



**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
w roku 2012**

Rada Nadzorcza APLISENS S.A. składa niniejszym sprawozdanie ze swojej działalności w 2012 roku. Zakres sprawozdania obejmuje:

- I. Informacje dotyczące składu Rady Nadzorczej i informacje dotyczące komitetów Rady Nadzorczej w 2012 roku.
- II. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, w tym informację o zagadnieniach poruszanych na posiedzeniach Rady.

I. Informacje dotyczące składu oraz komitetów Rady Nadzorczej w 2012 roku.

W 2012 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 listopadzie 2012 roku po śmierci Pana Piotra Zubkova Zarząd APLISENS S.A. zwołał na dzień 10 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w którego porządku obrad znalazł się punkt „Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej”. W realizacji tego punktu uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło powołać z dniem 10 stycznia 2013 roku na członka Rady Nadzorczej APLISENS S.A. Pana Dariusza Tenderendę.

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

W 2012 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 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 kolegialnie. W dniu 25 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwaliło 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 kolegialnie.

II. Omówienie działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, w tym informacja o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady.

W 2012 roku Rada Nadzorcza APLISENS S.A. odbyła 10 posiedzeń:

- 4 stycznia,
- 8 lutego,
- 28 marca,
- 25 kwietnia,
- 23 maja,
- 4 lipca,
- 22 sierpnia,
- 5 września



- 3 października,
- 14 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 17 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.

Główne zagadnienia, którymi Rada Nadzorcza zajmowała się w 2012 roku w sposób ciągły:

1. Zagadnienia dotyczące czynników ryzyka, kontroli wewnętrznej i procedur 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. Wybrana została oferta firmy Grant Thornton Frąckowiak. Firma Grant Thornton Frąckowiak przygotowała raport pt. „Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.” (Raport). Po dyskusji z Radą Nadzorcą w sierpniu 2011 r. Raport został uzupełniony. W suplemencie do Raportu datowanym na z dnia 15 listopada 2011 r. podsumowano prace oraz zebrano wnioski i wskazano, 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. W dniu 4 stycznia 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie rekomendacji dla Zarządu w odniesieniu do Raportu z suplementem, w której zarekomendowała Zarządowi przeprowadzenie działań wskazanych przez firmę Grant Thornton Frąckowiak w dokumencie z dnia 15 listopada 2011 r. przy wzięciu pod uwagę zróżnicowanych prawdopodobieństw materializacji i efektów materializacji ryzyk, których dotyczą, jak również zróżnicowania istotności tych działań dla ograniczenia tych ryzyk. Rada Nadzorcza zwróciła się do Zarządu o przedstawienie informacji dotyczącej planów realizacji tych działań, a w szczególności określenie działań priorytetowych oraz harmonogramu działań.

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Prezes Zarządu przedstawił plan realizacji rekomendacji Rady Nadzorczej w zakresie Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A. Przedstawiono poszczególne zagadnienia, stopień ich realizacji oraz istotność w opinii Zarządu. W szczególności wskazano, iż część zagadnień wskazanych przez Grant Thornton zostanie uporządkowana po wdrożeniu nowego systemu informatycznego. Rada Nadzorcza zwróciła się o przedstawienie planu pracy Dyrektora Finansowej w zakresie wprowadzenia budżetowania. Zgodnie z uzgodnieniem w sierpniu 2012 r. Rada Nadzorcza otrzymała dokument „Raportowanie i budżetowanie - zakres zadań do wdrożenia” obejmujący plany co do przygotowania projektu procedur raportowania, przygotowania projektu procedur budżetowania, przygotowania zestawów raportów dla każdego obszaru objętego systemem raportowania oraz wdrożenie systemu poprzez podjęcie uchwały i przeszkolenie osób odpowiedzialnych. W ramach realizacji przedstawionych planów na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 14 listopada 2012 r. Dyrektorka Finansowa przedstawiła projekt procedur budżetowania składający się z budżetu sprzedaży, budżetu centrum kosztowego, budżetu planu marketingowego, budżetu inwestycyjnego, budżetu zatrudniania i wynagrodzeń, budżetu prac badawczo rozwojowych oraz zbiorczego planu ekonomiczno-finansowego. Rada Nadzorcza wyraziła pozytywną opinię o przedstawionym projekcie procedur budżetowania oraz chęć systematycznego zapoznawania się z kolejnymi budżetami i stanem ich realizacji.

