

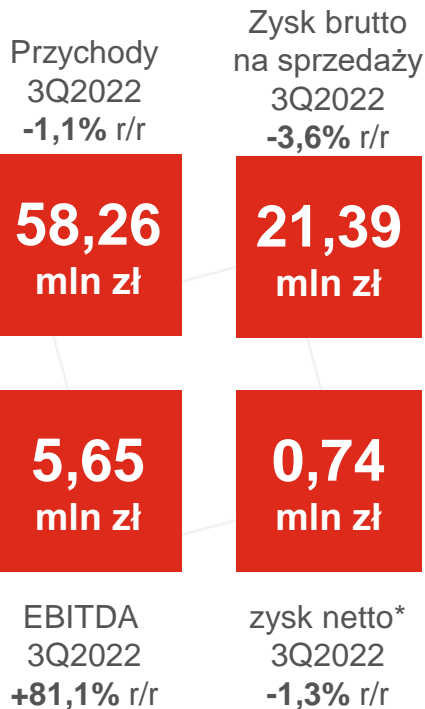
Prezentacja inwestorska

3Q2022

Zielona Góra, 9 listopada 2022 r.



Executive summary



- Utrzymanie poziomu przychodów mimo wyzwań w zakresie koniunktury na rynku globalnym.
- Trzeci najwyższy w historii LUG poziom EBITDA.
- Wzrosty cen komponentów neutralizowane przez obniżenie poziomu relacji kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów.
- Rosnący popyt na energooszczędne oświetlenie stymulowany przez rosnące ceny energii elektrycznej.

„W III kwartale 2022 roku nasze wyniki były pod presją trudnej sytuacji w gospodarce światowej, która przekłada się negatywnie na warunki działalności operacyjnej. Z drugiej strony rosnące ceny energii stanowią szansę rynkową pobudzającą popyt na nasze produkty. Wynik EBITDA ukształtował się na trzecim najwyższym poziomie w historii Grupy LUG. Obecnie aktywnie pracujemy nad realizacją zamówień w ostatnim, najważniejszym sprzedażowo kwartale roku.

”

*Ryszard Wtorkowski,
Prezes Zarządu LUG S.A.*

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Kluczowe wydarzenia Q3'2022



Nabycie udziałów w spółce powiązanej Emitenta, ESCOLIGHT Sp. z o.o.

The logo for ESCOLIGHT, with 'ESCO' in a green, rounded font and 'LIGHT' in a white, rounded font, set against a dark teal rectangular background.

ESCOLIGHT

- 13 lipca 2022 roku LUG S.A. zawarł umowę nabycia udziałów w jednostce powiązanej ESCOLIGHT Sp. z o.o.
- Emitent nabył 300 udziałów o wartości nominalnego 50,00 zł każdy, co stanowi 15% kapitału zakładowego Spółki.
- Po transakcji Emitent posiada 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł, co stanowi 45% kapitału zakładowego Spółki.
- ESCOLIGHT Sp. z o.o. została utworzona na czas nieoznaczony. Przedmiotem jej działalności jest świadczenie usług zarządzania oświetleniem Light-as-a-Service, polegające na kompleksowej obsłudze projektów obejmującej przygotowanie, finansowanie, realizację i serwis inwestycji oświetleniowych.

Kluczowe wydarzenia Q3'2022



Objęcie udziałów w spółce zależnej Emitenta, BIOT Sp. z o.o.



- 12 sierpnia 2022 roku LUG S.A. objął udziały w spółce zależnej BIOT Sp. z o.o. w wyniku niewykonania pierwszeństwa objęcia tychże udziałów przez drugiego Wspólnika spółki BIOT.
- Podstawą transakcji była uchwała NZW BIOT Sp. z o.o. z dn. 02.06.2022 r. ws. podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 300.000,00 zł poprzez utworzenie 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.
- Emitent objął 735 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości 36.750,00 zł.
- W wyniku transakcji Emitent posiada 13.020 udziałów o łącznej wartości nominalnej 651.000,00 zł, co stanowi 93% kapitału zakładowego Spółki.

Kluczowe wydarzenia Q3'2022

Nagrody dla LUG



Lubuski Lider Innowacji



12.09.2022 r.

