



Załącznik do Uchwały Nr 38/III-21/2015  
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.  
z dnia 22 maja 2015 r.

**Sprawozdanie z działalności  
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.  
w 2014 roku**

Rada Nadzorcza APLISENS S.A. składa niniejszym sprawozdanie ze swojej działalności w 2014 roku. Zakres sprawozdania obejmuje:

- I. Informacje dotyczące składu Rady Nadzorczej i informacje dotyczące komitetów Rady Nadzorczej w 2014 roku.
- II. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, w tym informację o zagadnieniach poruszanych na posiedzeniach Rady.

I. Informacje dotyczące składu oraz komitetów Rady Nadzorczej w 2014 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza APLISENS S.A. III kadencji powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 5 czerwca 2013 r. funkcjonowała w niezmiennym w składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Edmund Kozak
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Tenderenda
- Sekretarz Rady Nadzorczej – Andrzej Kobiałka
- Członek Rady Nadzorczej – Bożena Hoja
- Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Karczmarczyk

Członkowie Rady Nadzorczej APLISENS S.A. posiadają odpowiednią wiedzę i kwalifikacje niezbędne do wykonywania obowiązków. Posiadają zarówno merytoryczną i praktyczną wiedzę z zakresu działania APLISENS S.A., uwzględniającą specyfikę Spółki, jak i wiedzę z zakresu funkcjonowania rynku regulowanego, na którym notowane są akcje APLISENS S.A.

W 2014 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz innych niż wyżej wskazane przepisów prawa. Rada podejmuje odpowiednie działania w celu uzyskania od Zarządu regularnych i wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na każdym z posiedzeń Rady Zarząd

przedstawiał informację na temat spraw bieżących związanych z funkcjonowaniem Spółki (co było formalizowane w postaci odrębnego punktu porządku obrad Rady Nadzorczej).

Statut APLISENS S.A. w § 21 przewiduje możliwość funkcjonowania w ramach Rady Nadzorczej komitetu ds. audytu i komitetu ds. wynagrodzeń.

W związku z faktem, iż w okresie funkcjonowania Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w jej skład wchodziło 5 osób, a Ustawa z dnia 7 maja 2010 r. *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym* stanowi, iż w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej, w ramach Rady Nadzorczej APLISENS S.A. nie funkcjonował Komitet Audytu i Rada Nadzorcza wykonywała zadania tego Komitetu kolegiально. Stosowna uchwała w tej sprawie została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. w dniu 5 czerwca 2013 roku - biorąc pod uwagę ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej APLISENS S.A. trzeciej kadencji na pięć osób, uchwałą nr 15 Walne Zgromadzenie powierzyło Radzie Nadzorczej wykonywanie zadań Komitetu Audytu.

W ramach Rady Nadzorczej III kadencji Komitet ds. wynagrodzeń nie został powołany, a odpowiednie zadania są wykonywane przez Radę Nadzorczą kolegiально.

## II. Omówienie działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, w tym informacja o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady.

W 2014 roku Rada Nadzorcza APLISENS S.A. odbyła 11 posiedzeń:

- 14 stycznia,
- 13 lutego
- 4 marca
- 10 kwietnia
- 21 maja
- 25 czerwca
- 27 sierpnia
- 24 września
- 3 października
- 22 października
- 3 grudnia.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej miały miejsce w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ulicy Morelowej 7 i były prawidłowo zwołane. Tematyka poruszana na posiedzeniach Rady Nadzorczej została zestawiona w Załączniku nr 1 do niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 19 uchwał. Lista podjętych uchwał stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Zgodnie z postanowieniami § 20 Statutu APLISENS S.A. do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych członków Zarządu,
- 2) opiniowanie wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,
- 3) wyznaczanie biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- 4) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,
- 5) wyrażenie uprzedniej zgody na podjęcie następujących czynności:
  - a) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, o ile wartość nabywanego lub zbywanego mienia przekracza 5%, a nie przekracza 25 % aktywów netto spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
  - b) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości przekraczającej 12,5%, a nie przekraczającej 25% wartości aktywów netto spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
  - c) wyrażanie zgody na zawieranie umów z powiązаныmi spółkami kapitałowymi oraz z osobami objętymi zakazem rozstrzygania (art. 377 Kodeksu spółek handlowych).

Ponadto, zgodnie z postanowieniem § 19 ust. 2 Statutu Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu spółki zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

**Główne zagadnienia, którymi Rada Nadzorcza zajmowała się w 2014 roku w sposób ciągły:**

#### **1. Zagadnienia dotyczące czynników ryzyka, audytu i kontroli wewnętrznej oraz funkcjonowania Grupy Kapitałowej APLISENS**

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w 2014 r. dyskutowane były identyfikowane przez Spółkę czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność oraz czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy, prawdopodobieństwo materializacji ryzyk, możliwe efekty w przypadku ich materializacji i sposób zarządzania ryzykiem. Podjęto również zagadnienia dotyczące audytu i kontroli wewnętrznej i inne zagadnienia dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej APLISENS.

W dniu 10 kwietnia 2014 r. omówiono - w kontekście identyfikacji ewentualnych ryzyk - zagadnienie certyfikatów na produkty posiadane przez APLISENS S.A. oraz przez spółki zależne. Podkreślono, iż w przypadku rynku rosyjskiego certyfikaty są zdublowane, co w znacznej mierze ogranicza możliwe ryzyka. Zwrócono uwagę na długotrwałość i skomplikowanie procedur pozyskiwania certyfikatów na rynki wschodnie.

W dniu 10 kwietnia 2014 r. omówiono także zagadnienia dotyczące pozyskiwania i utrzymywania relacji z klientami, w szczególności na rynkach wschodnich oraz na rynkach UE oraz potrzeby w zakresie zwiększania zatrudnienia, w szczególności w odniesieniu do spółek zagranicznych. Omówiono rolę i potrzebę istnienia pośredników oraz ich udział w sprzedaży, zagadnienie zakazu konkurencji w umowach o pracę, działania w celu

podtrzymywania dobrych relacji z klientami oraz plany co do rozbudowy działów marketingu w spółkach zagranicznych.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 24 września 2014 r. dyskutowano czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Grupa prowadzi działalność - ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną na rynkach działalności Grupy, ryzyko związane z otoczeniem prawnym, ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego (zmiany przepisów i interpretacji), ryzyko zmian tendencji rynkowych - wzrostu kosztów pracy, a także ewentualne zmiany technologiczne w segmentach rynkowych, których podmioty są głównymi odbiorcami urządzeń Grupy, ryzyko związane z konkurencją, ryzyko związane z zmianami politycznymi oraz ryzyko związane z posiadanymi certyfikatami i uprawnieniami.

