



Załącznik do Uchwały Nr 37/II-18/2012
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
z dnia 25 kwietnia 2012 r.

**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
w roku 2011
wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A.**

Rada Nadzorcza APLISENS S.A. składa niniejszym sprawozdanie ze swojej działalności w 2011 roku. Zakres sprawozdania obejmuje:

- I. Informacje dotyczące składu oraz komitetów Rady Nadzorczej w 2011 roku.
- II. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, w tym informację o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady.
- III. Ocenę pracy Rady Nadzorczej w 2011 roku przedkładaną w związku z postanowieniami §19 ust. 2 Statutu APLISENS S.A.

I. Informacje dotyczące składu oraz komitetów Rady Nadzorczej w 2011 roku.

W 2011 roku Rada Nadzorcza APLISENS S.A. II kadencji funkcjonowała w niezmiennym, 5-osobowym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Edmund Kozak
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Rafał Tuzimek
- Sekretarz Rady Nadzorczej – Andrzej Kobiałka
- Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Karczmarczyk
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Zubkow

Rada Nadzorcza II kadencji została powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki w dniu 22 czerwca 2010 roku. Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu APLISENS S.A. kadencja wspólna Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

W 2011 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 od czerwca 2010 r. 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 na mocy uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 22 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza II kadencji została powołana w składzie 5-osobowym, 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 II kadencji nie funkcjonował Komitet Audytu i Rada Nadzorcza wykonywała zadania tego Komitetu kolegiально. W dniu 25 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwałą nr 6 zatwierdziło uchwałę Rady Nadzorczej nr 2/II/2010 w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej APLISENS S.A. zadań Komitetu Audytu.

W ramach Rady Nadzorczej II 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, w tym informacja o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady.

W 2011 roku Rada Nadzorcza APLISENS S.A. odbyła 8 posiedzeń:

- 19 stycznia,
- 9 marca,
- 11 kwietnia,
- 28 kwietnia,
- 22 czerwca,
- 30 sierpnia,
- 7 października,
- 28 listopada.

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 18 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, 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 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, jak również ocenę własnej pracy.

Główne zagadnienia, którymi Rada Nadzorcza zajmowała się w 2011 roku w sposób ciągły:

1. Zagadnienia dotyczące czynników ryzyka i kontroli wewnętrznej w APLISENS S.A.

W 2010 roku Rada Nadzorcza zidentyfikowała potrzebę zatrudnienia zewnętrznego eksperta w celu dokonania analizy istniejącego systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce i sporządzenia przez niego raportu oceniającego stan tego systemu oraz określenie obszarów wymagających poprawy i wskazanie działań, które Spółka powinna podjąć w tym zakresie. Rada Nadzorcza zwróciła się do Zarządu o zebranie ofert na wykonanie wymienionej usługi. Po przeprowadzeniu analizy ofert Rada Nadzorcza zarekomendowała wybór oferty Grant Thornton Frąckowiak i wskazała, iż celem podejmowanych działań jest określenie obszarów wymagających poprawy, uzupełnienie procedur oraz podjęcie innych koniecznych działań w zakresie systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce, do monitorowania których, Rada Nadzorcza jest zobowiązana zgodnie z art. 86 ust. 7 pkt 2 Ustawy z dnia 7 maja 2010 r. *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.*

Po otrzymaniu raportu Grant Thornton Frąckowiak (dalej: GTF) pt. „Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.” (dalej: Raport) na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 22 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała jego tezy. W wyniku przeprowadzonej analizy GTF nie zidentyfikował słabości systemu kontroli wewnętrznej, które mogłyby powodować istotne ryzyko dla realizacji przez Spółkę jej celów. Jednocześnie wskazano katalog kilkunastu słabości w ocenie GTF warto wyeliminować. Wobec każdej z nich GTF zaproponował działanie do realizacji. Rada Nadzorcza przedyskutowała z Zarządem