Nagroda Gospodarcza Marszałka 2022



13.10.2022 r.

The Best Annual Report 2021

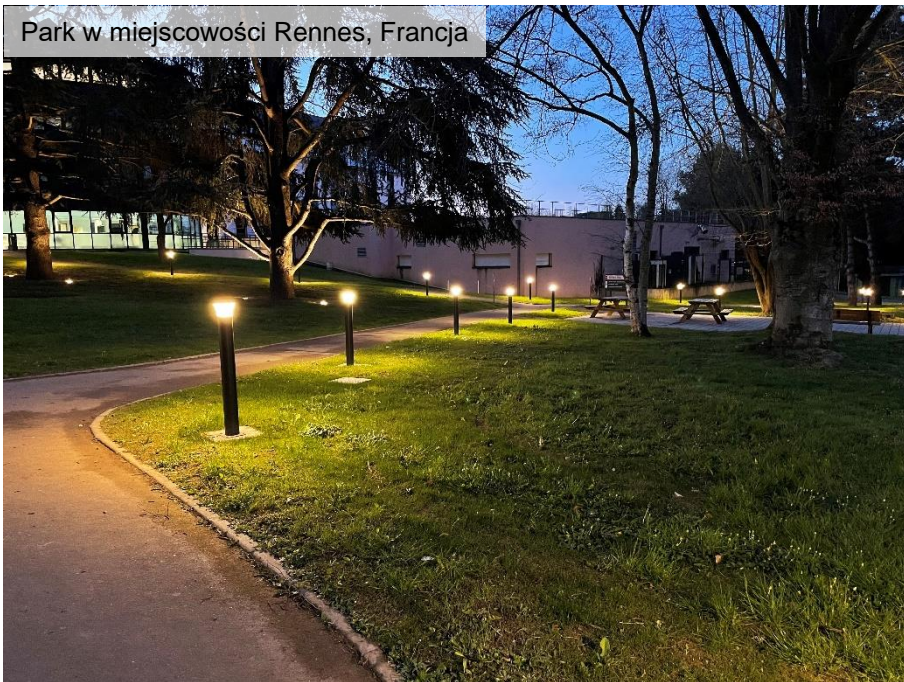


13.10.2022 r.

Wybrane TOP 3 projekty oświetlenia

III kw. 2022

Park w miejscowości Rennes, Francja



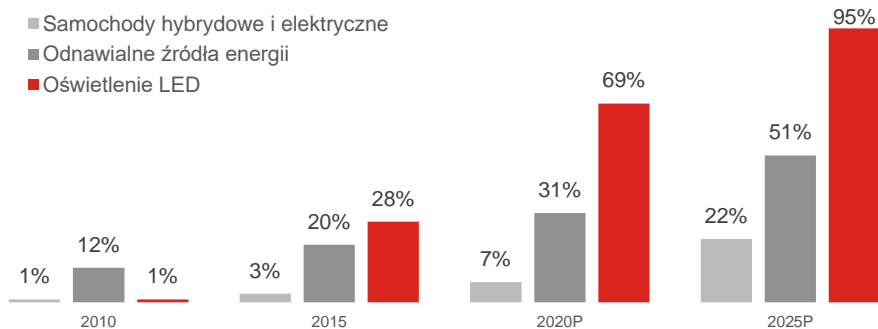
EKSPORT

- ❑ Oświetlenie biurowca Bürogebäude, Grossmann Straße, Jena, Niemcy
- ❑ Oświetlenie stoków Ruka Ski Resort, Kuusamo, Finlandia
- ❑ Modernizacja oświetlenia elektrociepłowni Van Phong BOT Thermal Power Plant Project, Khánh Hòa, Wietnam

KRAJ

- ❑ Modernizacja oświetlenia ulicznego gmin: Lidzbark, Iława oraz Pasłęk
- ❑ Oświetlenie sieci sklepów Bricomarche
- ❑ Oświetlenie terenu zewnętrznego i parkingu przy Hali Sportowo-Rekreacyjnej CRS w Zielonej Górze

Oświetlenie LED to technologia o najwyższym tempie penetracji rynku wśród rozwiązań przyjaznych środowisku



