



## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2016**

Ostaszewo, 12 czerwca 2017 r.

**Prezentacja zawiera wybrane zagadnienia ze sprawozdania  
z działalności Rady Nadzorczej Apator SA za rok 2016**

**Pełna treść sprawozdania dostępna jest od dnia 11 maja 2017 r.  
na stronie internetowej spółki Apator SA: [www.apator.com](http://www.apator.com)**

## Skład Rady Nadzorczej i jej posiedzenia

---

### Skład RN od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

- » Janusz Niedźwiecki – Przewodniczący RN
- » Mariusz Lewicki – Z-ca Przewodniczącego RN
- » Janusz Marzygliński – Członek RN
- » Danuta Guzowska – Członek RN
- » Kazimierz Piotrowski – Członek RN
- » Marcin Murawski – Niezależny Członek RN

**Posiedzenia RN - 15 spotkań, 36 uchwał**

## **Skład Komitetu Audytu i jego posiedzenia**

---

### **Skład KA od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

- » Marcin Murawski – Niezależny Przewodniczący Komitetu
- » Mariusz Lewicki – Członek Komitetu
- » Kazimierz Piotrowski – Członek Komitetu

**Posiedzenia - 8 spotkań, 3 uchwały**

## Zmiany w Zarządzie Apator SA w 2016 roku



### **Skład Zarządu od 1 stycznia 2016 r. do 21 lutego 2016 r.**

- » Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- » Piotr Nowak – Członek Zarządu

***18 lutego 2016 r. – powołanie Piotra Dobrowolskiego, RN zwiększa liczebność Zarządu do 3 osób***

### **Skład Zarządu od 22 lutego do 31 grudnia 2016 r.**

- » Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- » Piotr Nowak – Członek Zarządu
- » Piotr Dobrowolski – Członek Zarządu

***15 grudnia 2016 r. – powołanie Agnieszki Nosal, która weszła do Zarządu Apator SA od 1 stycznia 2017 r.***

### **Obecny skład Zarządu:**

- » Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- » Piotr Nowak – Członek Zarządu
- » Agnieszka Nosal – Członek Zarządu

***Piotr Dobrowolski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Apator SA z dniem 27 lutego 2017 r.***

## Polityka wynagrodzeń

---

### Wynagrodzenie Zarządu w 2016 roku

Łączne wynagrodzenie Zarządu w 2016 roku wyniosło 2.306 tys. zł i obejmowało wynagrodzenie:

- » wypłacone przez Apator SA – 2.122 tys. zł, w tym premie i nagroda roczna za 2015 r. – 549 tys. zł,
- » wypłacone przez spółki zależne – 184 tys. zł (pełnienie funkcji Członka RN).

### Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wynagrodzeń Zarządu

Wynagrodzenia poszczególnych Członków Zarządu wynikały z zakresu ich odpowiedzialności i pozostawały w rozsądnej relacji do:

- » poziomu wynagrodzenia Zarządu w podobnych spółkach publicznych,
- » wartości rynkowej spółki.

### Nowy system wynagradzania Zarządu od IH 2016 r.:

- » wynagrodzenie stałe,
- » wynagrodzenie zmienne motywacyjne:
  - premia roczna uzależniona od stopnia realizacji zadań, związanych przede wszystkim z wykonaniem planów finansowych oraz realizacją określonych projektów (Karty Zadań),
- » brak premii kwartalnych.

**Polityka wynagrodzeń jest ściśle powiązana ze strategią, celami krótko- i długoterminowymi oraz z wynikami finansowymi.**

## Ocena sprawozdań przez RN:

W dniu 11 maja 2017 r. na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny:

- » jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r.,
- » sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania z działalności grupy Apator.

Rada Nadzorcza stwierdza, że prezentowane w rocznych raportach dane finansowe za rok 2016 są:

- » rzetelne,
- » prawidłowe,
- » rzeczywiste,
- » sporządzane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, stosowanymi, w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdania zostały zbadane przez



## Zgodnie z art. 382 KSH Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i grupy Apator poprzez:

- » analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady,
- » uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- » działania Komitetu Audytu,
- » działania biegłego rewidenta, który w imieniu Rady dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.



