



Prezentacja zawiera wybrane zagadnienia ze sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Apator SA za rok 2015

Pełna treść sprawozdania dostępna jest od dnia 10 maja 2016 r.
na stronie internetowej spółki Apator SA: www.apator.com

Skład Rady Nadzorczej i jego posiedzenia

Skład RN od 1 stycznia 2015 r. do 22 czerwca 2015 r.

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

22 czerwca 2015 r. - WZA - powołanie Rady Nadzorczej na kolejną 5-letnią kadencję

Skład RN od 23 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 - 12 spotkań, 22 uchwały

Skład Komitetu Audytu i jego posiedzenia

Skład KA od 1 stycznia 2015 r. do 22 czerwca 2015 r.

- » Mariusz Lewicki – Przewodniczący Komitetu
- » Krzysztof Kwiatkowski – Niezależny Członek Komitetu
- » Marcin Murawski – Niezależny Członek Komitetu

Skład KA od 28 lipca 2015 r. (data wyboru KA przez nową RN) do 17 grudnia 2015 r.

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

17 grudnia 2015 roku - p. Mariusz Lewicki złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego z uwagi na nowy DPSN 2016 - Przewodniczący KA powinien spełniać kryterium niezależności

Skład KA od 18 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

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

Posiedzenia - 8 spotkań, 4 uchwały

Zmiany w Zarządzie Apator SA w 2015 roku

Skład Zarządu od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

- » Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- » Tomasz Habryka – Członek Zarządu
- » Jerzy Kuś – Członek Zarządu
- » Piotr Nowak – Członek Zarządu

31 marca 2015 r. - rezygnacja Tomasza Habryki, RN zmniejsza liczebność Zarządu do 3 osób

Skład Zarządu od 1 kwietnia do 23 czerwca 2015 r.

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

23 czerwca 2015 r. – rezygnacja Jerzego Kusia, RN zmniejsza liczebność Zarządu do 2 osób

Skład Zarządu od 24 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

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

Polityka wynagrodzeń

System wynagradzania w 2015 roku:

- » wynagrodzenie stałe,
- » wynagrodzenie zmienne motywacyjne:
 - premie kwartalne uzależnione od kwartalnych wyników finansowych
 - nagroda roczna uzależniona od realizacji budżetu rocznego i określonych inicjatyw wynikających ze strategii rozwoju na lata 2014-2019.

Wynagrodzenie Zarządu w 2015 roku

Łączne wynagrodzenie Zarządu w 2015 roku wyniosło 2.480 tys. zł i obejmowało:

- » wynagrodzenie wypłacone przez Apator SA – 2.254 tys. zł, w tym premie i nagrody – 907 tys. zł,
- » wynagrodzenie wypłacone przez spółki zależne – 226 tys. zł.

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.

Sprawozdania finansowe i sprawozdania Zarządu za 2015 rok

Ocena sprawozdań przez RN:

W dniu 10 maja 2016 r. na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny:

- » jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r.,
- » sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania z działalności grupy Apator.

Rada Nadzorcza stwierdza, że prezentowane w rocznych raportach dane finansowe za rok 2015 są:

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

Sprawozdania zostały zbadane przez



Sprawowanie nadzoru nad działalnością spółki Apator SA i grupy Apator

(1)

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 grupy Apator

(2)

Rada Nadzorcza nadzorowała w szczególności:

- » perspektywy rozwoju i realizację strategii działania spółki i grupy Apator, w tym w szczególności strategia rozwoju linii opomiarowania gazu oraz warunki zawarcia istotnych kontraktów na dostawy gazomierzy na rynek holenderski o łącznej wartości 28 mln EUR,
- » zmiany w otoczeniu gospodarczo-politycznym i ich wpływ na działalność grupy Apator, szczególnie w zakresie możliwości sprzedażowych (rynek rosyjski, sektor energetyczny - zmiany kadrowe w polskich OSD, zagrożenie ograniczenia programu inwestycyjnego),
- » bieżącą sytuację i wyniki finansowe spółki Apator SA i spółek grupy Apator,
- » bieżący przegląd decyzji Zarządu Apator SA podejmowanych w formie uchwał,
- » realizację budżetów finansowych oraz inicjatyw strategicznych na 2015 rok,
- » sytuację finansową spółki Apator Rector sp. z o.o., poziom jej strat spowodowany problemami w realizacji opóźnionych kontraktów długoterminowych,
- » realizację skonsolidowanej prognozy wyników finansowych na 2015 rok, podanej do publicznej wiadomości,
- » politykę dywidendową,