obserwacje GTF pod kątem ich istotności oraz nakładu pracy i kosztów realizacji. Zwrócono uwagę, iż planowane wprowadzenie nowego systemu informatycznego w Spółce wyczerpie szereg uwag. Uznano, że priorytetami jeśli chodzi o plan działań w związku z uwagami przedstawionymi w raporcie GTF są budżetowanie, system informatyczny i HR.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30 sierpnia 2011 r. przedstawiciele GTF przedstawili prezentację Raportu. Przedstawiono metodologię przeprowadzonej kontroli. Wskazując na bardzo pozytywny obraz Spółki, audytorzy zalecili - w związku z jej dynamicznym rozwojem - większe sformalizowanie zachodzących procesów. Przedyskutowano obszary działalności w kontekście występowania ryzyk zauważanych przez GTF. Rada Nadzorcza zwróciła uwagę na obszary działania Spółki, w których mogą powstawać zagrożenia, a które nie zostały uwzględnione w Raporcie. Ustalono, że Raport zostanie uzupełniony o opinie dotyczące obszarów działania Spółki wskazanych przez Radę Nadzorczą oraz innych ewentualnych kwestii zidentyfikowanych przez doradców sporządzających raport na etapie dodatkowej (uzupełniającej) analizy.

Na posiedzeniu w dniu 28 listopada 2011 r. przedstawiciel GTF omówił Suplement do Raportu firmy Grant Thornton Frąckowiak pt. "Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.". W dokumencie podsumowano prace, które zostały przeprowadzone przez GTF jako uzupełnienie prac zrealizowanych przy opracowaniu oryginalnego Raportu oraz zebrano wnioski, które zostały przedstawione zarówno w oryginalnym Raporcie jak i w suplemencie. Wskazano przy tym, iż przedstawiane obszary słabości (zarówno systemowe jak i te o niższym priorytecie) nie są zagrożeniem dla działalności Spółki, natomiast w związku z dynamicznym rozwojem Spółki oraz jej geograficznym rozproszeniem są to zagadnienia, którymi audytorzy zalecają się zająć. Członkowie Rady uzgodnili, iż Rada Nadzorcza podejmie uchwałę w sprawie rekomendacji dla Zarządu w odniesieniu do Raportu z Suplementem firmy Grant Thornton Frąckowiak pt. „Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.”. Uchwała została podjęta na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej w roku 2012 – w dniu 4 stycznia 2012 r.

W końcu 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie rekomendacji dla Zarządu dotyczącej ryzyk związanych z zarządzaniem kapitałem obrotowym, w której zarekomendowała Zarządowi kontynuowanie bieżącego monitorowania i zarządzania tymi ryzykami i zaleciła m.in. przeprowadzenie analizy prawnej i podjęcie odpowiednich działań zgodnych z tą analizą prawną, mającej na celu określenie formy prawnej i zweryfikowanie umów o współpracy ze spółką pośredniczącą M-System s.c., w celu ograniczenia ryzyk oraz zabezpieczenie interesów APLISENS S.A.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 7 września 2011 r. Zarząd przedstawił zmiany we współpracy z M-System, które wynikały z faktu utworzenia M-System Sp. z o.o. przejmującej działalność M-System s.c. - w dniu 7 września 2011 r. APLISENS S.A. rozwiązał umowę z dnia 2 stycznia 2008 r. o pośrednictwo w eksporcie, łączącą go z dotychczasowym pośrednikiem - Mateuszem Brzostkiem prowadzącym działalność pod nazwą M-System Brzostek Mateusz w Warszawie i równocześnie zawarł umowę o pośrednictwo w eksporcie ze spółką M-System Sp. z o.o., w której 95% udziałów posiada Pan Mateusz Brzostek, pełniący jednocześnie funkcję prezesa zarządu tej spółki. Nowa umowa o pośrednictwo w eksporcie, regulująca relacje APLISENS S.A. z M-System Sp. z o.o. w zakresie pośrednictwa

w sprzedaży urządzeń APLISENS S.A. na terenie Rosji, Białorusi, Ukrainy, Kazachstanu i Uzbekistanu została zawarta na warunkach podobnych do umowy z dnia 2 stycznia 2008 r. Jednocześnie Zarząd przedstawił warunki porozumienia związanego ze zmianą umów. Przedyskutowano zagadnienie spłaty zadłużenia przez M-System s.c. Zdaniem Zarządu rozwiązanie dotychczasowej umowy oraz zawarcie nowej umowy o pośrednictwo w eksporcie z osobą prawną i związanego z nią porozumienia, nie rodząc bezpośrednich skutków finansowych przyczyni się do lepszego zabezpieczenia interesów Spółki i ograniczenia ryzyk, jakie były związane z posiadaniem umowy o pośrednictwo w eksporcie z osobą fizyczną.