Czynniki wzrostu branży

Rosnące ceny energii elektrycznej

Modernizacja oświetlenia w celu poprawy efektywności

Rozwój inwestycji infrastrukturalnych

Regulacje klimatyczne Unii Europejskiej

Rozwój Inteligentnego Oświetlenia IoT

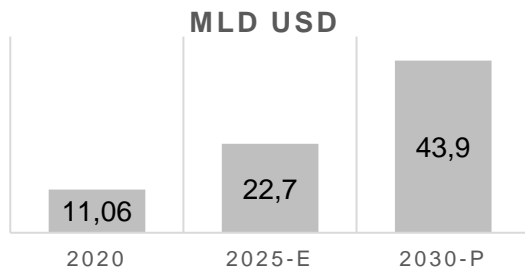
Perspektywy branżowe



Rynek oświetleniowy

14,3%
CAGR

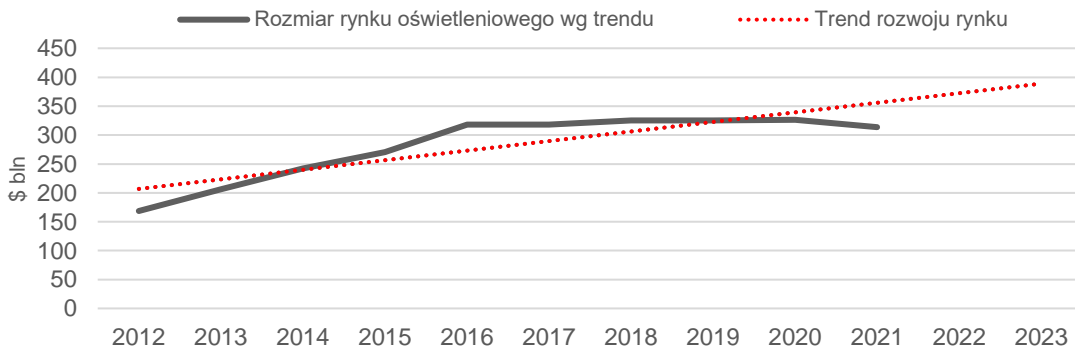
Prognozowane tempo wzrostu inteligentnego rynku oświetlenia LED w latach 2025-2030*



Sytuacja rynkowa w Europie*:

- Na rynku zidentyfikowanych jest 525 podmiotów
- Europejski rynek oświetleniowy jest zdominowany przez największe firmy z branży oświetleniowej
- W Europie dziesięć największych podmiotów kontroluje aż 69 proc. rynku.

Rozmiar rynku oświetlenia wg trendu 10-letniego



313,6 mld \$

wielkość rynku europejskiego w roku 2021 (zmiana -4% r/r)**

+18,8%

wzrost rynku europejskiego w roku 2022 przewidywany przez ekspertów**

* źródło: *Plimsoll Insight, Market Size&Share* (styczeń 2022 r.)

** źródło: *Plimsoll Industry Insight – Lighting Manufacturers (European)* (styczeń 2022 r.)

Sytuacja makroekonomiczna

**PMI Polska:
>50 pkt.**

**Wskaźnik MIK:
94,7 pkt.**

- PMI Polski III kwartału poniżej 50 pkt. Kolejny trudny kwartał dla polskich przedsiębiorców i spadek aktywności ekonomicznej.
- Wskaźnik MIK rządu 94,7 pkt. (+0,6 pkt. m/m oraz -17,2 pkt. r/r) z przewagą negatywnych nastrojów.