### Obszary nadzoru Rady Nadzorczej w 2016 roku:

- » bieżąca sytuacja i wyniki finansowe spółki Apator SA i spółek grupy Apator,
- » bieżący przegląd decyzji Zarządu Apator SA podejmowanych w formie uchwał,
- » realizacja budżetów finansowych oraz inicjatyw strategicznych,
- » realizacja skonsolidowanej prognozy wyników finansowych na 2016 rok, podanej do publicznej wiadomości,
- » zmiany w otoczeniu gospodarczo-politycznym w kraju i za granicą oraz ich wpływ na działalność grupy Apator, szczególnie w zakresie możliwości sprzedażowych,
- » sytuacja spółki Apator Rector sp. z o.o. i jej wyników finansowych, stanu realizacji kontraktów długoterminowych oraz działań restrukturyzacyjnych,
- » strategia rozwoju segmentu automatyzacji pracy sieci, w tym sytuacja spółki Apator Elkomtech SA i rynku energetyki zawodowej,
- » sytuacja spółki Apator Mining sp. z o.o. w świetle dekoniunktury branży górniczej,
- » doskonalenie modelu zarządzania grupą Apator,

### Obszary nadzoru Rady Nadzorczej w 2016 roku:

- » polityka dywidendowa,
- » nakłady inwestycyjne w grupie Apator,
- » wdrożenie kredytowania parasolowego w grupie Apator,
- » realizowane projekty akwizycyjne,
- » rozwój obszaru IT w grupie Apator,
- » polityka personalna grupy Apator oraz system wynagradzania,
- » ocena polityki CSR i sponsoringu.

## Zakres prac Komitetu Audytu w 2016 roku obejmował:

- » współpracę z biegłym rewidentem, w tym analizę zakresu i harmonogramu prac prowadzonych w ramach procesu rewizji finansowej oraz analizę oświadczenia o niezależności firmy KPMG i jej biegłych rewidentów,
- » omówienie z biegłym rewidentem przebiegu procesu rewizji sprawozdań finansowych w spółce Apator i spółkach grupy Apator,
- » badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu za 2015 rok i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- » nadzór nad polityką zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz prowadzenie okresowej analizy stanu kontraktów terminowych,
- » analizę struktury kredytów oraz nadzór nad wdrożeniem ujednoczonego finansowania w formie parasolowej w grupie Apator,
- » nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej,
- » nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem,
- » nadzór nad systemem zgodności z przepisami (compliance) i ryzyk prawnych.

Spółka przestrzegała zasad ujętych w DPSN za wyjątkiem:

- » udziału w wza przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- » spełniania kryteriów niezależności przez dwóch Członków RN.

## Ocena Rady Nadzorczej w zakresie DPSN

Członkowie RN przestrzegali wszystkich zasad Dobrych praktyk dotyczących Rady Nadzorczej.

Ponadto, zgodnie z DPSN 2016, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- » wywiązywanie się Spółki z obowiązków informacyjnych w zakresie stosowania ładu korporacyjnego,
- » prowadzenie działalności sponsoringowej,
- » funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
- » nadzór nad działalnością zgodnie z przepisami prawa.

## Ocena Rady Nadzorczej

---

### Ocena działalności spółki Apator SA i grupy Apator

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypracowane skonsolidowane wyniki finansowe, w tym:

» przychody ze sprzedaży	869 mln zł
» EBITDA	109 mln zł
» zysk netto	62 mln zł
» rentowność netto	7%

Pomimo straty netto poniesionej przez Apator Rector Sp. z o.o., RN zwraca uwagę, że nieustannie podejmowane są działania mające na celu poprawę sytuacji w tej spółce oraz zakończenie i rozliczenie kontraktów długoterminowych.

RN podkreśla, że sytuacja GK Apator jest dobra i stabilna, a osiągnięte wyniki finansowe i rentowności nadal bardzo pozytywnie wyróżniają grupę na tle innych firm giełdowych.

### Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza uważa, że kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki i jej grupy kapitałowej, wykonywała swoje obowiązki należycie i zgodnie z wymogami formalno-prawnymi, zapewniając odpowiedni nadzór nad wszystkimi aspektami działalności.

### **Wnioski o zatwierdzenie:**

- » sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu za 2016 r.,
- » sprawozdania Rady Nadzorczej,
- » wypłaty dywidendy w wysokości 1,05 zł brutto na akcję (w tym zaliczka 0,35 zł brutto na akcję),
- » zmian Statutu Spółki,
- » zmian Regulaminu Rady Nadzorczej.

### **Wnioski o udzielenie absolutorium:**

- » dla wszystkich Członków Zarządu,
- » dla wszystkich Członków Rady Nadzorczej.