Również na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 24 września 2014 r. Zarząd przedstawił zasady przeprowadzania zewnętrznych i wewnętrznych audytów w Spółce, w tym audytów dotyczących certyfikatów oraz audytów dotyczących szeroko pojętej jakości wyrobów i obsługi. Audytor wewnętrzny omówił zasady przeprowadzania wewnętrznych audytów ISO9001. Wskazano na rolę Pełnomocnika do spraw jakości. Podjęto zagadnienie audytów wewnętrznych systemów informatycznych w Spółce oraz procedur ochrony danych w systemie informatycznym. Dyrektor Finansowa omówiła realizację w Spółce kontroli wewnętrznej. Wskazano na obowiązujące w Spółce procedury ISO9001. Omówiono narzędzia kontroli wewnętrznej w tym budżet, raportowanie, ewidencję środków trwałych, proces zakupów (rola systemu informatycznego Infor), zasady akceptacji wydatków, zasady kontroli zapasów i kontroli należności, procedurę lokowania środków pieniężnych, uzgadnianie kont księgi głównej z kontami ksiąg pomocniczych, raportowanie z podmiotów zależnych konsolidowanych i niekonsolidowanych.

W dniu 22 października 2014 r. dokonano przeglądu spostrzeżeń audytora i omówiono wnioski pokontrolne po ostatnim audycie w ramach funkcjonujących procedur ISO9001. Dyskutowano m.in. tok postępowania z uwagami audytorów, liczbę audytów w ciągu roku, a także argumenty za i przeciw przejścia na jeden system informatyczny z oddziałem Controlmatica, spójność elementów planowania produkcji z planami sprzedaży, zasady podejmowania decyzji w sprawie szkoleń i in.

W odniesieniu do kontroli wewnętrznej w Spółce przedyskutowano istnienie zakresów obowiązków w istotnych obszarach, zastępstwa, przepływ informacji, formalizowanie działań w Spółce, brak istotnych obszarów, w których należałoby wprowadzić nowe instrukcje dotyczące sposobów działania i zakresów odpowiedzialności (przy możliwości wystąpienia szczegółowych potrzeb na niższym poziomie istotności), odbywanie cyklicznych spotkań dotyczących różnych obszarów działalności Spółki oraz spotkań w miarę potrzeb, nadzór/kontrolę w poszczególnych obszarach funkcjonowania spółek zależnych, zarządzenie dotyczące wpływu dokumentów z zewnątrz, wysyłania oraz prowadzenia rejestru w tym zakresie, obieg dokumentów finansowo-księgowych, procedurę budżetową, wykaz raportów funkcjonujących w APLISENS S.A. oraz w jakie spółki zależne raportują do Spółki-matki. Wskazano osoby odpowiedzialne za przygotowanie informacji do sporządzenia oraz za sporządzenie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych oraz pozostałych elementów raportów okresowych na poziomie Spółki oraz spółek zależnych, kto sprawuje nadzór merytoryczny, kto odpowiada za rzetelność, poprawność i kompletność sprawozdań

finansowych oraz pozostałych części skonsolidowanych raportów okresowych spółek zależnych oraz terminowość ich przekazywania do Głównego Księgowego Spółki.

Podjęto zagadnienie zróżnicowania systemów finansowo-księgowych Spółki i spółek zależnych, braków niektórych funkcjonalności w systemie informatycznym. Przedyskutowano kwestię wyznaczania w strukturach Spółki-matki i spółek zależnych osób odpowiedzialnych za kontrolę kosztów, należności, środków pieniężnych, zobowiązań oprocentowanych, zapasów i systemów informatycznych oraz w jaki sposób jest prowadzona kontrola, kwestie sformalizowania procedur, a także zasady udzielania rabatów przez Spółkę i spółki zależne, tworzenia cenników w spółkach zależnych. Zwrócono uwagę na monitorowanie na bieżąco przez kancelarię prawną współpracującą ze Spółką zgodności funkcjonującego w Spółce systemu ochrony danych osobowych z obowiązującymi przepisami.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 24 września 2014 r. w ramach dyskusji i definiowania obszarów ewentualnych ryzyk podjęto zagadnienia bezpieczeństwa systemów informatycznych Spółki – bezpieczeństwa dostępu fizycznego z zewnątrz, procedur działania w sytuacji zaniku napięcia, szkoleń użytkowników końcowych, braku dostępu do sieci pracowników nie zatrudnionych na stałe, polityki zakazu instalacji samodzielnej oprogramowania bez zgody personelu IT, spisów oprogramowania, licencji, polityki okresowej zmiany haseł do serwerów i stacji roboczych oraz zagadnienia ochrony przeciwpożarowej.

Dyskusja czynników ryzyka w APLISENS S.A. związanych z inwestycjami, nabywaniem materiałów i komponentów oraz produkcją i technologią miała miejsce na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 22 października 2014 r. Dyskutowano ryzyka związane z jednej strony z zaniechaniem, a z drugiej z nietrafionymi inwestycjami. Zwrócono uwagę na planowanie zakupów wspólne dla zakładów radomskiego i warszawskiego, na najbliższe plany zakupowe, wysokość planowanych wydatków inwestycyjnych, uzależnienie decyzji o zakupie nowych urządzeń w dłuższym terminie od zmian sytuacji na rynku. Omówiono procedury podejmowania decyzji o zakupach. Rozważono ryzyko uzależnienia Spółki od dostaw podstawowych komponentów, w szczególności struktur krzemowych oraz części mechanicznych np. obudowy. Zarząd przedstawił opinię dotyczącą ewentualnych skutków wzrostu cen podzespołów do produkcji. Omówiono ryzyka produkcyjne czyli ryzyka wad i usterek, ryzyko czynnika ludzkiego, ryzyko gwarancyjne, ryzyko związane ze zmianami technologii i działaniami badawczo rozwojowymi (monitorowanie tendencji rynkowych), przykłady materializacji oraz zarządzenie tymi ryzykami.

