

**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
w 2015 roku**

Rada Nadzorcza APLISENS S.A. składa niniejszym sprawozdanie ze swojej działalności w 2015 roku. Zakres sprawozdania obejmuje:

- I. Informacje dotyczące składu oraz komitetów Rady Nadzorczej w 2015 roku;
- II. Informacje dotyczące spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności;
- III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, w tym informację o liczbie posiedzeń oraz o zagadnieniach poruszanych na posiedzeniach Rady;
- IV. Samoocenę pracy Rady Nadzorczej.

I. Informacje dotyczące składu oraz komitetów Rady Nadzorczej w 2015 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 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

W 2015 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. - biorąc pod uwagę ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej APLISENS S.A. trzeciej kadencji na pięć osób, uchwałą nr 15 z dnia 5 czerwca 2013 roku 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. Informacje dotyczące spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności.

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone w Załączniku II do *Zalecenia 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)*, z uwzględnieniem dodatkowych kryteriów wskazanych w zasadzie II.Z.4.

Członkami Rady Nadzorczej APLISENS S.A., spełniającymi wymienione kryteria są:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Edmund Kozak
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Tenderenda

Wymienieni członkowie Rady Nadzorczej przedstawili Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności.

W ocenie Rady Nadzorczej w odniesieniu do wymienionych członków kryteria niezależności są spełnione. Nie istnieją związki lub okoliczności, które mogą wskazywać na niespełnianie przez nich kryteriów niezależności.

Ze względu na dodatkowe kryteria wskazane w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016: „Osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce”, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, jako pracownicy Spółki bądź jednocześnie akcjonariusze

posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, nie spełniają kryteriów niezależności.

III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, w tym informację o liczbie posiedzeń oraz o zagadnieniach poruszanych na posiedzeniach Rady.

W 2015 roku Rada Nadzorcza APLISENS S.A. odbyła 10 posiedzeń:

- 13 stycznia,
- 12 lutego,
- 17 marca,
- 23 kwietnia,
- 2 czerwca,
- 16 lipca,
- 3 września,
- 12 października,
- 18 listopada,
- 21 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 15 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) wyznaczenie 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, użytkowania 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 rozstrzygnięcia (art. 377 Kodeksu spółek handlowych).

Ponadto, zgodnie z postanowieniem § 19 ust. 2 Statutu Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu spółki ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Od 2016 roku – zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku regulowanym

prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, które w dn. 13 października 2015 r. zostały przyjęte przez Radę Giełdy pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” - wymieniona ocena uwzględnia również wyniki oceny systemów compliance, funkcji audytu wewnętrznego, oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz obejmuje informację dotyczącą działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Główne zagadnienia, którymi Rada Nadzorcza zajmowała się w 2015 roku w sposób ciągły:

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

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 13 stycznia 2015 r. podjęto zagadnienia czynników ryzyka dotyczących kadry APLISENS S.A. Zarząd Spółki przedstawił sytuację kadrową w Spółce i spółkach zależnych – liczby zatrudnionych, rodzaje umów, stanowiska, informacje dotyczące struktury wiekowej i doświadczenia pracowników, zagadnienia rotacji, sposobów rekrutacji, możliwości doksztalcania, zasady organizacji szkoleń, szkolenie pracowników w Radomiu, efekty funkcjonowania programu motywacyjnego. Przedyskutowano ryzyko utraty wykwalifikowanej kadry kierowniczej i kluczowych pracowników, kwestie podziału obowiązków i odpowiedzialności. Podjęto zagadnienie potrzeby i możliwości rozszerzenia składu Zarządu o kolejną osobę w związku z rozwojem firmy.

Podkreślono znaczenie ciągłego rozwoju pracowników na kluczowych stanowiskach, tak aby w przyszłości mogli przejmować kolejne obowiązki.

Przedstawiono system premiowania kluczowych pracowników, pracowników umysłowych i fizycznych. Podjęto zagadnienie zakazu konkurencji, postawiono pytania czy zaistniały nieetyczne zachowania pracowników, czy przeprowadzane są oceny stanowisk, czy są przerosty w zatrudnieniu. Rozważono stopień wykorzystania pracowników.

Zwrócono uwagę na rekomendację Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącą funkcjonowania komitetów audytu, w której w ramach rekomendacji dotyczących monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej zalecane jest zobowiązanie zarządu do przeprowadzenia analizy zasobów kadrowych w dziale finansowym i księgowości, szczególnie w zakresie kluczowych pracowników zajmujących się sprawozdawczością finansową. Rada Nadzorcza uzyskała od Zarządu stosowne informacje.

Na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza przyjęła dokument - zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, prezentowany następnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki w dniu 26 maja 2015 r.

Na posiedzeniu w dniu 16 lipca 2015 r. przeprowadzono dyskusję czynników ryzyka prawno-podatkowych. Punkt porządku obrad wskazywał na zagadnienia identyfikacji, przypadków materializacji, prawdopodobieństwo oraz zarządzanie (w tym w obszarze transakcji z podmiotami powiązаныmi, cen transferowych, licencji i patentów, zabezpieczania danych osobowych i in.). Wskazano na kłopotliwość częstych zmian przepisów podatkowych i niejasności przepisów, zagadnienie podatku VAT przy eksporcie, korekty deklaracji CIT na korzyść Spółki, odliczenia podatku związane z działalnością zakładu w Radomiu, brak uwag ze strony urzędu skarbowego, kontrolę z ZUS, niewielką liczbę umów cywilno-prawnych w

