



## Prezentacja zawiera wybrane zagadnienia ze sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Apator SA za rok 2014

Pełna treść sprawozdań dostępna jest od dnia 15 maja 2015 r.  
na stronie internetowej spółki Apator SA: [www.apator.com](http://www.apator.com)

## Skład Rady Nadzorczej w 2014 roku

Piąty rok działalności Rady Nadzorczej VII kadencji

### Skład Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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

## Skład Komitetu Audytu w 2014 roku

### Skład Komitetu Audytu od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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

## Posiedzenia Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2014 roku

Rada Nadzorcza odbyła 9 posiedzeń, w trakcie których podjęte zostały 22 uchwały.

Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń, w trakcie których podjęte zostały 3 uchwały.

## Skład Zarządu Apator SA w 2014 roku

### Skład Zarządu od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

» Andrzej Szostak	–	Prezes Zarządu
» Tomasz Habryka	–	Członek Zarządu
» Jerzy Kuś	–	Członek Zarządu

### Skład Zarządu od 1 lipca 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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

### Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wynagrodzeń Zarządu

Wynagrodzenia Zarządu w 2014 roku – 2.813 tys. zł, w tym premie i nagrody – 997 tys. zł (35%). Były ustalone na podstawie przejrzystych zasad i uwzględniały:

- » dbałość o zapewnienie efektywnego zarządzania Spółką,
- » charakter motywacyjny wynagrodzenia.

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.

## Przestrzeganie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW w 2014 roku

### Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie przestrzegania zasad Dobrych praktyk przez Spółkę

Zgodnie ze złożoną deklaracją spółka Apator SA przestrzegała wszystkich zasad za wyjątkiem dwóch dotyczących udziału akcjonariuszy i głosowania za pomocą środków komunikacji elektronicznej.

### Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie przestrzegania zasad Dobrych praktyk przez Członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej przestrzegali wszystkich zasad Dobrych praktyk dotyczących Rady Nadzorczej, między innymi:

- » nie miał miejsca żaden przypadek, w którym zaistniałby konflikt interesów pomiędzy Członkiem Rady Nadzorczej a spółką,
- » Członkowie Rady wykonywali osobiście swoje obowiązki, uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej, poświęcali wymaganą ilość czasu na wypełnianie swoich obowiązków,
- » Członkowie Rady informowali o zmianach w zaangażowaniu zawodowym, o ile miały one miejsce (MSR 24),
- » w przypadku zawarcia transakcji na akcjach Apatora Członkowie Rady informowali o tym fakcie Spółkę.

## Sprawozdania finansowe, sprawozdania Zarządu za 2014 rok

### Stanowisko Rady w sprawie oceny sprawozdań:

W dniu 14 maja 2015 r., na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny:

- » jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.,
- » sprawozdania Zarządu z działalności spółki i grupy Apator.

Rada Nadzorcza stwierdza, że prezentowane w rocznych raportach dane finansowe za rok 2014 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:

- » kontrolowanie prac Zarządu, w tym analizę uchwał podejmowanych przez Zarząd,
- » kontrolowanie stopnia realizacji zatwierdzonego jednostkowego planu działalności oraz opublikowanej prognozy wyników grupy Apator,
- » szczegółową analizę sytuacji poszczególnych spółek i ich miesięcznych wyników, w szczególności:
  - realizację sprzedaży krajowej i eksportowej,
  - poziom kosztów,
  - uzyskiwaną rentowność,
  - zmiany w kapitale obrotowym,
  - poziom zadłużenia, płynność finansowa.
- » współpracę z biegłym rewidentem oraz ocenę finansowych raportów okresowych,
- » analizę zidentyfikowanych ryzyk strategicznych, operacyjnych, finansowych i pozostałych.



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

(2)

### Rada Nadzorcza nadzorowała w szczególności:

- » proces aktualizacji strategii grupy Apator na lata 2014 – 2019 i dokonała jej zatwierdzenia,
- » realizację inicjatyw strategicznych na 2014 rok,
- » proces przejęcia spółki Elkomtech SA, wyraziła zgodę na zawarcie transakcji, a następnie nadzorowała proces jej integracji,
- » warunki uzyskania kredytu inwestycyjnego na sfinansowanie nabycia Elkomtech SA,
- » perspektywy rozwoju i realizację planów działalności spółki oraz GK Apator,
- » analizę sytuacji i wyników finansowych Apator SA i spółek zależnych oraz wyników skonsolidowanych,
- » zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, w tym wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Rosji na sprzedaż GK Apator,
- » politykę dywidendy Apator SA oraz wypłat dywidend przez spółki zależne,
- » politykę zabezpieczeń,
- » realizowane prace rozwojowe, szczególnie w zakresie inteligentnych liczników ee,
- » politykę personalną, w tym poziom wynagrodzeń Zarządów spółek grupy Apator,
- » konsolidację i doskonalenie procesu finansów w GK Apator,
- » przystąpienie spółki Apator SA do organizacji ESMIG,
- » zasady polityki CSR, w tym sponsoringu.

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

(3)

### Zakres prac Komitetu Audytu 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 i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- » analizę raportu z realizacji zaleceń biegłego rewidenta,
- » zarządzanie ryzykiem walutowym,
- » politykę personalną w spółce i grupie Apator,
- » stan postępowania odwoławczego od wyników kontroli UKS.

## Ocena działalności, wnioski do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

### Bardzo dobre wyniki finansowe w 2014 roku

» Przychody ze sprzedaży	725 mln zł
» Eksport	325 mln zł
» <i>Udział eksportu w przychodach</i>	<i>45%</i>
» Zysk na sprzedaży	102 mln zł
» EBITDA	131 mln zł
» Zysk netto	85 mln zł
» <i>Rentowność netto</i>	<i>12%</i>

Sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało przyjęte przez Radę na posiedzeniu w dniu 14 maja 2015 r. i zawiera następujące wnioski do Walnego Zgromadzenia:

1. Wniosek o zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu.
2. Wniosek o udzielenie absolutorium dla wszystkich Członków Zarządu
3. Wniosek o zatwierdzenie wypłaty dywidendy w wysokości zaproponowanej przez Zarząd, tj. 0,80 zł brutto na akcję (w tym wypłacona zaliczka 0,3 zł brutto na akcję).
4. Wniosek o zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej.
5. Wniosek o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej.



**APATOR**