W dniu 22 października 2014 r. w kontekście istniejących ryzyk i zarządzania nimi przedyskutowano zagadnienie ubezpieczeń funkcjonujących w Spółce. Przedstawiono stosowne dokumenty i koszty ubezpieczeń. Dyskutowano kwestie wyceny majątku nieruchomości do ubezpieczenia, pośrednictwa przy zawieraniu ubezpieczeń, polisy ubezpieczenia należności handlowych (z Euler Hermes S.A., z wyłączeniem niektórych regionów geograficznych), potrzebę dokumentacji dotyczącej polityki ubezpieczeń, przechowywanie informacji o szkodach oraz kwestię istnienia innych ryzyk, które można by minimalizować poprzez ubezpieczenia.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 grudnia 2014 r. odbyła się dyskusja czynników ryzyka w obszarze sprzedaży i marketingu APLISENS S.A. Omówiono koszty działań marketingu i ich budżetowanie, rozumienie marketingu również jako poszukiwania dla klientów rozwiązań technicznych, a co za tym idzie tworzenie nowych produktów w oparciu o znajomość rynku i potrzeb klientów, wskazano na specyfikę różnych rynków.

Przedstawiono informację o uczestnictwie i zmianie podejścia do uczestnictwa APLISENS S.A. w targach reklamowych i konferencjach, informację o działach marketingu w oddziałach, przyporządkowaniu pod względem obszarów i branż, o obecności Spółki w Internecie, o okresowych spotkaniach pracowników marketingu i dyrektorów oddziałów. Omówiono ryzyka pod kątem prawdopodobieństwa ich materializacji i efektów w razie materializacji przy rozróżnieniu na ryzyka dotyczące decyzji strategicznych podejmowanych przy udziale działu marketingu oraz ryzyka dotyczące strategii marketingowej i przekazu.

Omówiono także ryzyko logistyczne związane przede wszystkim z ryzykiem nadmiernych zapasów, ryzykiem nieterminowego transportu, ryzykiem opóźnień. Przedstawiono zasady grupowania zapasów w systemie informatycznym, informację o zapasach struktur krzemowych, o zmianie polityki w stosunku do zapasów mającej na celu optymalizację ich stanów, powody wzrostu stanów zapasów, przewidywania co do stanów zapasów. Zwrócono uwagę na istotny wpływ na wyniki ryzyka opóźnień transportu w przypadku jego materializacji. Podjęto zagadnienie ryzyka opóźnień z tytułu zrealizowanych dostaw, ryzyka braku spłaty należności, ryzyka utraty należności, w tym powstania należności nieściągalnych i ich utraty w szczególności w kontekście współpracy z pośrednikiem M-System, wskazano istotniejsze dokonywane ostatnio odpisy na należności, koszty polisy ubezpieczenia należności handlowych na rok 2015.

W jednej z rekomendacji wydanych przez Radę Nadzorczą w uchwale Nr 11/II-6/2010 z dnia 13 grudnia 2010 r. dotyczących ryzyk związanych z zarządzaniem kapitałem obrotowym Rada Nadzorcza zaleciła ograniczanie ryzyka przetrzymywania nadwyżek pieniężnych poprzez, w szczególności, dywersyfikację oraz równomierne rozlokowywanie aktualnie posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych w kilku różnych, uznanych bankach oraz stworzenie procedury zarządzania nadwyżkowymi środkami pieniężnymi w Spółce. W Spółce przyjęta została taka procedura. Jej modyfikacja miała miejsce w 2013 roku. W 2014 roku Rada Nadzorcza monitorowała realizację procedury pozyskując okresowo od Zarządu informacje na temat aktywów finansowych.

## **2. Współpraca z Bieglym Rewidentem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A.**

Współpraca z Bieglym Rewidentem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. obejmowała bieżące kontakty i przekazywanie informacji poza posiedzeniami jak również na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Na początku roku (jak corocznie) Rada Nadzorcza otrzymała oświadczenia określone w art. 88 ust. 2 ustawy o z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie [...] potwierdzające niezależność biegłego rewidenta i dotyczące usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 tej ustawy.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 15 stycznia 2014 r. omówiono zagadnienia dotyczące współpracy Rady Nadzorczej z biegłym rewidentem, W szczególności podjęto wybrane zagadnienia prezentowane na Warsztatach Akademii Polskiego Instytutu Dyrektorów oraz Krajowej Izby Biegłych Rewidentów nt. współpracy spółki z biegłym rewidentem, które odbyły dwa miesiące wcześniej, takie jak zasady prezentacji opinii, wybór biegłego, list biegłego do Rady, przedstawianie Radzie Nadzorczej korekt nieuwzględnionych przez Spółkę, przepisy prawne i materiały dotyczące zasad współpracy Rady Nadzorczej z biegłym, wzajemne korzystanie z wiedzy eksperckiej, poziomy istotności, odpowiedzialność Zarządu i Rady za sprawozdania, komponenty procesu sprawozdawczości finansowej, dokumentowanie spotkań z biegłym itp.

W dniu 13 lutego odbyło się spotkanie z Biegłym Rewidentem, na którym omówiono plan badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2013 r. Przedstawiono informacje o terminarzu badania, przygotowanych przez Spółkę dokumentach, dostarczeniu arkuszy konsolidacyjnych. Przedstawiono poziomy istotności, obszary, które podlegały szczególnemu zainteresowaniu Biegłego, informację o inwentaryzacji produkcji w toku, kontroli systemów informatycznych, o wizycie Biegłego na budowie zakładu w Radomiu, o niewielkich opóźnieniach w dostarczeniu sprawozdań spółek zagranicznych, o saldach i dotrzymywaniu terminów płatności przez M-System. Podjęto zagadnienie głównych obszarów ryzyk zidentyfikowanych przez Biegłego, braku defraudacji i zasad kontroli możliwości ich wystąpienia, działania systemu kontroli wewnętrznej, konieczności zmiany polityki rachunkowości w związku z rozliczaniem inwestycji w Radomiu, procedur wyboru biegłych dla spółek zagranicznych i komunikacji z tymi biegłymi. Wskazano na transakcje nietypowe (nieoprocentowana pożyczka APLISENS Rosja oraz wydłużenie terminu płatności M-System), brak uwag do polityki cen transferowych, procedury sprawdzania i zabezpieczenia przed sprzedażą do kontrahentów wątpliwych oraz ubezpieczanie należności handlowych i in.