Spółce. Omówiono potencjalne ryzyka związane z otoczeniem prawnym APLISENS S.A. (patenty, licencje) i monitorowanie legalności oprogramowania przez informatyków zgodnie z procedurami. Przedyskutowano kwestię wzorów umów, ryzyko kar za np. nieterminowe wykonanie, zasady konsultowania umów z kancelarią prawną. Wskazano na ryzyka związane z ochroną środowiska i procedury, które muszą zostać przez Spółkę spełnione. Wskazano na wsparcie zewnętrzne i przydział odpowiedzialności wewnątrz firmy w zakresie kontrolowania przestrzegania zasad i procedur ochrony środowiska. Podkreślono, iż zakład nie generuje niebezpiecznych zanieczyszczeń, które mogą mieć negatywny wpływ na środowisko. Podjęto też zagadnienie monitorowania zmiany przepisów w kwestii ochrony danych osobowych, dbałość o ich należyte zabezpieczenie, procedurę w tym zakresie. Rozważono ryzyka związane z prawem pracy i wypadków w związku z wykorzystaniem maszyn (przy czym zwrócono uwagę na obniżenie składki ZUS w związku z brakiem wypadków w ostatnim czasie). W odniesieniu do zagrożeń budowlanych wskazano, że budowy na razie zostały zakończone, użytkowanie budynków odbywa się zgodnie z książką budynku, przestrzegane są zasad użytkowania i terminy przeglądów.

W dniu 21 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała dalsze potrzeby i możliwości zarządzania ryzykiem i mapowania ryzyk w APLISENS S.A. Omówiono prezentację nt. Zarządzania Ryzykiem w Praktyce z XI Konferencji CFO 2015 organizowanej przez ECA Business Consulting - celowość zmian wewnętrznych regulacji dotyczących zarządzania ryzykami w spółkach publicznych, etapy procesu projektowania i budowy systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, konieczność powoływania zespołu projektowego, wskazanie osób odpowiedzialnych za procesy zarządzania ryzykiem. Wskazano, iż w celu identyfikacji ryzyka powinno zostać przeprowadzone mapowanie istniejących procesów oraz ich opis. Proponowane procedury obejmują przygotowanie rejestru ryzyka, który dokumentuje przeprowadzone prace, sporządzenie mapy ryzyka z definicjami poszczególnych kategorii ryzyka. Wskazano, iż odpowiedź na ryzyko polega na powiązaniu rejestru ryzyka z listą kontroli wewnętrznych, a dodatkowo, należy prowadzić systematyczny monitoring i przegląd działań w celu okresowej lub zdarzeniowej aktualizacji procesu zarządzania ryzykiem. W tym kontekście rozważano działania podjęte dotychczas w APLISENS S.A. i brak – mimo dokonania identyfikacji i opisu ryzyk - finalnego efektu dyskusji, jaką jest mapa ryzyk. Przed kolejnym posiedzeniem Rady Nadzorczej w dniu 28 stycznia 2016 r. p.o. Dyrektora Finansowego przekazała Radzie Nadzorczej mapę ryzyk w APLISENS S.A. przygotowaną w oparciu o materiały i opisy przygotowywane wcześniej przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Punkt dotyczący przedstawienia przez p.o. Dyrektora Finansowego mapy ryzyk znalazł się w porządku posiedzenia Rady w dniu 16 marca 2016 r.

2. Współpraca z Biegłymi Rewidentami dokonującymi przeglądu i badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A.

13 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza omówiła z Biegłym Rewidentem plan i zagadnienia dotyczące badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2014. Biegły przedstawił informację o przebiegu inwentaryzacji w zakładzie w Radomiu i w Warszawie. Nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości. Wskazano planowane terminy badania sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego. Wskazano na otrzymanie sald należności, wysłanie listów do banków, brak zmiany progów istotności w porównaniu do badania w roku poprzednim, zagadnienie analizy zapasów i ich wiekowania oraz należności, ubezpieczenie należności (poza M-System, którego należności są na bieżąco monitorowane). Poruszono kwestię analizy przez

Biegłego polityki cen transferowych, wyboru audytorów w spółkach zależnych zagranicznych, ankiet dla spółek zależnych, rozliczeń znajdującego się na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej zakładu w Radomiu, inwentaryzacji produkcji w toku.

Wspomniano również o oświadczeniu potwierdzającym niezależność podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i niezależność biegłych rewidentów wykonujących czynności rewizji finansowej oraz o informacji dotyczącej usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie [...], świadczonych na rzecz APLISENS S.A., a także uzgodniono możliwość zapoznania się przez Biegłego z uchwałami Rady Nadzorczej oraz protokołami z posiedzeń Rady Nadzorczej.