2. Współpraca z Biegłym Rewidentem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2011

W dniu 19 stycznia 2011 r. Biegły Rewident przedstawił Radzie Nadzorczej plan badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2010. Omówiono zagadnienia inwentaryzacji, badania sprawozdania jednostkowego Spółki dominującej oraz badania sprawozdania skonsolidowanego. Spośród spółek zależnych badaniu podlegają spółka rosyjska, białoruska oraz Controlmatica, przy czym audytorami w zagranicznych spółkach zależnych APLISENS S.A. są firmy lokalne. Biegły omówił charakter kontaktów PKF Audyt Sp. z o.o. z audytorami spółek zależnych (kwestionariusze dla audytorów spółek zależnych) i przedstawił procedury istotne z punktu widzenia audytu. W szczególności wskazano, iż w trakcie badania szczególnemu zainteresowaniu Biegłego ma podlegać realność przychodów i zasadność kosztów, a w przypadku produkcji w toku ma zostać przeprowadzone próbkowanie wybranych spośród większych zleceń.

W dniu 9 marca 2011 r. Rada Nadzorcza przeprowadziła z Biegłym Rewidentem dyskusję zagadnień dotyczących badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2010. Na dzień posiedzenia prace nie były jeszcze zakończone. Brak było opinii oraz kwestionariusza konsolidacyjnego z Rosji oraz w związku z opinią z zastrzeżeniem z Białorusi konieczne było uzyskanie wyjaśnień tamtejszego biegłego. Rada Nadzorcza miała w związku z tym wątpliwości co do rozważanej przez Zarząd możliwości przyspieszenia publikacji raportu rocznego. Biegły wskazał, iż jeśli chodzi o dostęp do dokumentów nie było żadnych ograniczeń i opóźnień poza sprawozdaniami ze spółek zależnych. Nie było również żadnych zastrzeżeń do komunikacji z Zarządem jak i działem finansowym w Spółce. Przedyskutowano z Biegłym w szczególności zagadnienia wzrostu kapitału własnego Spółki, możliwości przeniesienia niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy, dobrego poziomu wiedzy merytorycznej osób prowadzących księgi rachunkowe, listu Biegłego do Zarządu po przeprowadzeniu badania, obszarów kontroli wewnętrznej w Spółce, systemu magazynowego i odpowiedzialności, sprawozdawczości zarządczej, procedur badania, obszarów w jakich możliwe są zagrożenia, ewentualności korekty udziałów w Controlmatica, produkcji w toku i prezentacji przychodów wobec współpracy ze spółką logistyczną,

W dniu 30 sierpnia 2011 r. Biegły Rewident przedstawił Radzie Nadzorczej informację na temat przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2011 r. Przeprowadzony został przegląd sprawozdań APLISENS S.A. oraz sprawozdania Controlmatica. Audytorzy sprawdzali m.in. wiekowanie zapasów, należności i inwestycje.

Przeprowadzona została kontrola konkretności przychodów spółek z Białorusi oraz Rosji. W opinii z przeglądu nie znalazły się żadne uwagi czy zastrzeżenia. Ponadto na posiedzeniu dyskutowano z Bieglym i z Zarządem APLISENS S.A. m.in. kwestie znacznych należności od M-System, polityki cen transferowych, prognoz dla Controlmatica oraz spółek z Francji i Niemiec oraz terminowość przekazywania sprawozdań przez spółki zależne.

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

W 2011 roku Rada Nadzorcza realizowała wyznaczone jej przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. zadania dotyczące realizacji *Programu Motywacyjnego na lata 2008 – 2010 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.* przedstawione w Regulaminie tego programu określonym Uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2008 (tekst jednolity przyjęty Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 31 lipca 2010 roku w sprawie zmiany *Programu Motywacyjnego oraz przyjęcia tekstu jednolitego Programu Motywacyjnego*) oraz realizacji *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A.* przyjętego Uchwałą nr 4b przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. w dniu 25 listopada 2010 roku.