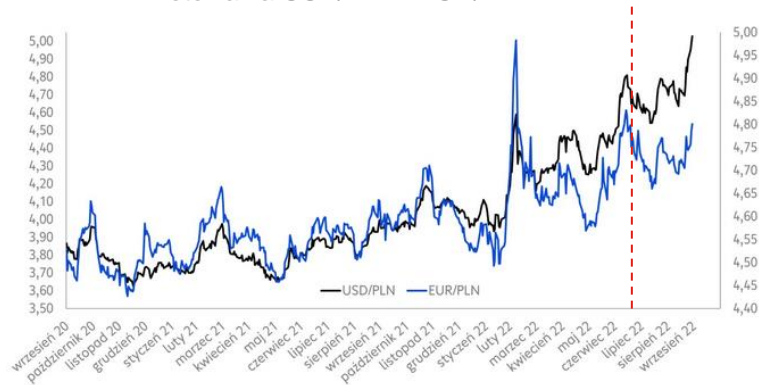
**Inflacja:
17,2 proc.**

**PKB Polska:
2,8 proc.**

- Inflacja CPI w Polsce równa 17,2 proc. w skali roku. Bardzo szybkie tempo wzrostu cen usług oraz towarów produkowanych w Polsce.
- Wg szacunków IPAG, tempo wzrostu PKB w III kw. 2022r. wyniosło 2,8 proc. Prognozowane tempo wzrostu PKB na 2022r. 4,1 proc., na 2023r. 1,5 proc.*

* źródło: *Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 116 (listopad 2022 r.)*

Notowania USD/PLN i EUR/PLN



Źródło: Bloomberg

- Wzrosty dolara i przebicie kursu pow. 5 zł. Od początku 2022 roku kurs USD/PLN wyższy aż o 24 proc, w relacji USD/EUR najmocniejszy od 20 lat pokonując w III kwartale historyczny parytet na tej parze.

Rynek budowlany

Aktualna koniunktura i perspektywy

Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie
[wartość wskaźnika od -100 do +100]



Dynamika cen oprav
oświetleniowych
VIII 2021 – VIII 2022**

+16,6
%

- Wskaźnik GUS koniunktury w budownictwie* w ostatnim kwartale kontynuował powolny spadek, osiągając w październiku 2022 r. poziom -22,1.
- Ponad ¼ przedsiębiorstw w branży budowlanej sygnalizuje pogorszenie koniunktury, podczas gdy jedynie 6,5% wskazuje na jej poprawę.
- Przedsiębiorcy sygnalizują pogorszenie terminów płatności za wykonane prace.
- W branży budowlanej dominuje przekonanie o tym, że ceny będą kontynuowały wzrost, a same przedsiębiorstwa planują ograniczanie zatrudnienia.
- Wzrost cen oprav oświetleniowych r/r wyniósł 16,6% i był o 3 p.p. wyższy niż przed kwartałem.

* źródło: GUS, *Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, handlu i usługach 2000-2022 (październik 2022 r.)*

** źródło: GUS, *Ceny robót budowlano-montażowych w obiektów budowlanych (sierpień 2022 r.)*

Strategiczne kierunki rozwoju



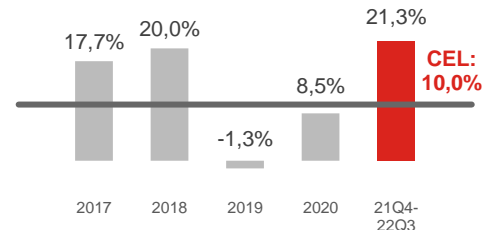
Stan realizacji 2022Q3

WIZJA

Międzynarodowy lider
innowacyjnych rozwiązań
oświetleniowych

CEL GŁÓWNY

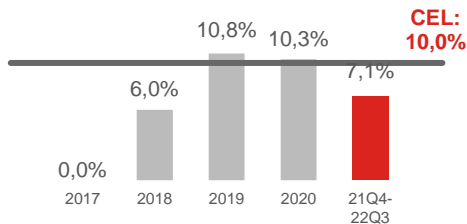
Osiągnięcie tempa wzrostu na
poziomie 10% CAGR przychodów
w najbliższych 5 latach



CELE WSPIERAJĄCE:

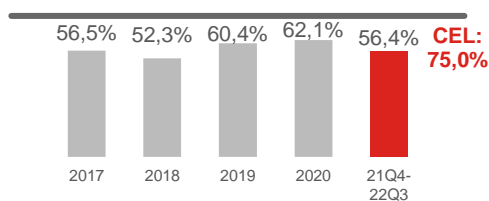
Wzrost

Udział zrealizowanych projektów o wartości
powyżej 1 mln euro w przychodach na poziomie
10% w perspektywie do 2021 roku



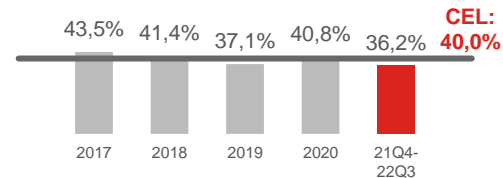
Globalizacja

Wzrost eksportu do poziomu 75% przychodów
grupy kapitałowej w perspektywie do 2021 roku