W dniu 21 maja 2014 r. miało miejsce omówienie z Biegłym Rewidentem listu do Zarządu po badaniu sprawozdań rok 2013. Kwestie te zostały następnie przedyskutowane z Zarządem Spółki. W dniu 21 maja 2014 r. omówiono również plany dotyczące przeglądu sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za I półrocze 2014 roku, w tym plany zapoznania się przez biegłych z wdrożonymi procedurami działania zakładu w Radomiu (organizacja produkcji, obrót magazynowy, odzwierciedlenie w systemie informatycznym), plany dokonania oceny kontroli wewnętrznej w Radomiu, sprawdzenia spełnienia warunków umowy dotyczącej działalności w specjalnej strefie ekonomicznej. Dyskutowano poza tym zagadnienie zapasów, spisu z natury produkcji w toku i pozostałych elementów zapasów, inwentaryzacji również w Radomiu, potwierdzenia stanów magazynowych z systemem informatycznym, możliwość opracowania procedury inwentaryzacji „ciągłej”, koncentrację należności w M-System, zagadnienie wyceny spółek zagranicznych i ryzyka związane z uruchomieniem zakładu w Radomiu.

W dniu 27 sierpnia 2014 r. Biegły Rewident przedstawił informację dotyczącą przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych APLISENS S.A. Omówiono etapy przeprowadzania przeglądu, wskazano na brak zmian prognozy istotności, brak nieprawidłowości i obszarów spornych, brak ryzyk istotnego zniekształcenia, dobrą współpracę z Zarządem i działem księgowości. Podjęto zagadnienia kontroli wewnętrznej, ryzyka defraudacji, algorytmu

rozliczania produkcji i strefy radomskiej i ryzyk związanych z inwestycją w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej w dniach 24 września oraz 3 grudnia 2014 r. dyskutowano kwestię wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2015. Dyskusja obejmowała m.in. zagadnienie współpracy z biegłymi w warunkach rozpoczęcia produkcji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, kwestie kosztowe, wymogi wynikające z ustawy o biegłych rewidentach [...] i stanowisko KNF w tym zakresie. Wobec długiej współpracy ze Spółką biegłego rewidenta dokonującego - w ostatnich latach jako kluczowy biegły rewident - badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A., wzięto pod rozwagę możliwość podpisania umowy na badanie sprawozdań finansowych z tym samym podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych co poprzednio, z zastrzeżeniem zmiany kluczowego biegłego rewidenta. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie wyznaczenia PKF CONSULT Sp. z o.o. wpisanej na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 477 do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok obrotowy 2015 a także przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych za okres 1 stycznia-30 czerwca 2015 r. została podjęta w dniu 12 lutego 2015 r.

### **3. Strategia Grupy APLISENS na lata 2014 – 2016**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17 grudnia 2013 r. miało miejsce pierwsze przedstawienie przez Zarząd założeń do strategii APLISENS S.A. na lata 2014-2016. Kolejne dyskusje na ten temat odbywały się na posiedzeniach Rady w dniach 15 stycznia, 13 lutego i 4 marca 2014 r. Przedmiotem dyskusji było m.in. zagadnienie traktowania występujących w strategii parametrów jako celów do osiągnięcia przez Spółkę a nie prognoz, zmiany w sposobie prezentacji strategii, termin jej przyjęcia i publikacji oraz zakres informacji dotyczących strategii ujawnianych publicznie. W dniu 4 marca 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, w której postanowiła zaakceptować opracowaną i przyjętą przez Zarząd Spółki uchwałę z dnia 4 marca 2014 r. „Strategię Grupy APLISENS na lata 2014 - 2016”. Informacja o przyjęciu Strategii została opublikowana przez Spółkę raportem bieżącym nr 10/2014 w dniu 4 marca 2014 r.

### **4. Funkcjonowanie zakładu produkcyjnego w Radomiu**

Zagadnienia dotyczące funkcjonowania zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN w Radomiu były podejmowane na każdym z posiedzeń Rady Nadzorczej zazwyczaj w ramach punktu „Sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki”.

W szczególności na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 15 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza otrzymała informację o zakończeniu budowy zakładu w Radomiu i otrzymaniu pozwolenie na użytkowanie. Przedyskutowano zagadnienia kadrowe. W dniu 13 lutego 2014 r. przedstawiono informację o szkoleniach pracowników i uruchamianiu kolejnych urządzeń. W dniu 4 marca 2014 r. przedstawiono informację o stopniowym zwiększaniu produkcji. W dniu 21 maja 2014 r. podjęto zagadnienia wdrożenia procedur działania zakładu



w Radomiu, ryzyk, kontroli wewnętrznej, cen transferowych oraz działań podejmowanych przez Biegłego Rewidenta w ramach przeglądu sprawozdań finansowych APLISENS S.A. w odniesieniu do oddziału w Radomiu. Wobec produkowania już w Radomiu przetworników analogowych oraz sond poziomu wskazano na plany rozpoczęcia produkcji przetworników inteligentnych. W dniu 25 czerwca 2014 r. wskazano m.in. na wykonywanie w oddziale w Radomiu operacji coraz trudniejszych technologicznie.

W dniu 24 września 2014 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Dyrektor Finansowa przedstawiła dokumentację i omówiła zagadnienie funkcjonowania cen transferowych w praktyce, koncentrując się na oddziale w Radomiu – zaprezentowano sposób ustalanie dochodu przypadającego na oddział w Radomiu do celów rozliczenia ulgi z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE.