W związku z wymogami *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A.*

- w dniu 19 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie
 - 1) akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2011 przyjętej uchwałą Zarządu APLISENS S.A. z dnia 14 stycznia 2011 r.,
 - 2) przyjęcia Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2011 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu),
- w dniu 9 marca 2011 r. dla celów realizacji postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych, po przedstawieniu przez Zarząd założeń skonsolidowanego planu finansowego na 2011 rok oraz przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza APLISENS S.A. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego planu finansowego Grupy APLISENS na rok 2011.

W związku z wymogami *Programu Motywacyjnego na lata 2008 – 2010 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.*

- w dniu 11 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza:
 - 1) po zapoznaniu się z skonsolidowanymi wynikami finansowymi oraz opinią i raportem biegłego rewidenta podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2010. Rada Nadzorcza stwierdziła przy tym, iż 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,
- 2) podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2010 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) ze wskazaniem ilości warrantów do nabycia.
- w dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały:
- 1) w sprawie przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu APLISENS S.A. liczby akcji, do objęcia których (po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej) uprawniony jest Prezes Zarządu APLISENS S.A. za trzeci rok obowiązywania Programu Motywacyjnego na lata 2008 - 2010 w związku z postanowieniami pkt 16 Programu Motywacyjnego,
 - 2) w sprawie pozytywnego zaopiniowania przedstawionego przez Zarząd projektu uchwały Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C i serii CC,
 - 3) w sprawie pozytywnego zaopiniowania przedstawionego przez Zarząd projektu uchwały Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 42.046,40 zł poprzez emisję 210.232 akcji serii E przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz opinii uzasadniającej wyłączenie prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E.

4. Strategia Spółki obejmująca plany budowy zakładu produkcyjnego poza Warszawą.

Zagadnienia dotyczące planów budowy zakładu produkcyjnego poza Warszawą były podejmowane na każdym z posiedzeń Rady Nadzorczej począwszy od dnia 9 marca 2011 r. W szczególności na posiedzeniach Rady Nadzorczej w dniu 9 marca i 11 kwietnia 2011 r. miało miejsce przedstawienie przez Zarząd i wstępna dyskusja założeń długoterminowych planów rozwoju APLISENS S.A.

Zarząd APLISENS S.A. określił następujące główne kierunki działań na lata 2011-2013:

1. Umacnianie sprzedaży w kraju oraz rozwój sprzedaży eksportowej Grupy.
2. Rozbudowa potencjału produkcyjnego w związku ze wzrostem popytu na produkty Grupy.
3. Rozwój portfela oferowanych produktów i usług.

Jest to kontynuacja i rozwinięcie strategii zaprezentowanej przez Spółkę w Prospekcie Emisyjnym z 2009 roku w obszarze działań prosprzedażowych oraz rozwoju portfela produktów i usług. W odniesieniu do punktu 2. przedstawionych kierunków działań wskazano, iż w celu utrzymania wzrostu zyskowności Spółki i Grupy konieczne jest zwiększanie produkcji i obniżanie kosztów. Przy przewidywanym wzroście zamówień na przetworniki ciśnienia i sondy głębokości o 15 -20% średniorocznie (w 2010 roku przychody ze sprzedaży przetworników ciśnienia i sond głębokości stanowiły ok. 80% przychodów Grupy), potencjał produkcyjny zakładów w Warszawie zostanie całkowicie wykorzystany w 2013 roku. Wskazano ponadto, iż problemem w siedzibie przy Morelowej są coraz bardziej krzyżujące się produkcyjne ciągi komunikacyjne. Mając to na uwadze Zarząd przedstawił