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza omówiła z Bieglym Rewidentem zagadnienia dotyczące badania sprawozdań finansowych za rok 2014 oraz listu do Zarządu po badaniu tych sprawozdań. Przedyskutowano założony plan i strategię badania. Zadano pytanie o zmiany jakie nastąpiły w zakresie badania w wyniku zmian oceny ryzyk przez Biegłego w trakcie badania, o najważniejsze badane pozycje oraz obszary uznane za szczególnie wrażliwe czy ryzykowne. Podjęto zagadnienia procedur badania, poziomów istotności, oszacowania i podejścia do ryzyka nieprawidłowości. Zapytano o główne obszary ryzyk zidentyfikowane przez Biegłego, nieprawidłowości działania systemu kontroli wewnętrznej, ryzyko defraudacji. Biegły wskazał na brak przypadków defraudacji i działań niezgodnych z prawem. Rozważono ryzyka związane ze stosowanymi przez Spółkę szacunkami księgowymi (ryzyko istotnego zniekształcenia), przyjęte okresy amortyzacji, odpisy na należności, rezerwy na świadczenia emerytalne, aktywo na podatek odroczony w związku z funkcjonowaniem w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Biegły wskazał, iż nie było sporów z Zarządem w trakcie badania, ani trudności w przeprowadzeniu badania z przyczyn leżących po stronie Spółki. W odniesieniu do pytania o korekty sugerowane przez Biegłego, Biegły wskazał, iż takich nie było poza dwoma niewielkimi fakturami, nie stwierdzono istotnych lub zawieranych na warunkach odbiegających od rynkowych transakcji z podmiotami powiązanymi oraz nie stwierdzono braków związanych z dokumentacją cen transferowych ani podatkowych. Przedyskutowano potrzeby utworzenia odpisów na zapasach oraz należności od M-System. Omówiono zagadnienia dotyczące spółek zagranicznych - wyceny udziałów, istotność pozycji gotówkowych w tych spółkach (w kontekście ryzyka dewaluacji walut). Przedyskutowano z Bieglym rozważane przez Spółkę warianty działań wobec spółki rosyjskiej, w tym podniesienie kapitału zakładowego, oraz związane z nimi zagrożenia. Dyskutowano wiarygodność sprawozdań spółek zagranicznych oraz informację o braku wpływania przez Zarząd APLISENS S.A. na wybór biegłych w spółkach zależnych z rynku wschodniego. Wskazano na brak przesłanek mogących wskazywać na niedotrzymanie umów związanych z uruchomieniem produkcji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Omówiono List Biegłego do Zarządu.

Również w dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała z Zarządem kwestie podjęte w liście Biegłego Rewidenta po badaniu sprawozdań rok 2014, w szczególności te, które się powtarzają. Przy okazji podjęto kwestię trudności z ubezpieczeniem zobowiązań M-System oraz działań dostosowujących system rozliczania produkcji w Radomiu do zwiększających się obrotów.

W dniu 16 lipca 2015 r. odbyło się spotkanie Rady Nadzorczej z nową Kluczową Bieglą Rewident przed przeglądem sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za I półrocze 2015 r. Przedstawiono terminy i miejsce planowanych prac oraz skład zespołu. Rada Nadzorcza zwróciła się o przedstawienie procedur i omówienie metodologii przeglądu. Zwrócono uwagę na kwestie dotyczące działalności zakładu w Specjalnej Strefie Ekonomicznej i min.

księgowanie podatku odroczonego. Dyskutowano zagadnienie zmiany formularzy konsolidacyjnych dla spółek zależnych z rynku wschodniego. Zwrócono uwagę na wiekowanie zapasów i należności od spółki M-System. Omówiono mechanizm sprzedaży wyrobów APLISENS S.A. na rynek wschodni za pośrednictwem M-System i spółek pośredniczących oraz rozważane metody dokapitalizowania spółki rosyjskiej. Podjęto zagadnienia polityki cen transferowych, identyfikacji transakcji, które mogą skutkować istotnymi ryzykami podatkowymi, sposobu dokonywania wyboru biegłego rewidenta w spółkach rynku wschodniego oraz jego niezależności, kontroli wewnętrznej, poprawności funkcjonowania systemu informatycznego oraz inwentaryzacji zapasów i produkcji w toku. Omówiono również zasady komunikacji Rada Nadzorcza – Biegły Rewident – Zarząd.

W dniu 12 października 2015 r. Biegła Rewident przedstawiła Radzie Nadzorczej podstawowe zagadnienia dotyczące przebiegu przeglądu sprawozdań półrocznych. Omówiono zagadnienia z listu skierowanego do Zarządu po przeglądzie. Dyskutowano również zagadnienia dokonywania przelewów, akceptowania faktur, weryfikacji poleceń księgowania, limitów kosztów zakupów dla wyznaczonych pracowników Wskazano na zagadnienia związane z włączeniem pod koniec roku w system księgowania APLISENS S.A. oddziału Controlmatica. Podjęto temat komunikacji Biegła - Rada Nadzorcza, rozszerzonych kwestionariuszy konsolidacyjnych, planów inwentaryzacji dla zakładu w Radomiu, w Warszawie i oddziałów w Ostrowie (w tym Controlmatica), należności od spółki M-System, możliwości utraty wartości spółek zależnych, konsolidacji kolejnych spółek zależnych, wypełniania przez Spółkę zobowiązań umożliwiających korzystanie z ulg podatkowych, programu motywacyjnego – wyceny i momentu ujmowania kosztów, poziomu istotności stosowanego przez Biegłych w trakcie przeglądu.

Biegła Rewident przedstawiła ponadto plany badania rocznych sprawozdań finansowych.

Uchwała w sprawie wyznaczenia biegłego rewidenta - PKF Consult Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego APLISENS S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2015 oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego APLISENS S.A. oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2015 r. oraz w sprawie upoważnienia Zarządu APLISENS S.A. do podpisania stosownych umów, została podjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 12 lutego 2015 r.

3. Realizacja strategii Grupy APLISENS na lata 2014 – 2016 oraz kwestia dofinansowania spółki zależnej w Rosji

Porządek obrad posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 3 września 2015 r. obejmował punkt „Informacja o realizacji „Strategii Grupy APLISENS na lata 2014 – 2016” – na półmetku”. Zarząd Spółki przekazał Radzie Nadzorczej przed posiedzeniem dokument „Omówienie wykonania Strategii na lata 2014 – 2016”, którego kolejne punkty omawiane były na posiedzeniu.

W odniesieniu o punktu 1. pt. „Zakończenie rozbudowy potencjału produkcyjnego i uzyskanie pełnych mocy produkcyjnych” omówiono poniesione koszty inwestycji, dopasowywanie potencjału produkcyjnego do zapotrzebowania rynku, zatrudnienie i plany zatrudnienia w zakładzie w Radomiu zgodnie z umową, udział ilościowy i wartościowy zakładu w Radomiu w produkcji Spółki.