## **5. Wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz ich perspektywy i zagrożenia**

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 4 marca 2014 r. członkowie Rady Nadzorczej zapoznali się z wynikami finansowymi Spółki za rok 2013. Przedstawiono rachunek zysków i strat Grupy APLISENS, strukturę produktową sprzedaży, realizację w stosunku do budżetu, wskazano na wykazywanie obecnie wyrobów Controlmatica jako produktów, przedyskutowano przyczyny zmniejszenia kosztów sprzedaży i zarządu, przyczyny zmniejszenia przychodów finansowych. Zwrócono uwagę na słabszą sprzedaż w Rosji w drugim półroczu, poziom i wielkość pojedynczych zamówień na początku roku 2014, wyniki spółki białoruskiej, zmniejszenie sprzedaży na Ukrainie, stosowanie przedpłat, kursy wymiany walut, wycofywanie się dużych koncernów z tamtejszych rynków, sytuację na rynku niemieckim, umieszczenie APLISENS na liście referencyjnej firmy Hitachi po pozytywnym audycie, pojawienie się APLISENS na targach w Brazylii, możliwość współpracy z Iranem w związku z ograniczeniem embarga. Rozważono przyczyn wzrostu należności handlowych i zapasów. Zarząd przedstawił też m.in. strukturę wydatków inwestycyjnych w 2013 roku oraz wyniki spółek zależnych konsolidowanych i niekonsolidowanych.

W dniu 21 maja 2014 r. miało miejsce przedstawienie przez Zarząd wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 r. oraz przedstawienie informacji o sytuacji finansowej Spółki w II kwartale 2014 r. Wskazano spółki, które odnotowały spadek sprzedaży oraz przyczyny wzrostu marży na sprzedaży. Omówiono m.in. zarządzanie środkami finansowymi APLISENS przez podmiot zewnętrzny, wzrost należności i poziomu zapasów. Przedstawiono poszczególne poziomy rachunku wyników, strukturę produktową sprzedaży, sezonowość, wydatki inwestycyjne dotyczące w szczególności urządzeń technologicznych i budowy nowej siedziby w Rosji, wyniki spółek zależnych oraz możliwości prognozowania wyników.

W dniu 27 sierpnia 2014 r. Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2014 r. Omówiono najistotniejsze zmiany w pozycjach sprawozdań finansowych, przedstawiono koszty warrantów w 2014 r., wzrost kosztów stałych związanych z zakładem w Radomiu i kosztów amortyzacji, zmniejszenie przychodów z działalności finansowej, zagadnienie zahamowania wzrostu zapasów, rodzaje zapasów,

możliwości systemu informatycznego w kontekście analizy zapasów. Przedyskutowano dynamikę sprzedaży Grupy w podziale na kraj, rynki WNP, Unię Europejską i pozostałe rynki w kontekście realizacji strategii. Zwrócono uwagę na spadek sprzedaży elementów zabezpieczających przed kradzieżą paliwa, osłabienie kursu rubla, wzrost marż, niepewność sytuacji w Rosji po wprowadzeniu przez UE sankcji gospodarczych, konieczność uzyskania rosyjskich certyfikatów na uproszczony montaż w Rosji. Przedstawiono strukturę produktową sprzedaży i informacje o wydatkach inwestycyjnych i in.

W dniu 3 grudnia 2014 r. dyskutowano wyniki finansowe za III kw. 2014 r. Omówiono w szczególności poszczególne pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej i poszczególnych spółek z Grupy. Zwrócono uwagę na znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży w spółce rosyjskiej i białoruskiej, a spadek w spółce ukraińskiej, wahania marż w spółkach rosyjskiej i białoruskiej, możliwość zwiększenia kosztów w związku z przeprowadzką spółki rosyjskiej do nowej siedziby, koszty zakładu w Radomiu, całkowite koszty sprzedaży i zarządu, koszty warrantów, amortyzacji, przychody finansowe z tytułu depozytów, koszty wyceny pożyczki dla spółki rosyjskiej, planowany wpływ środków pieniężnych na skup akcji własnych, przyczyny spadku zobowiązań handlowych. Omówiono perspektywy sprzedaży na przyszły rok i zagadnienie ustalania cen na rynku wschodnim. Przedstawiono sytuację w realizacji zamówienia dla Bełchatowa, wzrost sprzedaży siłowników w Controlmatica oraz przedyskutowano możliwości określenia wysokości inwestycji w 2015 roku

## **6. Program Motywacyjny dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.**

Projekt nowego *Programu motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.* dyskutowany był na posiedzeniach Rady Nadzorczej w dniach 15 stycznia, 13 lutego i 4 marca 2014 r. Rozważano w szczególności możliwość niedookreślenia (w momencie uchwalania Programu), skąd będą pochodziły akcje przeznaczone dla osób uprawnionych, poprzez wprowadzenie zapisu, iż albo zostaną one wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego albo zostaną nabyte przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych. Analizowano różne warianty określenia ceny, po jakiej mają być nabywane akcje przez osoby uprawnione. Uchwała w sprawie zaopiniowania projektu Programu Motywacyjnego, który został przyjęty uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 26 marca 2014 r., została podjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 4 marca 2014 r.

Wcześniej, w dniu 13 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt zmiany *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.*, których intencją było wydłużenie okresu, w którym wydawane są warranty po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdania finansowe. Zmiana została przyjęta uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 26 marca 2014 r.

Następnie Rada Nadzorcza realizowała wyznaczone jej przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. zadania dotyczące realizacji tych programów. W celu realizacji *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.*:

- w dniu 4 marca 2014 r., po zapoznaniu się z skonsolidowanymi wynikami finansowymi oraz opinią i raportem biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu

finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2013 (98,023%). Rada Nadzorcza stwierdziła przy tym, że w 2013 roku nie wystąpiły przyczyny do wnioskowania przez Zarząd lub Radę Nadzorczą o dokonanie korekty rocznego planu finansowego Grupy APLISENS oraz korekty odnoszącej się do zrealizowanego skonsolidowanego wyniku EBITDA, o których mowa w Programie Motywacyjnym;

- w dniu 4 marca 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w której wskazała - w oparciu o postanowienia *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A.* oraz wartość zysku netto Grupy APLISENS za rok 2013 - liczbę 65 117 akcji, która przysługiwała Prezesowi Zarządu w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2013;
- w dniu 5 marca 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym za rok 2013 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu), która zawierała imię i nazwisko członka Zarządu - Pani Anny Jełmak oraz liczbę warrantów skierowanych do niej do nabycia;
- w dniu 26 marca 2014 r. dla celów realizacji postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału praw do nabycia akcji, po przedstawieniu przez Zarząd skonsolidowanego planu finansowego na 2014 rok oraz przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza APLISENS S.A. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia tego planu,
- w związku z wymogami art. 446 § 2 KSH, art. 447 § 1 KSH oraz § 5a ust. 3 Statutu APLISENS S.A. Rada Nadzorcza w dniu 30 grudnia 2014 r. podjęła uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej 223.874 akcji serii H emitowanych w celu realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach Programu Motywacyjnego na poziomie 3 zł oraz w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru tych akcji.