Marże

Zwiększenie i trwałe utrzymanie w perspektywie
kilku lat marży brutto na sprzedaży na poziomie
przekraczającym 40%



Wyniki finansowe 2022Q3



Rachunek wyników

| mln zł | 2021Q3 | 2022Q3 | r/r |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 58,88 | 58,26 | -1,1% |
| Zysk brutto na sprzedaży | 22,19 | 21,39 | -3,6% |
| <i>Rentowność brutto na sprzedaży</i> | <i>37,7%</i> | <i>36,7%</i> | <i>-1,0 p.p.</i> |
| EBITDA | 3,12 | 5,65 | +81,1% |
| <i>Rentowność EBITDA</i> | <i>5,3%</i> | <i>9,7%</i> | <i>+4,4 p.p.</i> |
| Zysk operacyjny | 0,96 | 2,77 | +188,5% |
| <i>Rentowność operacyjna</i> | <i>1,6%</i> | <i>4,8%</i> | <i>+3,1 p.p.</i> |
| Zysk netto* | 0,75 | 0,74 | -1,3% |
| <i>Rentowność netto*</i> | <i>1,3%</i> | <i>1,3%</i> | <i>b.z.</i> |

- Utrzymanie przychodów dzięki zbudowanemu portfolio zamówień i przychodom z usług przy trudnej koniunkturze na rynkach globalnych.
- Wzrost udziału dynamicznie rosnącej sprzedaży krajowej powodujący ukształtowanie niemal równych proporcji pomiędzy przychodami krajowymi i eksportowymi.
- Wzrosty kosztów komponentów elektronicznych neutralizowane optymalizacją kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.
- Trzeci najwyższy w historii LUG poziom EBITDA wynoszący 5,65 mln zł (+81 proc. r/r); narastająco za cztery kwartały 19,17 mln zł (+16,5 proc. r/r). Wzrost marży EBITDA do poziomu 9,7%.