Sprawowanie nadzoru nad działalnością spółki Apator SA i grupy Apator

(3)

Rada Nadzorcza nadzorowała w szczególności:

- » realizowane projekty akwizycyjne, w tym 3 zakończone sukcesem (Miitors, Fellows, Gwi),
- » zaawansowanie prac rozwojowych w linii pomiarowej i łączeniowej,
- » realizację działań mających na celu ograniczenie negatywnego wpływu aprecjacji USD na poziom kosztów (zmiany konstrukcyjne produktów, renegocjacje warunków dostaw oraz zabezpieczanie waluty USD),
- » strategię rozwoju obszaru IT w grupie Apator,
- » politykę personalną grupy Apator oraz system wynagradzania,
- » doskonalenie zasad zarządzania grupą Apator (wdrożenie nowego ładu korporacyjnego obejmującego zmiany w statutach i regulaminach pracy rad nadzorczych i zarządów),
- » wdrożenie wymagań nowego kodeksu DPSN 2016,
- » politykę CSR i sponsoringu.

Komitet Audytu

(1)

Zakres prac Komitetu Audytu w 2015 roku obejmował:

- » współpracę z biegłym rewidentem, w tym analizę zakresu i harmonogramu prac prowadzonych w ramach procesu rewizji, analizę oświadczenia w zakresie 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 2014 rok i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- » nadzór nad polityką zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz prowadzenie okresowej analizy stanu kontraktów terminowych,
- » analizę propozycji Zarządu mających na celu wprowadzenie konsolidacji kredytowania w grupie Apator (finansowanie parasolowe),
- » nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej,
- » nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem,

Komitet Audytu

(2)

Zakres prac Komitetu Audytu obejmował:

- » analizę zakresu realizowanych zadań przez dział kontrolingu, zarówno w odniesieniu do Apator SA, jak i grupy Apator,
- » analizę poziomu nakładów inwestycyjnych oraz wykorzystania ulgi inwestycyjnej z tytułu prowadzenia działalności w PSSE,
- » zgodnie z regułą III.Z.6 DPSN 2016, analizę organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w spółce Apator SA i podjął decyzję o obecnym braku konieczności wydzielenia tej funkcji.

Ponadto Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej odnośnie poziomu wypłaty zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2015 rok w wysokości 0,30 zł brutto na jedną akcję

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 (od 23 czerwca 2015 r.).

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.

W strukturze Spółki nie istnieje wyodrębniona organizacyjnie komórka audytu wewnętrznego, natomiast funkcje te są realizowane w ramach audytów wewnętrznych ISO, a wyniki tych audytów przekazywane są Komitetowi Audytu.

Ocena Rady Nadzorczej

Ocena działalności spółki Apator SA i grupy Apator

Rada Nadzorcza, pomimo mających miejsce w 2015 roku negatywnych zjawisk, takich jak:

- » problemy spółki Apator Rector,
- » spadek marż w obszarze liczników energii elektrycznej i gazu,
- » aprecjacja kursu USD,

pozytywnie ocenia wypracowane skonsolidowane wyniki:

- | | |
|--------------------------|------------|
| » przychody ze sprzedaży | 769 mln zł |
| » EBITDA | 111 mln zł |
| » zysk netto | 63 mln zł |
| » rentowność netto | 8% |

RN podkreśla, że sytuacja grupy Apator jest dobra i stabilna, a osiągnięte wyniki finansowe plasują grupę Apator na wysokim poziomie wśród polskich spółek, w tym spółek 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 RN z 10 maja 2016 r.

Wnioski RN do WZA o zatwierdzenie:

- » sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu za 2015 r.,
- » sprawozdania Rady Nadzorczej,
- » wypłaty dywidendy w wysokości 1 zł brutto na akcję (w tym zaliczka 0,3 zł brutto na akcję),
- » zmian Statutu Spółki,
- » zmian Regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- » zmian Regulaminu Rady Nadzorczej,
- » likwidacji funduszu rezerwowego na wypłatę dywidendy.

Wnioski RN do WZA o udzielenie absolutorium:

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



APATOR