W celu realizacji *Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.* Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie akceptacji *Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2014* przyjętej uchwałą Zarządu APLISENS S.A. nr 2014/03/03 z dnia 31 marca 2014 r. oraz w sprawie przyjęcia *Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2014 obejmującej członka Zarządu.*

## **7. Przygotowania do Walnych Zgromadzeń Spółki**

W dniu 13 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie akceptacji projektu porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. planowanego na dzień 26 marca 2014 r., który obejmował podjęcie uchwały w sprawie zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013, podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A., oraz podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki. W kolejnej uchwale z tego dnia Rada Nadzorcza pozytywnie

zaopiniowała projekt zmiany Statutu. Informacja o zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą projektu zmiany Programu Motywacyjnego APLISENS S.A. na lata 2011-2013 oraz Projekt Programu Motywacyjnego APLISENS S.A. na lata 2014-2016 zostały przedstawione w punkcie powyżej.

Na posiedzeniu w dniu 21 maja 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie:

- przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS SA w roku 2013,
- przyjęcia Zwięzłej oceny sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 24 czerwca 2014 r. Wymienione dokumenty zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki, zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Ponadto na posiedzeniu w dniu 21 maja 2014 r. Rada Nadzorcza dokonała oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2013 roku* oraz *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2013* w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, a ponadto oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2013 roku* oraz *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2013*.

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu APLISENS S.A. zatwierdzenie

- *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2013,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2013 roku,*
- *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2013,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2013 roku.*

oraz wniosła o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwały w sprawie przeznaczenie wypracowanego zysku za 2013 rok w kwocie 10 681 622,58 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, a pozostałej części zysku wypracowanego w 2013 roku, w kwocie 3 502 076,24 złotych tj. około 24,69% zysku wypracowanego w 2013 roku, na wypłatę dywidendy, to jest 26 groszy na akcję, to jest zgodnie z propozycją Zarządu. Podejmując decyzję Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę opinię Zarządu, iż w związku z zakończeniem realizacji znaczących wydatków inwestycyjnych w latach 2011-2013, dokonywanych w ramach przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju ukierunkowanej na zwiększenie mocy produkcyjnych oraz wzmocnienie kanałów sprzedaży i obecności na wybranych rynkach, zdaniem Zarządu przeznaczenie 24,69% zysku netto na wypłatę dywidendy jest uzasadnione i jednocześnie pozwala Spółce na finansowanie jej dalszego rozwoju. Rekomendacja została przedstawiona przez Radę po dodatkowej dyskusji z Zarządem w kontekście wydatków związanych z realizacją „Strategii na lata 2014 - 2016” oraz planowanym skupem akcji własnych na potrzeby programu motywacyjnego i w celu umorzenia.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie akceptacji projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. na dzień 24 czerwca 2014 r. oraz pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Biorąc pod uwagę informacje zamieszczone w raportach rocznych APLISENS S.A. za rok 2013, sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2013, oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2013 Rada Nadzorcza złożyła wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Adamowi Żurawskiemu i Członkowi Zarządu Annie Jełmak z wykonywanych obowiązków w 2013 r.,
- udzielenie absolutorium każdemu z członków Rady Nadzorczej z wykonywanych obowiązków w 2013 r.

## **8. Skup akcji własnych APLISENS S.A.**

W dniu 31 października 2014 r. APLISENS S.A. nabyła - poza rynkiem regulowanym, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., w następstwie rozliczenia oferty zakupu ogłoszonej w dniu 6 października 2014 r. - 713.940 akcji własnych po cenie 14,50 zł za akcję tj. 10, 35 mln zł łącznie za wszystkie nabyte akcje. Celem zakupu akcji było ich zaoferowane do nabycia pracownikom oraz umorzenie lub odsprzedaż. Oferta została ogłoszona na podstawie upoważnienia do nabywania akcji Spółki, udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w uchwałach nr 16, 17 oraz 18 z dnia 24 czerwca 2014 r.

Zagadnienie skupu akcji własnych było przedmiotem prac Rady Nadzorczej na kolejnych posiedzeniach poczynawszy od tego w dniu 15 stycznia 2014 r., gdzie rozważano wariant programu motywacyjnego z opcją wykorzystania skupu akcji własnych. Brano pod uwagę aspekty płynności akcji, kosztów, podatkowe, możliwość skupu akcji na sesjach giełdowych i poza rynkiem regulowanym poprzez ogłoszenie oferty zakupu za pośrednictwem domu maklerskiego. Na posiedzeniu w dniu 13 lutego 2014 r. dyskutowano treść „Programu Motywacyjnego dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. zakładającego alternatywnie emisję nowych akcji bądź skup akcji własnych z przeznaczeniem do wydania ich osobom uprawnionym”. W dniu 10 kwietnia 2014 r. dyskutowano możliwość przeprowadzenia zarówno skupu akcji własnych jak i wypłaty dywidendy, argumenty za przeprowadzeniem skupu oraz konieczność spotkania z domami maklerskimi w celu omówienia technicznych zagadnień dotyczących skupu. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21 maja 2014 r., na którym dyskutowano projekty uchwał na najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A., obejmujące uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych, zaprezentowano warianty i analizy skupu akcji własnych z różnymi wariantami kosztów, dywidendy i wycen akcji oraz zysku Spółki. Dyskutowano również termin przeprowadzenia skupu i kwestię zachowania płynności finansowej oraz przedstawione przez Zarząd projekty „Regulaminu programu nabycia akcji własnych APLISENS S.A.” oraz projekt umowy z domem maklerskim w sprawie skupu akcji