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Wyniki finansowe 2022Q3



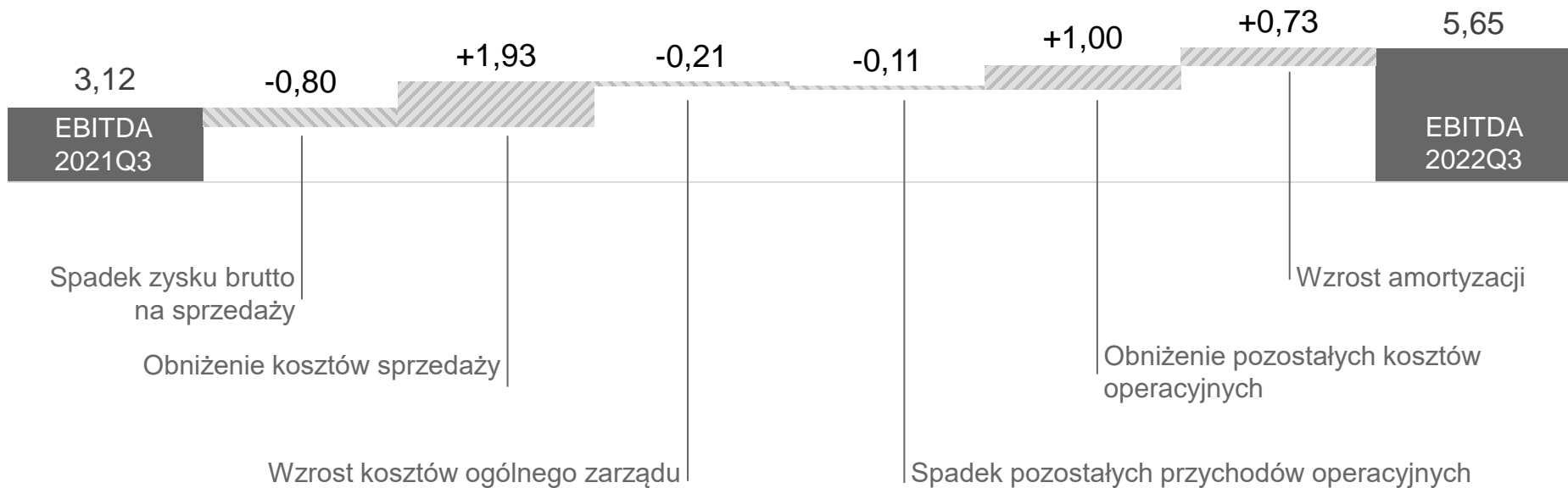
Bilans

| mln zł | 30.09.2021. | 30.09.2022. | r/r |
|------------------------------------|-------------|-------------|---------|
| Suma bilansowa | 182,17 | 199,25 | +9,4% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 48,86 | 50,16 | +2,7% |
| Wartości niematerialne | 21,73 | 24,61 | +13,3% |
| Aktywa obrotowe | 107,61 | 117,78 | +9,5% |
| Zapasy | 58,83 | 63,92 | +8,7% |
| Gotówka i ekwiwalenty | 2,99 | 7,11 | +137,8% |
| Kapitał własny | 55,54 | 62,02 | +11,7% |
| Zobowiązania długoterminowe | 11,79 | 12,20 | +3,5% |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 3,32 | 7,09 | +113,6% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 114,84 | 125,03 | +8,9% |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 48,65 | 62,35 | +28,2% |

- Wzrost długoterminowych kredytów i pożyczek związany z realizacją inwestycji w rozbudowę Centrum Badawczo-Rozwojowego.
- Wzrost wartości niematerialnych w efekcie zakończenia wytwarzania oprogramowania w spółce zależnej BIOT (wartość przeniesiona z zapasów).
- Obniżenie zapasów w ujęciu r/r i w stosunku do końca poprzedniego kwartału oraz zmniejszenie należności handlowych i zobowiązań handlowych (w stosunku do poprzedniego kwartału).

* dla akcjonariuszy jednostki dominującej

Czynniki wpływające na wyniki 2022Q3



Wyniki finansowe 2022Q3



Przepływy pieniężne i wskaźniki

| | 2022Q3 |
|-------------------------------------|--------|
| Środki pieniężne na początek okresu | 4,26 |
| Działalność operacyjna | +5,96 |
| Działalność inwestycyjna | -3,26 |
| Działalność finansowa | +0,15 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 7,11 |

| | 2021Q3 | 2022Q3 | r/r |
|---------------------|--------|--------|-----------|
| Dług netto / EBITDA | 4,06 | 4,02 | -0,04 |
| ROE | 6,4% | 8,5% | +2,2 p.p. |
| ROA | 1,9% | 2,7% | +0,8 p.p. |
| EV/EBITDA* | 7,26 | 6,21 | -1,05 |

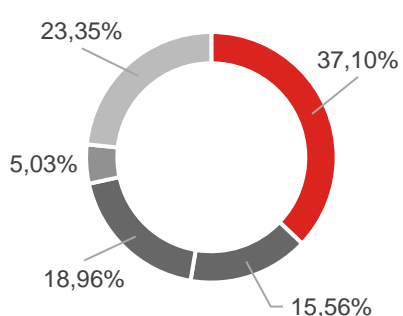
- Dodatkowo przepływy netto z działalności operacyjnej (+5,96 mln zł) oraz dodatnie z działalności finansowej (+0,15 mln zł) pozwoliły na sfinansowanie działalności inwestycyjnej (-3,26 mln zł) i zwiększenie do poziomu 7,11 mln zł wartości środków pieniężnych na koniec okresu.
- W strukturze przepływów z działalności finansowej wysokie wartości wpływów (13,86 mln zł) i wydatków (13,71 mln zł) związane z przewalutowaniem kredytu z PLN na EURO.
- W ciągu ostatnich czterech kwartałów dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (+11,73 mln zł) wraz ze zwiększeniem zadłużenia (+9,51 mln zł przepływów z działalności finansowej) sfinansowały wysokie inwestycje o wartości 17,13 mln zł.