W odniesieniu o punktu 2. pt. „Wzrost skali prowadzonej działalności zakładający umocnienie pozycji lidera na rynku krajowym oraz zwiększenie udziału rynkowego na rynkach krajów WNP, krajów UE oraz na rynkach poza europejskich” dyskutowano możliwości wzrostu sprzedaży na rynku krajowym, udział rynku krajowego w sprzedaży ogółem, niższy od oczekiwań wzrost sprzedaży na rynku UE, adekwatności planów sprzedaży i celowość ich korygowania, publikowanie informacji o sprzedaży i o zakładanych przez Zarząd wynikach na okresy następne w odniesieniu do przyjętej strategii, ewentualną korektę strategii, zagadnienia dotyczące rynków wybranych krajów pozaeuropejskich, specyfikę i obecne ograniczenia w handlu z Iranem.

W odniesieniu o punktu 3. pt. „Dalszy rozwój wysokiej, jakości kompleksowych i dedykowanych produktów dla odbiorców przemysłowych w dziedzinie Aparatury Kontrolno-Pomiarowej i Automatyki” podjęto zagadnienie uzyskiwania certyfikatów, realizacji zamówienia na nowy opatentowany wyrób, nowej sondy do pomiaru poziomu paliwa w zbiornikach samochodowych i wdrażania do produkcji rodziny przetworników temperatury. Na koniec przedstawiono szczegóły co do poniesionych i planowanych nakładów inwestycyjnych w związku z realizacją strategii, w tym inwestycje w spółkach zależnych.

Przedmiotem obrad na posiedzeniach Rady Nadzorczej w dniach 2 czerwca i 12 października 2015 r. było dofinansowanie spółki zależnej w Rosji.

W dniu 2 czerwca 2015 r. dyskutowano projekt dofinansowania spółki rosyjskiej poprzez podniesienie kapitału zakładowego w dwóch transzach. Wskazano, że 10% w podwyższonym kapitale obejmie 10% udziałowiec - dyrektor spółki rosyjskiej. Przedstawiono sytuację finansową spółki rosyjskiej, przepływy między spółką rosyjską a Europribor oraz M-System oraz zatrudnienie w spółce rosyjskiej.

Omówiono powody i korzyści z podniesienia kapitału zakładowego w spółce rosyjskiej i zalety planowanego rozwiązania nad innymi branymi pod uwagę. Wskazano na plany prowadzenia montażu przetworników przez spółkę rosyjską.

W dniu 12 października 2015 r. omawiano zagadnienia dotyczące funkcjonowania i perspektywy spółki zależnej w Moskwie w kontekście podwyższenia jej kapitału zakładowego.

Wskazano, że M-System nie ma - na dzień posiedzenia Rady Nadzorczej - zaległości płatniczych. Rozważano także możliwości powrotu koniunktury a rynku rosyjskim, omówiono zasady analizowania sprawozdań finansowych przesyłanych przez spółkę rosyjską, kwestię różnic kursowych oraz uzgodniono sposób przedstawiania wyników spółek zależnych Radzie Nadzorczej.

4. Wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz ich perspektywy i zagrożenia

Jednym z tematów posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 12 lutego 2015 r. był wpływ zmian kursu rubla, euro i dolara na sytuację Grupy Kapitałowej. Dyskutowano zagadnienie pożyczki udzielonej spółce rosyjskiej, poziom zamówień i marże spółki rosyjskiej, inwestycję w jej nową siedzibę, plany uruchomienia montażu w Rosji i uzyskiwanie rosyjskich certyfikatów. Przedstawiono informacje o stanie zobowiązań i należności między APLISENS S.A., spółkami z rynku WNP oraz M-System.

W dniu 17 marca 2015 r. Zarząd przedstawił na posiedzeniu Rady wyniki APLISENS S.A. oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za rok 2014. W dyskusji zwrócono uwagę na podwójne liczenie sprzedaży na rynek wschodni (tej poprzez M-System), wpływ

zakładu w Radomiu na wynik, koszty ponoszone przez zakład w Radomiu, wpływ Programu Motywacyjnego na wynik, przyczyny wzrostu przychodów i wyniku w spółce białoruskiej, nieoprocentowaną pożyczkę dla spółki rosyjskiej, efekty różnic kursowych, zasady przyjmowane w sprawozdawczości spółki rosyjskiej, wzrosty sprzedaży w krajach określanych jako „Pozostałe”, wydatki inwestycyjne, ujemną dynamikę rynku WNP, wzrost sprzedaży przetworników inteligentnych oraz stałe zmniejszanie się sprzedaży przetworników analogowych, znaczną dynamikę sprzedaży sond, przyczyny zmniejszonej dynamiki sprzedaży czujników temperatury, dodatni wynik spółki ukraińskiej mimo trudnej sytuacji politycznej, sprzedaż i zatrudnienie w spółce niemieckiej, wzrost sprzedaży w Czechach, sprzedaż przepływomierzy, współpracę w tym zakresie z firmą z Czech, zaakceptowanie podania o przeniesienia obowiązku poniesienia części nakładów inwestycyjnych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej na 2016 rok.

W dniu 2 czerwca 2016 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd przedstawił wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale 2015 r. oraz informację o sytuacji finansowej Spółki w II kwartale 2015 r. Dyskutowano m.in. zmiany marż na sprzedaży, sprzedaż według rynków geograficznych, koszty generowane przez zakłady w Radomiu i Krakowie, poziom zapasów i zamówień, rachunek podatkowy związany z produkcją w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, nakłady inwestycyjne w Warszawie i Krakowie, prace badawczo rozwojowe, uzyskiwanie certyfikatów, wyniki Controlmatica, pozostałe koszty operacyjne w spółce rosyjskiej oraz przewidywania dla spółek zagranicznych na następny kwartał.