W związku ze wskazaniem, w szczególności w dokumencie Grant Thornton Frąckowiak z dnia 15 listopada 2011 r., iż spółka pośrednicząca M-System realizuje sprzedaż wyłącznie do klientów wskazanych przez APLISENS bądź jego przedstawicieli, dla uniknięcia materializacji ryzyka wskazywania kontrahentów nie regulujący swoich należności w dniu 4 stycznia 2012 r. Rada Nadzorcza zarekomendowała wprowadzenie formalnych procedur oceny i monitorowania kontrahentów M-SYSTEM Sp. z o.o. przed ich wskazywaniem Pośrednikowi, obejmujących wymóg pozyskiwania informacji od M-SYSTEM Sp. z o.o. historii regulowania należności przez kontrahenta, aktualnego poziomu zobowiązań, terminów ich płatności oraz innych możliwych do pozyskania innych informacji o kontrahencie, pozwalających ocenić jego stabilność finansową i możliwość regulowania należności. Na posiedzeniu w dniu 4 stycznia 2012 r. miało również miejsce przedstawienie przez Zarząd mechanizmu sprzedaży wyrobów na rynki wschodnie. Wskazano też na istnienie przeterminowanych płatności do M-System przez spółki zależne od APLISENS S.A. W maju 2012 r. Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej opinię o braku praktycznej możliwości kontroli wykonywania ewentualnych procedur i zamiast nich, w celu zlikwidowania ryzyka nie uregulowania należności przez kontrahentów M-System,



zobowiązał M-System do uzyskania od przedstawicieli APLISENS poręczeń za zobowiązania kontrahentów wskazywanych przez tych przedstawicieli. Kopie poręczeń zostały przekazane Radzie Nadzorczej.

Na posiedzenia w dniu 25 kwietnia 2012 r. oraz 14 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza otrzymywała i dyskutowane były na nich informacje o obrotach APLISENS z M-System oraz innymi podmiotami na rynku wschodnim.

W jednej z rekomendacji wydanych przez Radę Nadzorczą w uchwale Nr 11/II-6/2010 z dnia 13 grudnia 2010 r. dotyczących ryzyk związanych z zarządzaniem kapitałem obrotowym Rada Nadzorcza zaleciła ograniczanie ryzyka przetrzymywania nadwyżek pieniężnych poprzez, w szczególności, większą dywersyfikację oraz bardziej równomierne rozlokowywanie aktualnie posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych w kilku różnych, uznanych bankach oraz stworzenie procedury zarządzania nadwyżkowymi środkami pieniężnymi w Spółce. Procedura zarządzania nadwyżkami środków pieniężnych w APLISENS S.A. była przedmiotem uwagi Rady Nadzorczej również w roku 2012. Na posiedzeniu w dniu 8 lutego 2012 r. zostały przedstawione uwagi Rady Nadzorczej co do niektórych zapisów procedury. Podkreślono, iż jej celem powinna być ochrona kapitału. Zmodyfikowana procedura, zakładająca m.in. brak możliwości bezpośredniego inwestowania w instrumenty dłużne przedsiębiorstw oraz możliwość inwestowania w jednostki uczestnictwa tylko takich funduszy inwestycyjnych, których polityka inwestycyjna nie zezwala na lokowanie więcej niż 10% wartości aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa mające swoją siedzibę na terenie Polski, została przedstawiona Radzie Nadzorczej w dniu 28 lutego 2012 r.