APLISENS S.A. W dniu 25 czerwca 2014 r. dyskutowano kwestie realizacji uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie skupu akcji własnych biorąc pod uwagę skupy akcji prowadzone przez inne spółki giełdowe oraz kwestie wyceny i płynności akcji. W dniu 27 sierpnia oraz 24 września podejmowano zagadnienia skupu akcji własnych, natomiast posiedzenie w dniu 3 października 2014 r. było w głównej mierze poświęcone zagadnieniom skupu - dyskutowano argumenty za i przeciw w kontekście terminu realizacji, ceny i oczekiwanych wyników realizacji procesu. Przeanalizowano projekt oferty nabycia akcji własnych, uzasadnienia dla proponowanej ceny skupu oraz proponowanej ilości akcji, podjęto także zagadnienie oceny, czy przeznaczenie założonej sumy na skup akcji własnych nie spowoduje problemów w bieżącym funkcjonowaniu Spółki. Przeanalizowano zgodność diskutowanych parametrów skupu z uchwałami Walnego Zgromadzenia.

W dniu 6 października 2014 r. Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę w szczególności:

- parametry ofert skupu akcji oraz wezwań na akcje dla spółek notowanych na GPW, przeprowadzonych w roku 2014,
  - wycenę rynkową akcji APLISENS S.A. na GPW oraz analizę zestawienia cen i wolumenów obrotu tymi akcjami w 2014 r., w tym w szczególności w okresie ostatnich 6 miesięcy,
  - parametry transakcji pakietowych zawieranych na akcjach APLISENS S.A. w okresie ich notowania na GPW,
  - rekomendację Domu Maklerskiego BZ WBK, oraz mając na względzie
  - interes zarówno Spółki jak i akcjonariuszy Spółki, w tym pracowników Spółki w kontekście realizowanych w Spółce Programów Motywacyjnych,
- podjęła uchwałę w której pozytywnie zaopiniowała projekt Uchwały Zarządu w sprawie skupu akcji własnych APLISENS S.A. oraz projekt Oferty zakupu akcji APLISENS S.A. przekazane jej przez Zarząd Spółki, wskazujące w szczególności maksymalną liczbę akcji podlegających skupowi równą 713.940 i cenę, po jakiej mają być skupowane akcje, równą 14,50 zł za jedną akcję.

## **9. Zmiany w organach Spółki oraz zagadnienia dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej**

W związku z mającym nastąpić upływem drugiej kadencji i wygaśnięciem mandatów dotychczasowego Zarządu w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2013, w dniu 10 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie określenia liczby członków Zarządu i powołała Pana Adama Żurawskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu APLISENS S.A. oraz Panią Annę Jęlmak do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Dyrektor Finansowej APLISENS S.A. na trzecią 3-letnią kadencję. Po dokonaniu przeglądu rocznych wynagrodzeń zarządów w spółkach o podobnym profilu co APLISENS i przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza uzgodniła nowe poziomy wynagrodzeń członków Zarządu, po czym upoważniła Przewodniczącą Rady do podpisania z Prezesem Zarządu i z Członkiem Zarządu Spółki – Dyrektorem Finansową nowych umów o pracę.

Na posiedzeniu w dniu 9 września 2013 r. członkowie Rady Nadzorczej dokonali podziału zagadnień/tematów do prowadzenia w ramach kolegiального działania Rady. Na posiedzeniu w dniu 25 czerwca 2014 r. dokonano wyboru zadań, którymi poszczególni członkowie Rady

mieli zająć się od tego momentu w pierwszej kolejności. Obejmowały one zestawienie listy ryzyk dotyczących APLISENS S.A., przeanalizowanie regulacji wewnętrznych w Spółce pod kątem, czy istnieje potrzeba ich aktualizacji, zagadnienia dotyczące kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, strony internetowej Spółki, budżetowanie, system informatyczny i zabezpieczanie dostaw struktur krzemowych. Członkowie Rady omówili zrealizowane zadania na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27 sierpnia 2014 r.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 22 października 2014 r. przedstawiono informacje z seminarium PKF „Komitety audytu w nowym modelu regulacyjnym”, które odbyło się 21 października oraz zagadnienia dotyczące raportowania bieżącego spółek i ich zmian po wejściu w życie przepisów unijnych *Market Abuse Regulation*.

Na posiedzeniach w roku 2014 Rada Nadzorcza zajmowała się ponadto, w ramach punktu „Sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki” szeregiem innych zagadnień, wśród których można wymienić zagadnienia dotyczące poziomu zamówień, utworzenia spółki zależnej w Rumunii, budowy zakładu czujników temperatury w Krakowie, inwestycji w Rosji, współpracy z pośrednikiem M-System, przeniesienia znaku towarowego do spółki zależnej, zakresu informacji publikowanych na stronie internetowej Spółki i in.

Warszawa, 22 maja 2015 r.

PODSTAWOWE ZAGADNIENIA  
OMAWIANE NA POSIEDZENIACH RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.  
w 2014 roku

**15 stycznia 2014 r.**

1. Program Motywacyjny dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. – kontynuacja.
2. Omówienie zagadnień dotyczących współpracy Rady Nadzorczej z biegłym rewidentem.

**13 lutego 2014 r.**

1. Omówienie z Biegłym Rewidentem zagadnień dotyczących badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2013.
2. Program Motywacyjny dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. zakładający alternatywnie emisję nowych akcji bądź skup akcji własnych z przeznaczeniem do wydania ich osobom uprawnionym.
3. Projekt strategii APLISENS S.A. na lata 2014-2016 - kontynuacja.
4. Podjęcie uchwał w sprawie zaopiniowania wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. planowanego na dzień 26 marca 2014 r. – zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2011-2013, przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2014 -2016 oraz zmiany Statutu.

**4 marca 2014 r.**

1. Podjęcie uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. na lata 2014-2016.
2. Podjęcie uchwały w sprawie strategii APLISENS S.A. na lata 2014-2016.
3. Przedstawienie raportów rocznych APLISENS S.A. za rok 2013 oraz sprawozdań jednostkowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2013.
5. Podjęcie uchwały w sprawie liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2013.