Również w dniu 2 czerwca 2015 r. przeprowadzono dyskusję kosztów założonych w budżecie APLISENS S.A. na rok 2015.

W dniu 3 września 2015 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej przedstawiono wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015 r. w związku z publikacją raportu półrocznego. Dyskutowano również perspektywy oraz ryzyka i zagrożenia w perspektywie co najmniej II półroczu. Zwrócono uwagę m.in. na niższy podatek dochodowy w związku z rozpoczęciem działalności zakładu w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, spadek zobowiązań handlowych, wzrost wartości zapasów, przyczyny uzyskania dobrego wyniku na rynku krajowym, sprzedaż systemów do monitorowania pojazdów, przyczyny tylko 5% wzrostu na rynkach UE, powody spadku sprzedaży czujników temperatury, przyczyny znacznego wzrostu sprzedaży „innych produktów”, sytuację w spółce niemieckiej. Przewidywano informacje dotyczące wyrobów Controlmatica oraz omówiono zasady rozliczania sprzedaży w zakładzie w Radomiu.

Wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2015 r. oraz informacja o sytuacji finansowej w IV kwartale 2015 r. były przedmiotem dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 18 listopada 2015 r.

Omówiono dynamikę sprzedaży Grupy. Zwrócono uwagę na wpływ cen ropy na wartość zamówień, zakup maszyn do Radomia, zakup dodatkowego wyposażenia technologicznego dla zakładu w Krakowie, zmniejszenie podatku dochodowego, słabsze wyniki Controlmatica - zmniejszenie sprzedaży siłowników, ustawników oraz elementów pneumatycznych, potrzebę nawiązywania kontaktów z przedstawicielami stoczni zagranicznych (sprzedaż produktów morskich Controlmatica na rynki zagraniczne), działalność drugiego oddziału w Ostrowie zajmującego się min. produkcją sond paliwa, zwiększenie sprzedaży sond głębokości, przyczyny spadków w spółkach zależnych.

5. Program Motywacyjny dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.

W 2015 roku Rada Nadzorcza realizowała wyznaczone jej przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. zadania dotyczące realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla Pracowników i Członków Zarządu APLISENS S.A. przyjętego Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 marca 2014 roku i zmienionego Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 26 maja 2015 roku:

- w dniu 12 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza APLISENS S.A. podjęła uchwały w sprawie akceptacji *Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2015* przyjętej uchwałą Zarządu APLISENS S.A. nr 2015/01/05 z dnia 23 stycznia 2015 r.;
- w dniu 12 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza APLISENS S.A. podjęła uchwały w sprawie przyjęcia *Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2015 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu)*, która zawierała imię i nazwisko członka Zarządu - Pani Anny Jełmak;
- w dniu 17 marca 2015 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 2014 (100,639%). Rada Nadzorcza stwierdziła przy tym, że w 2014 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 17 marca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, w której stwierdziła, że liczba akcji, do objęcia których uprawniony jest Prezes Zarządu APLISENS S.A. za pierwszy rok obowiązywania Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016, po cenie ustalonej w sposób określony punkcie 12 tego Programu, w związku z postanowieniami pkt 13 tego Programu (Program Motywacyjny dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego) jest równa iloczynowi liczby 0,0045 i wartości zysku netto Grupy APLISENS za rok 2014 równego 12 628 869,71 zł i po zaokrągleniu w dół do liczby całkowitej wynosi 56 829 akcji;
- w dniu 30 marca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia *Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym za rok 2014*, która zawierała wskazanie spadkobierców członka Zarządu oraz liczbę akcji, do nabycia których uprawnione miały być wskazane osoby zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego (wcześniej, w dniu 17 marca 2015 r. w związku ze śmiercią Dyrektora Finansowej Pani Anny Jełmak na posiedzeniu Rady Nadzorczej dyskutowane były zapisy Programu Motywacyjnego w kwestii dziedziczenia przez spadkobierców akcji przyznawanych z tytułu Programu Motywacyjnego);
- w dniu 30 marca 2015 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 2015 rok oraz przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza APLISENS S.A. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia tego planu.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 23 kwietnia 2015 r. miało miejsce przedstawienie planowanego sposobu realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014 (wydanie osobom uprawnionym zgodnie z Listami imiennymi sporządzonymi przez Zarząd i Radę Nadzorczą 223.496 akcji własnych nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych) oraz prezentacja i przedstawienie uzasadnienia do projektu „technicznych” i doprecyzowujących zmian Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016. W dniu 27 kwietnia 2015 r. drogą obiegową Rada Nadzorcza pojęła uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała projekt zmian Programu Motywacyjnego APLISENS S.A. oraz pozostałe projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym projekt uchwały w sprawie sposobu realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014.

6. Przygotowania do Walnego Zgromadzenia Spółki

Na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza dokonała oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2014 roku* oraz *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2014* 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 2014 roku* oraz *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2014*. W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu APLISENS S.A. zatwierdzenie:

- *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2014,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2014 roku,*
- *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2014,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2014 roku*

oraz wniosła o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwały w sprawie przeznaczenie wypracowanego zysku za 2014 rok w kwocie 10 476 450,75 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, a pozostałej części zysku wypracowanego w 2014 roku, w kwocie 3 244 864,50 zł tj. około 23,65% zysku wypracowanego w 2014 roku, na wypłatę dywidendy, to jest 25 groszy na akcję i określenia terminów dywidendy następująco: dzień dywidendy na 21 sierpnia 2015 r., termin wypłaty dywidendy na 9 września 2015 r., to jest zgodnie z propozycją Zarządu.