plan budowy zakładu produkcyjnego poza Warszawą, optymalnie w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Uruchomienie produkcji w nowym zakładzie miałyby nastąpić w roku 2014. Dodatkowo w opinii Zarządu ulokowanie produkcji poza Warszawą (w szczególności w specjalnej strefie ekonomicznej) wpłynie pozytywnie na jednostkowe koszty produkcji.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza APLISENS S.A. postanowiła zaakceptować opracowaną i przyjętą przez Zarząd Spółki „Strategię Grupy APLISENS na lata 2011 - 2013” pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwały w sprawie zezwolenia na prowadzenie inwestycji (obejmującej budowę zakładu produkcyjnego poza Warszawą), upoważniającej Zarząd do realizacji inwestycji w kwocie 30 mln zł. W związku z tym Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zezwolenia na prowadzenie inwestycji o następującej treści: „Działając na podstawie § 31 pkt 10) oraz 11) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. upoważnia Zarząd do realizacji inwestycji w ramach przyjętej przez Radę Nadzorczą strategii rozwoju w kwocie 30.000.000,00 zł.” Uchwała o tej treści została podjęta przez Walne Zgromadzenie w dniu 2 czerwca 2011 r. (Uchwała nr 17).

Na kolejnych posiedzeniach w dniach 7 października i 28 listopada odrębne punkty porządku obrad stanowiła „Informacja o działaniach APLISENS S.A. dotyczących budowy zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej”. W dniu 7 października 2011 r. podjęto zagadnienia konieczności przygotowywania przez Zarząd dodatkowych materiałów dotyczących inwestycji. Rada Nadzorcza uzyskała informację o wyborze radomskiej strefy ekonomicznej do budowy nowego zakładu produkcyjnego. Przedyskutowano harmonogram działań dotyczących udzielenia APLISENS S.A. zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN i przetargu na nabycie praw do nieruchomości gruntowej położonej w Radomiu. W dniu 28 listopada 2011 r. dyskutowano m.in. zagadnienia dotyczące warunków umowy zakupu od Gminy Miasta Radomia działki o powierzchni 5,5 ha położonej na terenie Tarnobrzskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, działań projektowych, organizacji infrastruktury zewnętrznej i wyboru inwestora zastępczego.

5. Przygotowanie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego rok obrotowy 2010

Na posiedzeniu w dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie akceptacji projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. w dniu 2 czerwca 2011 roku oraz podjęła uchwały w sprawie:

- przyjęcia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej APLISENS SA w roku 2010 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A.,
- 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 2 czerwca 2011 r. Wymienione dokumenty zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki, zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Ponadto na posiedzeniu w dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza dokonała oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2010 roku* oraz *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2010* 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 2010 roku* oraz *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2010*.

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

- *Sprawozdanie finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2010,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2010 roku,*
- *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2010,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2010 roku*

oraz wniosła o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwały w sprawie przeznaczenie wypracowanego zysku za 2010 rok w kwocie 9 772 796,09 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki oraz uchwały w sprawie przeniesienia na kapitał zapasowy niepodzielonego zysk z lat ubiegłych w kwocie 1 271 758,56 zł, to jest zgodnie z propozycjami Zarządu.

Biorąc pod uwagę informacje zamieszczone w raportach rocznych APLISENS S.A. za rok 2010, sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, 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 2010, oraz sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2010 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A. Rada Nadzorcza złożyła wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- udzielenie absolutorium każdemu z członków Zarządu z wykonywanych obowiązków w 2010 r.,
- udzielenie absolutorium każdemu z członków Rady Nadzorczej z wykonywanych obowiązków w 2010 r.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza zaopiniowała również pozostałe wnioski i sprawy mające być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 2 czerwca 2011 r. podejmując uchwały w sprawie:

- akceptacji strategii Grupy APLISENS na lata 2011 – 2013 i zaopiniowania projektu uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zezwolenia na prowadzenie inwestycji,
- w sprawie liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2010,
- projektu uchwały Walnego Zgromadzenia o emisji warrantów subskrypcyjnych serii C i serii CC,
- projektu uchwały Walnego Zgromadzenia o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

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

W porządku obrad Rady Nadzorczej w dniu 11 kwietnia 2011 r. znalazł się punkt „Prezentacja raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2010”. Na posiedzeniu wskazano na przyrost sprzedaży, wzrost kosztów produkcji, przyczyny zwiększenia kosztów administracyjnych oraz wzrost zysku netto. Dyskutowano sprzedaż w różnych grupach produktowych, genezę wzrostu sprzedaży na rynku rosyjskim, politykę marżową w spółkach zachodnich, wyniki Controlmatica, działania oszczędnościowe i koszty działań rozwojowych w tej spółce.