* na koniec okresu

LUG na rynku kapitałowym



Akcjonariat



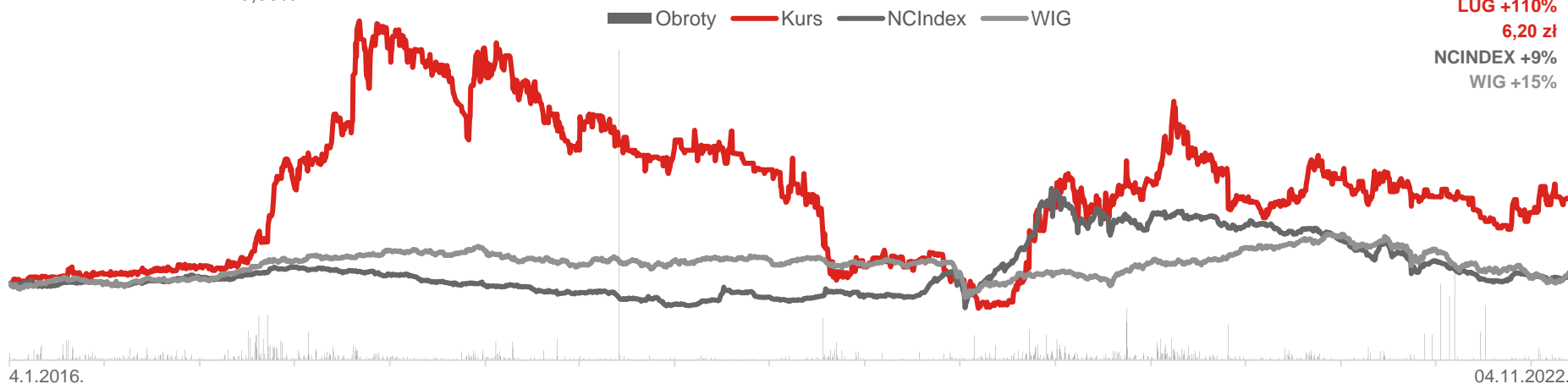
- Ryszard Wtorkowski
- Iwona Wtorkowska
- Fundusze zarządzane przez OPERA TFI
- MKK3 Sp. z o.o.
- Pozostali akcjonariusze

Akcje

| | |
|---------------|-------------------------|
| Liczba akcji | 7.198.570 |
| Rynek notowań | NewConnect |
| Debiut | 20.11.2007. |
| Segment | NC Focus |
| Indeks | NCIndex (udział 1,331%) |
| ISIN | PLLUG0000010 |
| Ticker | LUG |

Wskaźniki

| | |
|--------------|--------|
| Zmiana 1 rok | -16,2% |
| YTD | -8,8% |
| EV/EBITDA* | 6,21 |



4.1.2016.

04.11.2022.

* na koniec okresu

Władze i struktura Grupy LUG



LUG S.A.

jednostka dominująca

ZARZĄD



Ryszard Wtorkowski
Prezes Zarządu



Mariusz Ejsmont
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Techniczny



Małgorzata Konys
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

RADA NADZORCZA



Iwona Wtorkowska
Przewodnicząca Rady Nadzorczej



Renata Baczańska
Członek Rady Nadzorczej



Eryk Wtorkowski
Członek Rady Nadzorczej



Zygmunt Ćwik
Członek Rady Nadzorczej



Szymon Ziolo
Członek Rady Nadzorczej

| | |
|---|-------|
| LUG Light Factory Sp. z o.o. | 100% |
| LUG GmbH | 100% |
| LUG do Brasil Ltda. | 65% |
| LUG Lighting UK Ltd. | 100% |
| LUG Argentina SA | 50% |
| BIOT Sp. z o.o. | 93% |
| LUG AYNDINLATMA SISTEMLERI ANONIM SIRKETI | 66,8% |
| ESCOLIGHT Sp. z o.o. | 45% |
| LUG SERVICES Sp. z o.o. | 97% |

Prezentacja inwestorska

3Q2022

Zielona Góra, 10 listopada 2022 r.



Kontakt

Monika Bartoszak

Dyrektor Biura Zarządu i Komunikacji

+48 510 183 993

relacje@lug.com.pl



Grupa LUG na świecie



70
rynków



Posadas

Sao Paulo

Maroko

Casablanca

Londyn

Algier

Berlin

Zielona Góra, Nowy Kisielin

Stambuł

Dubaj



R&D