Podejmując decyzję Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę opinię Zarządu, iż w związku z planową realizacją strategii rozwoju na lata 2014-2016, w ramach której m.in. zakończony został pierwszy etap budowy fabryki przetworników ciśnienia w Radomiu, zakończono budowę zakładu produkcji czujników i przetworników temperatury w Krakowie, zrealizowano program nabycia akcji własnych, zdaniem Zarządu przeznaczenie 24,59% 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 Spółki na lata 2014-2016”, w tym planowanego dofinansowania spółek zależnych. Rada Nadzorcza przedstawiła pogląd, iż środki pieniężne pozostałe w Spółce po wypłacie dywidendy oraz ich przyrost w wystarczającym stopniu zabezpieczą potrzeby inwestycyjne związane z realizowaną strategią. Rada Nadzorcza wzięła przy tym pod uwagę możliwości finansowania przez Spółkę części działalności długiem, zważywszy na relacje efektywnego kosztu długu i kosztu kapitału własnego.

Biorąc pod uwagę informacje zamieszczone w raportach rocznych APLISENS S.A. za rok 2014, sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, 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 2014, Rada Nadzorcza złożyła wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Adamowi Żurawskiemu i Członkowi Zarządu Annie Jełmak z wykonywanych obowiązków w 2014 r.,
- udzielenie absolutorium każdemu z członków Rady Nadzorczej z wykonywanych obowiązków w 2014 r.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 23 kwietnia 2015 r. miało miejsce również przedstawienie:

- planowanego umorzenia akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego APLISENS S.A.: umorzenie dobrowolne 490.444 akcji zwykłych na okaziciela serii A Spółki, stanowiących 3,58% jej kapitału zakładowego, nabytych przez Spółkę w ramach Oferty Zakupu Akcji APLISENS S.A. ogłoszonej raportem bieżącym nr 32/2014,
- planowanych zmian Statutu Spółki: wykreślenie § 5 a dotyczącego kapitału docelowego w związku z wykonaniem Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013,
- sposobu realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014 i
- uzasadnienia do projektu zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016.

W dniu 27 kwietnia 2015 r. drogą obiegową Rada Nadzorcza pojęła uchwałę w sprawie zaakceptowania projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała projekt zmian Statutu APLISENS S.A., oraz - o czym wspomniano w poprzednim punkcie niniejszego Sprawozdania - projekt zmian Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 oraz pozostałe projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przekazane jej przez Biuro Zarządu APLISENS S.A.

Następnie, w dniu 22 maja 2015 r. Rada Nadzorcza, również drogą obiegową, podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2014”.

Sprawozdania Rady Nadzorczej zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

7. Zmiany w kierownictwie Spółki oraz zagadnienia dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej

W dniu 9 marca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę drogą obiegową, w której postanowiła, iż w związku ze śmiercią Pani Anny Jełmak pełniącej funkcję Członka Zarządu – Dyrektora Finansowej APLISENS S.A., od dnia 9 marca 2015 r. Zarząd III kadencji APLISENS S.A. będzie działał w składzie jednoosobowym.

Na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcze otrzymała informację o powierzeniu obowiązków Dyrektora Finansowego Pani Agnieszce Machnikowskiej-Żółtek, Głównej Księgowej Spółki.

W 2015 roku wybrane zadania Rady Nadzorczej były realizowane przez poszczególnych członków Rady zgodnie z wyborem dokonany na posiedzeniu w dniu 25 czerwca 2014 r. Podział zadań obejmował 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.

W dniach 13 stycznia i 18 listopada 2015 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej podjęto zagadnienia Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW (DPSN). W dniu 13 stycznia 2015 r. przedyskutowano obecne wymogi DPSN i projekt ich zmian w kontekście wypełniania zasad przez APLISENS S.A. Dyskutowanym projektem był dokument przedstawiony do konsultacji przez GPW w dniu 19 grudnia 2014 r. Omówiono zagadnienie informowania o spełnianiu Dobrych Praktyk w raporcie rocznym i pośredniego nadzoru KNF nad spełnianiem DPSN - poprzez nadzór nad wypełnianiem obowiązków informacyjnych w raporcie rocznym. Przedstawiono informację o ankiecie Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych w sprawie nowych DPSN.

W dniu 18 listopada 2015 r. omówiono dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016) przyjęty uchwałą Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. oraz postanowienia §29 Regulaminu Giełdy i wymogi Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących o okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] dotyczące oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w sprawozdaniu zarządu z działalności, będącym elementem raportu rocznego Spółki. Wskazano zasady, które były już stosowane przez APLISENS S.A. oraz uzgodniono działania w celu wypełnienia kolejnych zasad. Dotyczyło to zasad szczegółowych określonych w każdej z sześciu części DPSN 2016.