W dniu 22 czerwca 2011 r. Radzie Nadzorczej przedstawione zostały wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale roku 2011 oraz informacja o sytuacji finansowej w II kwartale 2011 r. W szczególności wskazano na spadek sprzedaży na Białorusi spowodowany tamtejszym kryzysem i problemy z zakupami materiałów do produkcji .

Wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2011 r. były jednym z tematów podjętych na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30 sierpnia 2011 r. w związku z publikacją przez APLISENS S.A. raportu półrocznego. Dyrektor Finansowy ocenił pierwsze półrocze jako bardzo udane dla Spółki. Wskazano jednak na konieczność dokonania odpisu aktualizacyjnego na należności w związku z dewaluacją rubla białoruskiego. Przedstawiono zagadnienie lokowania środków pieniężnych w Spółce. Prezes Zarządu omówił zasady obrotu handlowego między APLISENS S.A. a spółkami rynku wschodniego oraz koszty i działania firm doradczych.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 28 listopada 2011 r. omówiono wyniki finansowe APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS za III kw. 2011 r. Prezes Zarządu poinformował o bardzo dobrych wynikach finansowych w III kwartale 2011 roku w stosunku do III kwartału roku 2010. Nastąpiło to mimo spadku zamówień z Białorusi. Omówiono sytuację na różnych rynkach Grupy.

7. Zagadnienia dotyczące spółek zależnych od APLISENS S.A.

Dostrzegając ryzyka wynikające z działalności przejętej we wrześniu 2008 roku spółki Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. na posiedzeniu w dniu 19 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała z Zarządem APLISENS S.A. sytuację tej spółki. Na wyniki sprzedaży Controlmatica negatywnie przełożyła się sytuacja polskich stoczni. Z drugiej strony w spółce Controlmatica można upatrywać perspektyw związanych ze zmodernizowaną rodziną siłowników elektrycznych. Zarząd APLISENS S.A. przedstawił Radzie Nadzorczej informację na temat Controlmatica ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień nadzoru właścicielskiego, sytuacji finansowej i perspektyw działalności. W szczególności wskazano, iż na przestrzeni lat 2008/2009/2010 trend spadkowy przychodów nie został zahamowany. Za perspektywiczne dla Controlmatica należy uznać siłowniki elektryczne i ustawniki pozycyjne, a w trzeciej kolejności - regulatory dwustanowe. Działania APLISENS S.A. ograniczyły koszty Controlmatica do optymalnych. Powodzenie Controlmatica zależy od zdobywania zamówień przez APLISENS S.A. i od prac rozwojowych. Rada Nadzorcza była

zainteresowana również zagadnieniami poziomu zatrudnienia w Controlmatica i jego perspektyw.

W dniu 11 kwietnia 2011 r. w związku z opóźnieniami w przekazywaniu przez niektóre spółki zależne od APLISENS S.A. do podmiotu dominującego odpowiednio sprawozdań finansowych, opinii biegłych oraz arkuszy konsolidacyjnych (co skutkowało w szczególności tym, iż w opinii do sprawozdania skonsolidowanego APLISENS S.A. za rok 2010 Biegły Rewident, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwrócił uwagę, że na dzień wydania opinii sprawozdanie finansowe spółki OOO Aplisens Rosja pozostawało w trakcie badania i Biegły nie posiada opinii z tego badania), Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, w której zarekomendowała Zarządowi dołożenie należytej staranności w egzekwowaniu uprawnień właścicielskich oraz nadzorczych APLISENS S.A. w tym zakresie i w szczególności zabezpieczenie, aby terminowość przekazywania dokumentacji przez biegłych rewidentów do spółek zależnych została zapewniona postanowieniami stosownych umów o badanie sprawozdań finansowych.

8. Decyzje dotyczące Członków Zarządu APLISENS S.A.

W dniu 19 stycznia 2011 r. po przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę z Członkiem Zarządu - Dyrektorem Finansowym.