**10 kwietnia 2014 r.**

1. Podjęcie uchwały w sprawie określenia liczby członków i powołania Zarządu trzeciej kadencji.



2. Podjęcie uchwał w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umów o pracę z członkami Zarządu.
3. Podjęcie uchwały w sprawie akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2014.
4. Przedstawienie przez Zarząd sytuacji APLISENS S.A. w Rosji, na Ukrainie i na Białorusi.
5. Certyfikaty na produkty posiadane przez APLISENS S.A. oraz przez spółki zależne.
6. Pozyskiwanie i utrzymanie relacji z klientami, w szczególności na rynkach wschodnich oraz na rynkach UE.
7. Omówienie potrzeb w zakresie zwiększania zatrudnienia, w szczególności w odniesieniu do spółek zagranicznych.

## **21 maja 2014 r.**

1. Omówienie z Biegłym Rewidentem listu do Zarządu po badaniu sprawozdań rok 2013 oraz planów dotyczących przeglądu sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za I półrocze 2014 roku.
2. Dyskusja z Zarządem kwestii podjętych w liście Biegłego Rewidenta po badaniu sprawozdań rok 2013.
3. Przedstawienie przez Zarząd wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 r. oraz informacja o sytuacji finansowej Spółki w II kwartale 2014 r.
4. Dyskusja projektów uchwał na najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A.
5. Przedstawienie przez Zarząd projektu „Regulaminu programu nabycia akcji własnych APLISENS S.A.” oraz projektu umowy z domem maklerskim w sprawie skupu akcji APLISENS S.A.
6. Podjęcie uchwały w sprawie projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
7. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS SA w roku 2013.
8. Przyjęcie zwięzłej oceny sytuacji APLISENS SA przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
9. Przyjęcie sprawozdanie Rady Nadzorczej APLISENS SA dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS SA z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS SA z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS SA za rok 2013.
10. Podjęcie uchwały w sprawie wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pozostałych projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.

## **25 czerwca 2014 r.**

1. Dyskusja zagadnień dotyczących realizacji uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

### **27 sierpnia 2014 r.**

1. Informacja dotycząca przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych APLISENS S.A. – spotkanie z Biegłym Rewidentem.
2. Przedstawienie przez Zarząd wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2014 r. w związku z publikacją raportu półrocznego, dyskusja perspektyw na II półrocze oraz ryzyk i zagrożeń w kontekście konfliktu na Ukrainie.
3. Omówienie zagadnienia projektowanego skupu akcji własnych APLISENS S.A. - argumenty za i przeciw w kontekście terminu realizacji, ceny i oczekiwanych wyników realizacji procesu.
4. Przedstawienie przez Członków Rady Nadzorczej stanu realizacji zadań przydzielonych w ramach podziału zagadnień/tematów do prowadzenia w ramach kolegialnego działania Rady.

### **24 września 2014 r.**

1. Czynniki ryzyka w Grupie APLISENS – czynniki związane z otoczeniem i działalnością, mapowanie.
2. Kontrola wewnętrzna i audyt wewnętrzny – zakres i funkcjonowanie.
3. Oddział Radom - ceny transferowe w praktyce.
4. Bezpieczeństwo systemów informatycznych.

### **3 października 2014 r.**

1. Skup akcji własnych Aplisens SA.

### **22 października 2014 r.**

1. Dyskusja czynników ryzyka w APLISENS S.A. związanych z inwestycjami, nabywaniem materiałów i komponentów oraz produkcją i technologią.
2. Kontrola wewnętrzna w APLISENS S.A. – kontynuacja.
3. Ubezpieczenia funkcjonujące w APLISENS S.A.

### **3 grudnia 2014 r.**

1. Przedstawienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2014 . oraz informacja o sytuacji finansowej w IV kwartale.
2. Dyskusja zagadnienia wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2015.
3. Dyskusja czynników ryzyka w obszarze sprzedaży i marketingu APLISENS S.A.

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.  
podjęte w 2014 roku

1. Uchwała Nr 5/III-07/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 13 lutego 2014 r. w sprawie: akceptacji projektu porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
2. Uchwała Nr 6/III-07/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 13 lutego 2014 r. w sprawie: zaopiniowania projektów zmian Statutu
3. Uchwała Nr 7/III-07/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 13 lutego 2014 r. w sprawie: zaopiniowania projektu zmiany Programu Motywacyjnego APLISENS S.A. na lata 2011-2013
4. Uchwała Nr 8/III-08/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 4 marca 2014 r. w sprawie: zaopiniowania projektu Programu Motywacyjnego APLISENS S.A. na lata 2014-2016
5. Uchwała Nr 9/III-08/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 4 marca 2014 r. w sprawie: akceptacji Strategii Grupy APLISENS na lata 2014 – 2016
6. Uchwała Nr 10/III-08/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 4 marca 2014 r. w sprawie: przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2013
7. Uchwała Nr 11/III-08/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 4 marca 2014 r. w sprawie: liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2013
8. Uchwała Nr 12/III-9/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 5 marca 2014 r. w sprawie: zatwierdzenia Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym za rok 2013 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu)
9. Uchwała Nr 13/III-9/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 10 kwietnia 2014 r. w sprawie: określenia liczby członków i powołania Zarządu trzeciej kadencji
10. Uchwała Nr 14/III-9/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 10 kwietnia 2014 r. w sprawie: akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2014

11. Uchwała Nr 15/III-10/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie: projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
12. Uchwała Nr 16/III-10/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2013
13. Uchwała Nr 17/III-10/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie: przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
14. Uchwała Nr 18/III-10/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie: sprawozdania z wyników oceny sprawozdań APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku
15. Uchwała Nr 19/III-10/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 21 maja 2014 r. w sprawie: wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium
16. Uchwała Nr 20/III-11/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 26 maja 2014 r. w sprawie: zaopiniowania wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
17. Uchwała Nr 21/III-14/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 6 października 2014 r. w sprawie: zaopiniowania projektu Uchwały Zarządu w sprawie skupu akcji własnych APLISENS S.A. oraz projektu Oferty zakupu akcji APLISENS S.A.
18. Uchwała Nr 22/III-17/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 30 grudnia 2014 r. w sprawie: ceny emisyjnej akcji serii H
19. Uchwała Nr 23/III-17/2014 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 30 grudnia 2014 r. w sprawie: zgody na pozbawienie prawa poboru akcji serii H.