Na posiedzeniu w dniu 18 listopada 2015 r. przedstawiono podsumowanie zagadnień omawianych na konferencji pt. "Komitet Audytu", która odbyła się 4 listopada w Sali Notowań GPW, dotyczącej nadchodzących zmian w zakresie funkcjonowania komitetów audytu. Omówiono najważniejsze zmiany dotyczące funkcjonowania komitetów i współpracy z biegłym rewidentem wynikające z Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/56/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W dniu 18 listopada i 21 grudnia 2015 r. przedmiotem dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej były zmiany regulacji dotyczących obowiązków informacyjnych spółek publicznych – rozporządzenie unijne Market Abuse Regulation i dyrektywa Transparency II. Omówiono zakres zmian i działania przygotowawcze w Spółce. W szczególności wskazano na brak od 3 lipca 2016 r. katalogu informacji „ekonomicznych” do zaraportowania i wymóg raportowania informacji poufnych, zmiany w definicji informacji poufnej, zmiany dotyczące informowania o dokonywaniu różnego rodzaju transakcji na akcjach spółki, jej papierach dłużnych i powiązanych instrumentach finansowych przez członków zarządów i rad nadzorczych, zmiany dotyczące okresów zamkniętych, a także na nowe przepisy umożliwiające nakładanie kar na członków rad nadzorczych w sytuacji, gdy spółka nienależycie wypełnia obowiązki informacyjne. Przedstawiono przykłady kar administracyjnych nakładanych dotychczas przez

KNF na spółki publiczne i członków ich zarządów i rodzaje zdarzeń, których dotyczyły. Dyskutowano różne opinie i podejście funkcjonujące na rynku w odniesieniu do nadchodzących zmian.

8. Pozostałe zagadnienia

W dniu 13 stycznia 2015 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej dyskutowano zagadnienia dotyczące budżetowania – omówiono etapy i funkcje. Rozważono zagadnienia budżetowania w odniesieniu do rachunku zysków i strat, bilansu oraz przepływów pieniężnych. W dniu 30 marca 2015 r., Rada Nadzorcza - jak wskazano w pkt. 5 niniejszego sprawozdania - podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia planu finansowego na 2015 rok dla celów realizacji postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego.

W dniu 12 lutego 2015 r. w ramach jednego z punktów posiedzenia dyskutowano zmiany regulacji wewnętrznych APLISENS S.A. – Regulaminu pracy i Regulaminu wynagradzania pracowników. Omówiono przyczyny zmian regulacji oraz zmiany w zasadach wynagradzania pracowników. Wskazano na zmiany przepisów prawa w zakresie Regulaminu danych osobowych.

W dniach 12 lutego, 17 marca i 3 września 2015 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej podjęto zagadnienia współpracy APLISENS S.A. z animatorem emitenta na GPW i płynności akcji. Omówiono przyczyny i problemy wiążące się z niską płynnością i warunki w jakich mogłoby dojść do jej podwyższenia. Przedstawiono analizę kapitalizacji, free float i obrotów spółek porównywalnych, również na tle dat publikacji raportów analitycznych, publikacji prasowych o APLISENS S.A. oraz raportów okresowych, a także na tle dat zmian animatora i skupu akcji własnych.

Na posiedzeniach w roku 2015 Rada Nadzorcza zajmowała się ponadto, w ramach punktu „Sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki” szeregiem innych zagadnień, wśród których można wymienić następujące: nowe zamówienia, oferta asortymentowa, funkcjonowanie oddziału radomskiego, przeprowadzka oddziału krakowskiego do nowej siedziby, działania mające na celu rozbudowę w Warszawie trzeciego budynku o kolejne piętro, rozlokowanie środków pieniężnych, sprzedaż i zobowiązania M-System wobec APLISENS S.A., środki na wypłatę dywidendy, rachunek zysków i strat dla zakładu w Radomiu, dokumentacja cen transferowych, powołanie nowej spółki zależnej, pożyczka dla spółki rumuńskiej, stan negocjacji dotyczących umowy, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 36/2015, złożenie pracownikom propozycji nabycia akcji APLISENS S.A. w ramach Programu Motywacyjnego, przygotowanie raportu analitycznego nt. APLISENS S.A., zmiany na stronie internetowej Spółki i in.

IV. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.

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.

Rada Nadzorcza APLISENS S.A. ocenia swoją pracę w 2015 roku jako efektywną. Posiedzenia odbywały się z zasady przy pełnej frekwencji. Jedynie w pojedynczym, obiektywnie uzasadnionym przypadku, jeden z członków Rady nie wziął udziału w posiedzeniu. Zawsze zachowywane było wymagane przepisami kworum.

W roku 2015 Członkowie Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w sposób należyty angażowali się w prace Rady. Członkowie Rady, a przede wszystkim Przewodniczący Rady pozostawał w stałym kontakcie z Zarządem przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z działalnością Spółki.

Warszawa, 4 czerwca 2016 r.

PODSTAWOWE ZAGADNIENIA
OMAWIANE NA POSIEDZENIACH RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.
w 2015 roku

13 stycznia 2015 r.

1. Omówienie z Biegłym Rewidentem planu i zagadnień dotyczących badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2014.
2. Przedstawienie przez Zarząd sytuacji kadrowej i dyskusja czynników ryzyka dotyczących kadry APLISENS S.A.
3. Dobre praktyki spółek notowanych na GPW – stan obecny i projekt zmian w kontekście wypełniania zasad przez APLISENS S.A.
4. Pozostałe sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki.
5. Przedstawienie przez wybranych Członków Rady Nadzorczej stanu realizacji zadań przydzielonych w ramach podziału zagadnień/tematów do prowadzenia w ramach kolegiąlnego działania Rady.

12 lutego 2015 r.

1. Podjęcie uchwały w sprawie wyznaczenia biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok 2015 oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2015 r. APLISENS S.A.
2. Podjęcie uchwały w sprawie akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2015.
3. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2015 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu).
4. Wpływ ostatnich zmian kursu rubla, euro i dolara na sytuację Grupy Kapitałowej.
5. Przedstawienie przez Zarząd i dyskusja czynników ryzyka związanych ze spółkami zależnymi oraz dotyczących współpracy z podmiotami zewnętrznymi.
6. Zmiany regulacji wewnętrznych APLISENS S.A. – Regulamin pracy i Regulamin wynagradzania pracowników.
7. Współpraca APLISENS S.A. z Animatorem Emitenta na GPW.