W dniu 11 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza ustaliła, iż od dnia Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2010 Zarząd Spółki będzie działał w składzie jednoosobowym (do czasu powołania przez Radę Nadzorczą drugiego Członka Zarządu) i powołała Pana Adama Żurawskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu APLISENS S.A. na drugą 3-letnią kadencję. Tym samym dotychczasowy Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy Pan Grzegorz Głowacki nie został powołany w skład Zarządu drugiej kadencji. W związku z zakończeniem przez Członka Zarządu – Dyrektora Finansowego współpracy z APLISENS S.A. w dniu 28 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza wysłuchała jego informacji na temat jego działalności w Spółce i otrzymała stosowne sprawozdanie w formie pisemnej. Na posiedzeniu w dniu 22 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza uzgodniła warunki i treść umowy o pracę z Prezesem Zarządu Panem Adamem Żurawskim i upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania tej umowy.

Na posiedzeniach w roku 2011 Rada Nadzorcza zajmowała się ponadto, w ramach punktu „Sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki” szeregiem innych zagadnień, wśród których można wymienić zmianę systemu informatycznego w APLISENS S.A., lokowanie środków pieniężnych, ubezpieczenie należności handlowych Spółki, zmiany na stanowisku Dyrektora Finansowego APLISENS S.A., zaopatrzenie w materiały, rozbudowa zakładu w Moskwie, utworzenie spółki zależnej w Republice Czeskiej, pełnienie przez dom maklerski funkcji animatora APLISENS S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych, wypełnianie obowiązków informacyjnych Spółki w związku z wymogami przepisów prawa w odniesieniu

do spółek notowanych na rynku regulowanym, działania PR i współpraca z APLISENS S.A. z firmą PR i in.

III. Ocena pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w 2011 roku.

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 2011 roku jako efektywną. Posiedzenia odbywały się przy pełnej frekwencji. Jedynie w sporadycznych, obiektywnie uzasadnionych wypadkach pojedynczy członkowie Rady nie brali udziału w krótkiej części posiedzenia. Zawsze zachowywane było wymagane przepisami kworum.

W roku 2011 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, 25 kwietnia 2012 r.

PODSTAWOWE ZAGADNIENIA
OMAWIANE NA POSIEDZENIACH RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.
w 2011 roku

19 stycznia 2011 roku

1. Omówienie z Biegłym Rewidentem planu badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2010.
2. Umowa o pracę z Członkiem Zarządu - Dyrektorem Finansowym
3. Lista osób uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym w roku 2011.
4. Informacja Zarządu APLISENS S.A. nt. spółki zależnej Controlmatica S.A. ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień nadzoru właścicielskiego, sytuacji finansowej i perspektyw działalności.

9 marca 2011 roku

1. Dyskusja z Biegłym Rewidentem zagadnień dotyczących badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2010.
2. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego planu finansowego Grupy APLISENS na rok 2011.
3. Długoterminowe plany rozwoju APLISENS S.A. – przedstawienie przez Zarząd i wstępna dyskusja założeń.

11 kwietnia 2011 roku

1. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia EBITDA Grupy APLISENS za rok 2010.
2. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2010 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu).
3. Podjęcie uchwały w sprawie określenia liczby członków i powołania Zarządu drugiej kadencji.
4. Podjęcie uchwały w sprawie w sprawie rekomendacji dla Zarządu dotyczącej zabezpieczenia terminowości przekazywania materiałów do przygotowania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.
5. Prezentacja raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2010.
6. Długoterminowe plany rozwoju APLISENS S.A. – dyskusja.

28 kwietnia 2011 roku

1. Podjęcie uchwały w sprawie akceptacji strategii Spółki przedstawionej przez Zarząd Spółki w dokumencie „Strategia Grupy APLISENS na lata 2011 – 2013”, obejmującej plany budowy zakładu produkcyjnego poza Warszawą.
2. Podjęcie uchwały w sprawie ilości akcji, która przysługuje Prezesowi Zarządu w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2010
3. Przyjęcie sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej APLISENS SA w roku 2010 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
4. Przyjęcie zwięzłej oceny sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
5. 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 2010, 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 2010.
6. Zaopiniowanie pozostałych wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 2 czerwca 2011 r.:
 - a) porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
 - b) projektu uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2010 roku,
 - c) projektu uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 rok,
 - d) udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2010 rok oraz udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2010 roku,
 - e) projektu uchwały w sprawie zezwolenia na prowadzenie inwestycji,
 - f) projektu uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych,
 - g) projektu uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 42.046,40 zł poprzez emisję 210.232 akcji serii E przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
 - h) projektu uchwały w sprawie powiększenia kapitału zapasowego.
7. Przedstawienie przez Dyrektora Głowackiego sprawozdania z jego działalności w związku z zakończeniem przez niego współpracy z APLISENS S.A.

