabył ww. wiedzę poprzez kierunkowe wykształcenie wyższe w zakresie finansów, dodatkowo ukończył studia podyplomowe z zakresu finansów oraz posiada uprawnienia biegłego rewidenta (wpis do rejestru 11.03.2013 nr 12621). W zakresie pracy zawodowej i doświadczenia kolejno pełnił funkcje głównego księgowego, dyrektora finansowego i członka zarządu spółki kapitałowej Decora S.A. Od dnia 10.06.2019 r. osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Michał Deiksler, który nabył ww. wiedzę poprzez kierunkowe wykształcenie wyższe w zakresie finansów i rachunkowości. W zakresie pracy zawodowej i doświadczenia pełni funkcję głównego księgowego spółki kapitałowej Decora S.A.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka, posiadał - Pan Angiolo Limański (zasiadający w KA do dnia 09.05.2019 r.), który nabył ww. wiedzę poprzez doświadczenie zawodowe wynikające z pracy dla międzynarodowego koncernu produkującego oprawy oświetleniowe Thorn Lighting Group / Zumtobel A.G. – w latach 1997-2004 oraz pełniąc funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki od 2012 r.

Od dnia 09.05.2019 r. osoba posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka jest Pani Agnieszka Wiśniewska, która nabyła ww. wiedzę i doświadczenie podczas swojej pracy zawodowej, w której to realizowała i nadzorowała wiele projektów budowlanych, komercyjno-biurowych oraz projektów związanych z wprowadzaniem produktów na rynek. Realizowała też zajęcia i warsztaty z komunikacji, prototypowania nowych produktów i kampanii reklamowych.

Komitet Audytu odbył w 2019 r. trzy posiedzenia (15.03.2019 r., 07.08.2019 r., 08.11.2019 r.). W ramach swoich posiedzeń przeprowadził z Audytorami Spółki rozmowy na temat sprawozdań finansowych za 2018 r. i skróconych sprawozdań finansowych za I półrocze 2019 r., strategii audytu oraz omówił z audytorem poszczególne pozycje ze sprawozdań finansowych Spółki.

Firma audytorska na przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za lata 2018-2019, została wybrana przez Radę Nadzorczą na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, który zapoznał się ze złożonymi ofertami przez biegłych rewidentów na przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki.

Wybrana firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki, nie świadczyła dozwolonych usług niebędących badaniem.

V. Ocena Spółki dokonana przez Radę Nadzorczą oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

1. Ocena sprawozdania (merytorycznego) Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019, z zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd Lena Lighting S.A. przekazał sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią sprawozdań postanowiła w całości je przyjąć. W opinii członków Rady Nadzorczej sprawozdanie to przedstawia faktyczną sytuację spółki, co zostało potwierdzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki.

2. Ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy 2019 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd Lena Lighting S.A. przekazał sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019. Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdań postanowiła w całości je przyjąć. W opinii członków Rady Nadzorczej sprawozdanie to przedstawia faktyczną sytuację spółki.

Rada Nadzorcza oświadczyła w dniu 31.03.2020 r., że ocenia sprawozdanie z działalności Spółki oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe jako zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Ocenę taką Rada Nadzorcza uzasadniła faktem, iż dokonana analiza dokumentacji nie wykazała żadnych rozbieżności pomiędzy faktycznymi zdarzeniami gospodarczymi a dokumentacją spółki. Powyższe sprawozdania odzwierciedlają stan faktyczny oraz faktyczną sytuację finansową spółki, co zostało potwierdzone w Sprawozdaniu z badania przez Bieglego Rewidenta.

Rada Nadzorcza Spółki Lena Lighting S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, oświadczyła w dniu 17.03.2020 r., że:

- a) w spółce Lena Lighting S.A. powołano Komitet Audytu, w ramach którego są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące

spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży w której działa emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;

b) Komitet Audytu powołany w spółce Lena Lighting S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Rada Nadzorcza Spółki Lena Lighting S.A. oświadczyła w dniu 17.03.2020 r., że: firma audytorska (UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.) oraz członkowie zespołu wykonującego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok, zostali wybrani zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego opinii oraz raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Przy wyborze firmy audytorskiej (UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.) były przestrzegane przepisy związane z rotacją firm audytorskich i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. Lena Lighting S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Lena Lighting S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

3. Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku i pokrycia straty (do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia).

Zarząd Lena Lighting S.A. w dniu 24 marca 2020 r. sporządził wniosek, który został przekazany Radzie Nadzorczej dotyczący podziału zysku netto w kwocie: 6.121.977,51 zł. - wypracowanego przez spółkę w 2019 r. We wniosku tym Zarząd Lena Lighting S.A. proponuje przeznaczyć na dywidendę całość zysku wypracowanego w 2019 r., a pozostałą brakującą część (1.340.537,49 złotych) pokryć z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych. Wysokość rekomendowanej dywidendy to 0,30 zł na 1 akcję w sumie: 7.462.515,00 zł (siedem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset piętnaście złotych 00/100 groszy).

Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. poinformował Radę Nadzorczą, że dokonał przeglądu i analizy działalności Spółki pod względem wpływu COVID-19 na jej funkcjonowanie i ze względu na dużą ilość zmiennych i niewiadomych trudno oszacować realny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki w najbliższym okresie. W wyniku tej analizy uznał, że na chwilę obecną wypłata dywidendy

nie zakłóci działalności finansowej Spółki, a sytuacja finansowa Spółki pozwala na przeprowadzenie przez Zarząd programu inwestycyjnego zawartego w budżecie wewnętrznym oraz sfinansowanie bieżącej działalności spółki bez zakłóceń. Zarząd monitoruje sytuację i na bieżąco dostosowuje działania do dynamicznie zmieniającego się otoczenia. W przypadku wystąpienia zagrożeń mogących mieć wpływ na sytuację finansową Spółki i realizację programu inwestycyjnego Zarząd przekaże w tym zakresie informacje do Rady Nadzorczej w celu zmiany rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdań i rozmowie z Zarządem postanowiła przychylić się do wniosku Zarządu.

4. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka wraz ze sprawozdaniem finansowym za 2019 rok przekazuje raport z zakresu przestrzegania zasad ładu korporacyjnego. W stosunku do raportu dotyczącego zasad z zakresu przestrzegania ładu korporacyjnego opublikowanego w 2018 roku, wprowadzono w 2019 roku zmianę w zakresie schematu podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności pomiędzy członków Zarządu Spółki. W dniu 12 marca 2020 roku został opublikowany zaktualizowany raport dotyczący stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, które od tego momentu nie uległ zmianie.

W zakresie przekazywanych raportów dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka wywiązywała się z nałożonych na nią obowiązków zgodnie z przepisami prawa. W 2019 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 18 raportów bieżących oraz 4 raporty okresowe i 1 raport w zakresie przestrzegania ładu korporacyjnego. Wszystkie raporty znajdują się na stronach internetowych Spółki <http://www.lenalighting.pl/> w zakładce "relacje inwestorskie".

5. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 (albo informacja o braku takiej polityki).

Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w 2019 roku. Spółka nie posiada również zdefiniowanej polityki w tym zakresie.

6. Sprawozdanie dla Walnego Zgromadzenia z wyników oceny sprawozdań i wniosków z pkt. 1-5.

W związku z przyjęciem przez Spółkę "Dobrych praktyk w spółkach publicznych" uchwalonych na podstawie § 27 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

1. Rada Nadzorcza Lena Lighting S.A. oceniła pozytywnie sytuację Spółki w roku 2019, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Rada Nadzorcza Spółki oceniła pozytywnie działalność Zarządu, w zakresie osiągniętych wyników finansowych i zrealizowanych zadań gospodarczych, w obecnych warunkach rynkowych. Polityka realizowana przez Zarząd Spółki mająca na celu długofalowy wzrost i rozwój Spółki jest racjonalna i przynosi założone rezultaty.

Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, polegającego na audycie wewnętrznym dokumentów finansowych, procesów zachodzących w Spółce oraz rozmów Przewodniczącego Rady Nadzorczej z kluczowymi pracownikami Spółki, przeglądu spraw Spółki i dyskusji na spotkaniu Rady Nadzorczej z Zarządem.

Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019, dokonaną przez samą Radę, jak i raport niezależnego biegłego rewidenta dla Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu związany z badaniem sprawozdania finansowego w 2019 r.

Rada Nadzorcza w 2019 r. wykonywała swoją pracę poprzez zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej, bezpośrednie spotkania Przewodniczącego Spółki z Zarządem Spółki i jej kluczowymi pracownikami. Rada Nadzorcza podjęła w 2019 r. w sumie trzynaście uchwał (w tym osiem w trybie obiegowym rozsyłanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, pozostałe podczas posiedzeń Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2019 jako dobrą.

Sytuacja finansowa spółki przedstawiona w sprawozdaniach finansowych przedstawia się następująco: rentowność netto w 2019 r. wyniosła 5,17% w porównaniu do rentowności w 2018 r. w wysokości 5,56%. Spółka zanotowała zysk w wysokości 6.122 tys. złotych, natomiast w 2018 r. zysk wyniósł 7.246 tys. zł. Rok 2019 charakteryzował spadkiem zysku Spółki wynikającym z spadku sprzedaży głównie na rynku krajowym oraz zwiększonych nakładach na rozbudowę zespołów handlowych. Spółka uzyskała wyższą rentowność brutto ze sprzedaży 31,76% w stosunku do roku ubiegłego, gdy wyniósł 29,03%. Osiągnięta poprawa w tym zakresie jest wynikiem poczynionych inwestycji w rozwój nowoczesnego parku maszynowego i narzędzi do produkcji zarówno w roku 2018 i 2019. Należy zwrócić uwagę, że wzrost ten został osiągnięty pomimo niższej sprzedaży, a w konsekwencji większym udziałem kosztów stałych w kosztach wytworzenia produktów.