17 marca 2015 r.

1. Wyniki APLISENS S.A. oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za rok 2014.

2. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014.
3. Podjęcie uchwały w sprawie liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014.
4. Skonsolidowany plan finansowy Grupy APLISENS na rok 2015.

23 kwietnia 2015 r.

1. Omówienie z Bieglym Rewidentem zagadnień dotyczących badania sprawozdań finansowych za rok 2014 oraz listu do Zarządu po badaniu tych sprawozdań.
2. Dyskusja z Zarządem kwestii podjętych w liście Bieglego Rewidenta po badaniu sprawozdań rok 2014.
3. Informacja o powierzeniu pełnienia obowiązków Dyrektora Finansowego.
4. Przedstawienie planowanego umorzenia akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego APLISENS S.A. oraz sposobu realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014
5. Planowane zmiany Statutu Spółki.
6. Prezentacja i uzasadnienie projektu zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016
7. Podjęcie uchwały w sprawie projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
8. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2014.
9. Przyjęcie zwięzłej oceny sytuacji APLISENS S.A. przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
10. Przyjęcie sprawozdanie Rady Nadzorczej APLISENS S.A. dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS S.A. za rok 2014.
11. Podjęcie uchwały w sprawie wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium.
12. Zaopiniowanie pozostałych spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

2 czerwca 2015 r.

1. Wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale 2015 r. oraz informacja o sytuacji finansowej Spółki w II kwartale 2015 r.
2. Dofinansowanie spółki zależnej w Rosji.
3. Dyskusja dotycząca kosztów założonych w budżecie APLISENS S.A. na rok 2015.

16 lipca 2015 r.

1. Spotkanie z nowym Kluczowym Bieglym Rewidentem przed przeglądem sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za I półrocze 2015 r.

2. Dyskusja czynników ryzyka prawno-podatkowych - identyfikacja, przypadki materializacji dotychczas, prawdopodobieństwo oraz zarządzanie (w tym w obszarze transakcji z podmiotami powiązanymi, cen transferowych, licencji i patentów, zabezpieczanie danych osobowych i in.).

3 września 2015 r.

1. Przedstawienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015 r. w związku z publikacją raportu półrocznego, dyskusja perspektyw oraz ryzyk i zagrożeń w perspektywie co najmniej II półrocza.
2. Informacja o realizacji „Strategii Grupy APLISENS na lata 2014 – 2016” – na półmetku.
3. Płynność akcji APLISENS S.A. na GPW.

12 października 2015 r.

1. Omówienie z nową kluczową Biegłą Rewident zagadnień dotyczących przeglądu sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za I półrocze 2015 roku.
2. Zagadnienia dotyczące funkcjonowania i perspektyw spółki zależnej w Moskwie w kontekście podwyższenia jej kapitału zakładowego.

18 listopada 2015 r.

1. Przedstawienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2015 r. oraz informacja o sytuacji finansowej w IV kwartale 2015 r.
2. Informacja na temat pozostałych spraw związanych z funkcjonowaniem Spółki.
3. Nadchodzące zmiany dotyczące funkcjonowania komitetów audytu – podsumowanie zagadnień omawianych na konferencji pt. "Komitet Audytu", która odbyła się 4 listopada w Sali Notowań GPW.
4. Uzgodnienie stanowiska Spółki odnośnie stosowania APLISENS S.A. zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

21 grudnia 2015 r.

1. Zagadnienia zarządzania ryzykiem i mapowania ryzyk w APLISENS S.A. – dyskusja dalszych potrzeb i możliwości.
2. Zmiany regulacji dotyczących obowiązków informacyjnych spółek publicznych – rozporządzenie unijne Market Abuse Regulation i dyrektywa Transparency II: zakres zmian i działania przygotowawcze w Spółce.

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.
podjęte w 2015 roku

1. Uchwała Nr 24/III-18/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 12 lutego 2015 r. w sprawie: wyznaczenia biegłego rewidenta
2. Uchwała Nr 25/III-18/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 12 lutego 2015 r. w sprawie: akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2015
3. Uchwała Nr 26/III-18/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 12 lutego 2015 r. w sprawie: przyjęcia Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2015 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu)
4. Uchwała Nr 27/III-19/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 9 marca 2015 r. w sprawie: określenia liczby członków Zarządu APLISENS S.A.
5. Uchwała Nr 28/III-19/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 17 marca 2015 r. w sprawie: przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014
6. Uchwała Nr 29/III-19/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 17 marca 2015 r. w sprawie: liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2014
7. Uchwała Nr 30/III-20/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 30 marca 2015 r. w sprawie: zatwierdzenia Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym za rok 2014 obejmującej spadkobierców członka Zarządu.
8. Uchwała Nr 31/III-20/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 30 marca 2015 r. w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego planu finansowego Grupy APLISENS na rok 2015
9. Uchwała Nr 32/III-20/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 15 kwietnia 2015 r. w sprawie: w sprawie korekty Uchwały Nr 23/III-17/2014
10. Uchwała Nr 33/III-20/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie: sprawozdania z wyników oceny sprawozdań APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

11. Uchwała Nr 34/III-20/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie: przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
12. Uchwała Nr 35/III-20/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie: wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium
13. Uchwała Nr 36/III-21/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 27 kwietnia 2015 r. w sprawie: projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
14. Uchwała Nr 37/III-21/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 27 kwietnia 2015 r. w sprawie: zaopiniowania wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
15. Uchwała Nr 38/III-21/2015 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 22 maja 2015 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2014.