

# Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2018

Ostaszewo,  
MAJ 2019



## Prezentacja zawiera wybrane zagadnienia ze sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Apator SA za rok 2018

**Pełna treść sprawozdania dostępna jest od dnia 29 kwietnia 2019 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 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 - 28 spotkań (w tym 15 w trybie obiegowym), 34 uchwały**

## Skład Komitetu Audytu i jego posiedzenia

### **Skład KA od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

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

**Zgodnie z Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, wymagane kryteria niezależności spełnia dwóch Członków Komitetu Audytu.**

**Posiedzenia - 10 spotkań, 2 uchwały**

## Zmiany w Zarządzie Apator SA w 2018 roku

### **Skład Zarządu od 1 do 3 stycznia 2018 r.**

- » Mirosław Klepacki – Prezes Zarządu
- » Piotr Nowak – Członek Zarządu

**Od momentu tragicznej śmierci Piotra Nowaka w dniu 3 stycznia 2018 r. do końca 2018 r. Zarząd Apator SA działał w składzie jednoosobowym:**

- » Mirosław Klepacki – Prezes Zarządu

**14 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza Apator SA podjęła decyzję o rozszerzeniu z dniem 1 stycznia 2019 r. składu Zarządu do dwóch osób powołując w jego skład Arkadiusza Chmielewskiego i powierzając mu funkcję Dyrektora ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator.**

**W związku z powyższym od 1 stycznia br. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania RN Zarząd Apator SA działa w następującym składzie:**

- » Mirosław Klepacki – Prezes Zarządu
- » Arkadiusz Chmielewski – Członek Zarządu

## Polityka wynagrodzeń

### **Wynagrodzenie Zarządu w 2018 roku**

Łączne wynagrodzenie Zarządu w 2018 roku wyniosło 1,3 mln zł i obejmowało wynagrodzenie:

- » wypłacone przez Apator SA – 1,2 mln zł, w tym premia roczna za 2017 r. – 0,5 mln zł,
- » wypłacone przez spółki zależne – 0,1 mln 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.

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

## Sprawozdania finansowe i sprawozdania Zarządu za 2018 rok

### Ocena sprawozdań przez RN:

**W dniu 29 kwietnia 2019 r. na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu z 26 kwietnia, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny:**

- » jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r.,
- » sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania z działalności Grupy Apator.

Sprawozdania zostały zbadane przez:



**Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.**

## Sprawowanie nadzoru nad działalnością spółki Apator SA i GK Apator

### **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.



## Sprawowanie nadzoru nad działalnością spółki Apator SA i GK Apator (2)

### Obszary nadzoru Rady Nadzorczej w 2018 roku:

- » analiza sytuacji i ryzyk w poszczególnych segmentach i liniach biznesowych, w tym szczególnie w segmencie Woda i Ciepło oraz Gaz i w spółce Apator Rector sp. z o.o.,
- » jednostkowe i skonsolidowane wyniki finansowe, w tym analiza kosztów działalności,
- » stopień realizacji budżetów finansowych i skonsolidowanej prognozy wyników finansowych na 2018 rok, podanej do publicznej wiadomości,
- » prace nad nową strategią Grupy Apator na lata 2019-2023, w tym jej zatwierdzenie w formie uchwały RN,
- » bieżący przegląd decyzji Zarządu Apator SA podejmowanych w formie uchwał,
- » zasady zarządzania grupą kapitałową w obszarach działań wspólnych (obszary wsparcia),
- » zasady wynagradzania członków zarządów w poszczególnych spółkach Grupy, w tym system premiowania,
- » analiza scenariuszy dalszego działania dla spółki FAP Pafal,
- » analiza zmian organizacyjnych w Grupie Apator (w tym połączenie spółek Apator Elkomtech i Apator Control),
- » analiza projektów efektywnościowych w obszarze produkcji,

## Sprawowanie nadzoru nad działalnością spółki Apator SA i GK Apator (3)

### **Obszary nadzoru Rady Nadzorczej w 2018 roku:**

- » polityka informacyjna dotycząca indywidualnego standardu raportowania,
- » polityka dywidendowa,
- » realizacja programu skupu akcji własnych Apator SA,
- » polityka personalna Grupy Apator oraz system wynagradzania,
- » nakłady inwestycyjne w Grupie Apator,
- » obszar IT oraz R&D w Grupie Apator.

## Komitet Audytu

### Zakres prac Komitetu Audytu w 2018 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 PwC 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 2017 rok i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- » nadzór nad polityką zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz prowadzenie okresowej analizy stanu kontraktów terminowych,
- » nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej,
- » nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem,
- » nadzór nad systemem zgodności z przepisami (*compliance*) i ryzyk prawnych,
- » nadzór nad funkcjonowaniem audytu wewnętrznego.

## Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW i ocena ich stosowania

### **Spółka przestrzegała zasad ujętych w DPSN za wyjątkiem:**

- » udziału w WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- » spełniania kryteriów niezależności przez dwóch Członków RN (zgodnie z Zaleceniami Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)).

### **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, zarządzania ryzykiem oraz *compliance*,
- » 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 844 mln zł
- » EBITDA 134 mln zł
- » zysk netto 70 mln zł
- » rentowność netto 8%

Rok 2018 charakteryzowały m.in. bardzo wysoka dynamika obrotów w kraju, bardzo dobre wyniki w segmencie Energii Elektrycznej, spadek kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnozakładowych (dzięki utrzymywaniu dyscypliny kosztowej) i poprawa wyniku na działalności finansowej.

Dobrym wynikiem finansowym towarzyszył jednak istotny wzrost kapitału obrotowego, głównie stanu zapasów (w Apator Powogaz oraz Apator SA), w związku z którym RN wielokrotnie zwracała uwagę na konieczność bieżącej, ścisłej kontroli w tym zakresie.

**Uwzględniając całokształt osiągniętych w 2018 r. wyników, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kondycję Grupy Apator i podkreśla, że jest ona dobra i stabilna, a osiągnięte wyniki finansowe i rentowności pozytywnie wyróżniają Grupę Apator na tle innych firm giełdowych.**

**Rada podkreśla osiągnięcie w 2018 r. wyników finansowych odpowiadających opublikowanej prognozie.**

## Ocena Rady Nadzorczej

### **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.



## Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 kwietnia 2019 r. pozytywnie zaopiniowała sprawy na WZA dotyczące:

- » sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu za 2018 r.,
- » sprawozdania Rady Nadzorczej,
- » wypłaty dywidendy w wysokości 1,30 zł brutto na akcję (w tym zaliczka 0,40 zł brutto na akcję),
- » zmiany Statutu Spółki,
- » programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego oraz utworzenie Funduszu umorzenia akcji z przeznaczeniem na sfinansowanie Programu odkupu akcji własnych.

## Jednocześnie wniosła o udzielenie absolutorium:

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

Dziękuję za uwagę