22 czerwca 2011 roku

1. Umowa o pracę z Prezesem Zarządu APLISENS S.A. – omówienie warunków zatrudnienia, upoważnienie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy.
2. Przedstawienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale roku 2011 oraz informacja o sytuacji finansowej w II kwartale 2011 r.
3. Przedstawienie i dyskusja raportu Grant Thornton Frąckowiak pt. Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.

30 sierpnia 2011 roku

1. Prezentacja raportu z Oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A. przez przedstawicieli firmy Grant Thornton Frąckowiak.
2. Przedstawienie przez Zarząd wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2011 r. w związku z publikacją raportu półrocznego.
3. Przedstawienie przez Biegłego Rewidenta informacji na temat przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2011 r.

7 października 2011 roku

1. Porozumienie APLISENS S.A. z Pośrednikiem oraz umowa o pośrednictwo w eksporcie z M-System Sp. z o.o.
2. Informacja o działaniach APLISENS S.A. dotyczących budowy zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.
3. Rozbudowa zakładu w Moskwie, wdrożenie nowego systemu informatycznego (stan prac, funkcje zarządczo-nadzorcze: budżetowanie, raportowanie), uzupełnienie raportu przez Grant Thornton Frąckowiak.

28 listopada 2011 roku

1. Dyskusja Suplementu z dnia 15 listopada 2011 r. do Raportu firmy Grant Thornton Frąckowiak z kwietnia 2011 pt. "Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A."
2. Wyniki finansowe APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS za III kw. 2011 r.
3. Informacja o działaniach APLISENS S.A. dotyczących budowy zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.
podjęte w 2011 roku

1. Uchwała Nr 13/II-7/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 19 stycznia 2011 r. w sprawie: upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę z członkiem Zarządu.
2. Uchwała Nr 14/II-7/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 19 stycznia 2011 r. w sprawie: akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2011.
3. Uchwała Nr 15/II-7/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 19 stycznia 2010 r. w sprawie: przyjęcia Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2011 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu).
4. Uchwała Nr 16/II-8/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 9 marca 2011 r. w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego planu finansowego Grupy APLISENS na rok 2011.
5. Uchwała Nr 17/II-9/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 11 kwietnia 2011 r. w sprawie: przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2010.
6. Uchwała Nr 18/II-9/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 11 kwietnia 2011 r. w sprawie: zatwierdzenia Listy Imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2010 obejmującej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu).
7. Uchwała Nr 19/II-9/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 11 kwietnia 2011 r. w sprawie: określenia liczby członków i powołania Zarządu drugiej kadencji.
8. Uchwała Nr 20/II-9/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 11 kwietnia 2011 r. w sprawie: w sprawie rekomendacji dla Zarządu dotyczącej zabezpieczenia terminowości przekazywania materiałów do przygotowania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.
9. Uchwała Nr 21/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: akceptacji strategii Grupy APLISENS na lata 2011 – 2013 i zaopiniowania projektu uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zezwolenia na prowadzenie inwestycji.

10. Uchwała Nr 22/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: w sprawie liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2010.
11. Uchwała Nr 23/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2010 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
12. Uchwała Nr 24/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
13. Uchwała Nr 25/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z wyników oceny sprawozdań APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2010 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku.
14. Uchwała Nr 26/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: akceptacji projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
15. Uchwała Nr 27/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium.
16. Uchwała Nr 28/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: projektu uchwały Walnego Zgromadzenia o emisji warrantów subskrypcyjnych serii C i serii CC.
17. Uchwała Nr 29/II-10/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie: projektu uchwały Walnego Zgromadzenia o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
18. Uchwała Nr 30/II-11/2011 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 22 czerwca 2011 r. w sprawie: upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę z Prezesem Zarządu.