Spółka w 2019 roku kończyła realizację projektu finansowanego z funduszy europejskich: „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych - Go to Brand” tytuł projektu: „Oświetlimy świat”. Celem projektu było nawiązanie nowych kontaktów handlowych i zwiększenie eksportu Lena Lighting S.A. poprzez działania o charakterze promocyjnym. Podjęte działania według założeń miały zwiększyć sprzedaż eksportową opraw oświetleniowych opartych o technologię LED na dotychczasowych rynkach zbytu, a także umożliwić rozszerzenie sprzedaży na nowych rynkach. W związku z realizacją ww. projekty produkty Spółki były prezentowane na targach odbywających się na Ukrainie, we Francji i w Norwegii.

W 2020 roku planowane są dalsze inwestycje w rozbudowę parku maszynowego i narzędzi do produkcji nowo wdrażanych lamp oświetleniowych. Plany inwestycyjne w ocenie Rady Nadzorczej nie stanowią zagrożenia dla bieżącej działalności Spółki zważywszy na powtarzalnie osiąganą rentowność netto.

Zarząd Spółki poinformował również Radę Nadzorczą o wnioskach z wstępnej analizy wpływu pandemii wirusa COVID-19 na działalność Spółki w najbliższym okresie. Przeprowadzony został przegląd i ocena wpływu ograniczeń na poszczególne działy i obszary funkcjonujące w Spółce. Na dzień dzisiejszy wg. Zarządu trudno oszacować ze względu na dużą ilość zmiennych i niewiadomych realny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki w najbliższym okresie. Decydującą informacją w kontekście wpływu wirusa jest jak szybko uda się zahamować wzrost ilości zachorowań oraz przywrócić łańcuch dostaw. Natomiast na moment publikacji niniejszego raportu bieżąca działalność Lena Lighting S.A. nie została zakłócona. W celu zabezpieczenia i ograniczenia możliwości zarażenia pracowników wirusem, Spółka wprowadziła model pracy zdalnej - tam gdzie było to możliwe. Ograniczono znacząco przepływ pracowników i usługodawców do niezbędnego minimum w siedzibie Spółki - dotyczy to biur, ale także zakładu produkcyjnego. Spółka realizuje swoje zamówienia i nie odnotowała poważniejszych problemów

w zakresie dostaw surowców i komponentów do produkcji. W zakresie realizacji dostaw do klientów zdarzają się czasowe wyłączenia dostaw ze względu na politykę przyjętą przez poszczególne kraje i klientów (np. ze względu na kwarantannę, czy przepisy miejscowe w zakresie ograniczenia transportu).

Monitorowany jest poziom realizowanych płatności przez kontrahentów na rzecz Spółki i ich kredyty kupieckie w perspektywie utrzymania płynności finansowej Spółki. Płynność finansowa Lena Lighting S.A. na dzień dzisiejszy i w najbliższej perspektywie jest wg Zarządu niezagrażona. Spółka posiada niewykorzystane dwie linie kredytowe po 5 milionów złotych każda oraz własne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, pozwalające realizować bez przeszkód swoje zobowiązania finansowe, zarówno w stosunku do dostawców towarów i usług, należności budżetowych (podatki) jak i pracowników Spółki.

Zarząd poinformował Radę Nadzorczą, że niezbędne działania i kroki ustalone są na bieżąco z udziałem osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie poszczególnych pionów w firmie. Plany ustalane są krótkoterminowo i na bieżąco korygowane, aby dostosować działalność Spółki do dynamicznie zmieniającej się sytuacji.

Zarząd Spółki w przypadku wystąpienia sytuacji, która miała by wpływ na wyniki finansowe Spółki lub jej sytuację ekonomiczną, bieżące i przyszłe funkcjonowanie - opublikuje w tym zakresie raport z informacją poufną zgodnie z wytycznymi KNF, dotyczącą czasu trwania takiego zdarzenia jak i szacowanego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wysiłki i działania podejmowane przez Zarząd spółki w kierunku zwiększenia dynamiki przychodów w nadchodzącym roku oraz dalszych inwestycji w rozwój parku maszynowego i narzędzi do produkcji. Zarząd Spółki stawia sobie za cel na 2020 rok wzrost przychodów Spółki poprzez dalsze zwiększenie działań marketingowych i rozwój zespołów handlowych.

Rada Nadzorcza akceptuje przyjęte cele i ustalone priorytety rozwoju na przyszłe lata.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza stwierdza, że sytuacja finansowa Spółki jest bezpieczna. Dzięki podejmowanym działaniom inwestycyjnym i marketingowym zmierzającym do zwiększania przychodów i dywersyfikacji rynków sprzedaży - bieżąca i przyszła działalność pozwala zrealizować długoterminowe cele Spółki.

Po wszechstronnej analizie i dyskusjach Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie przedstawionych sprawozdań finansowych, przedłożonych przez Zarząd

wraz z opinią biegłego rewidenta. Rada uznaje również przelozony wniosek Zarządu co do rekomendacji w zakresie wysokości dywidendy za adekwatny do możliwości Spółki uznając, że wypłata w wysokości 0,30 zł na 1 akcję nie wpłynie negatywnie na stabilność finansową i plany Spółki w 2020 roku.

Uchwała wchodzi w życie z momentem podpisania.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Tomaszewski