Informacje dotyczące działań Rady Nadzorczej w zakresie procedur dotyczących spółek zależnych przedstawiono poniżej, w punkcie 7 niniejszego sprawozdania pt. „Zagadnienia dotyczące spółek zależnych [...]”.

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

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

W dniu 8 lutego 2012 r. odbyło się spotkanie z Bieglym Rewidentem w związku z rozpoczęciem badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2011. Przedyskutowano stopień realizacji planów finansowych Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o., spółki niemieckiej i francuskiej oraz kwestie należności. Zwrócono uwagę m.in. na brak należności przeterminowanych w M-System Sp. z o.o., uzgodnienia co do spłaty zadłużenia przez M-System s.c., zobowiązania spółek zależnych APLISENS wobec M-System oraz na utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu dalszej utraty wartości waluty białoruskiej.

Wskazano obszary, które w szczególności miały podlegać kontroli - należności, zapasy, środki trwałe, inwestycje krótkoterminowe oraz dywersyfikacja środków pieniężnych. Wskazano na brak stosowania zabezpieczeń za pomocą instrumentów pochodnych. Jako na istotne zagrożenie wskazano na rozpoczętą inwestycję w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W dniu 22 sierpnia 2012 r. odbyło się spotkanie z nową Kluczową Biegłą Rewident dokonującą przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2012 r. Uzgodniono harmonogram współpracy i zasady przekazywania informacji, w szczególności w przypadku pojawienia się zagadnień wymagających pilnego kontaktu. Biegła Rewident przedstawiła informację na temat przeglądu sprawozdań półrocznych. Wskazano poziom istotności, wyróżniono najistotniejsze elementy poddawane przeglądowi (aktywa trwałe, inwestycje, zapasy, środki pieniężne, kapitały, przychody, zobowiązania, rezerwy i podatki), wskazano na przyjęcie przez Zarząd zaproponowanych korekt, rozbudowywanie dokumentacji cen transferowych, monitorowanie konieczności włączenia do konsolidacji kolejnej spółki zależnej, problemy związane z wprowadzaniem nowego systemu informatycznego (m.in. wiekowanie zapasów), dużą kwotę zobowiązań M-System wobec APLISENS na koniec półrocza (jednocześnie wskazano na spłacenie należności przeterminowanych przez M-System s.c. i spłacanie w terminie należności przez M-System Sp. z o.o.), odpis na część udziałów w APLISENS Francja, odpisy na zapasy, nie istnienie transakcji nietypowych, transakcji niezaksięgowanych, braków w dokumentacji, działań niezgodnych z prawem czy mających znamiona defraudacji. Podkreślono dobrą współpracę z działem księgowości i kwalifikacje pracowników tego działu, brak spornych kwestii z Zarządem czy opóźnień w dostarczaniu dokumentacji. Uzgodniono zasady przekazywania do wiadomości Rady Nadzorczej listów do Zarządu po badaniu sprawozdań finansowych.

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

W 2012 roku Rada Nadzorcza realizowała wyznaczone jej przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. zadania dotyczące 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.

Wobec wymogów *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A.*:

- w dniu 8 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2012 przyjętej uchwałą Zarządu APLISENS S.A. z dnia 20 stycznia 2012 r.;
- w dniu 28 marca 2012 roku, 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 2011. Rada Nadzorcza stwierdziła przy tym, że w 2011 roku nie wystąpiły przyczyny do wniosku o zmianę 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 28 marca 2012 r. dla celów realizacji postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych, po przedstawieniu przez Zarząd skonsolidowanego planu finansowego na 2012 rok oraz przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza APLISENS S.A. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia tego planu;
- w dniu 25 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w której wskazała - w oparciu o postanowienia *Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplsens S.A.* oraz wartość zysku netto Grupy APLISENS za rok 2011 - liczbę akcji, która przysługuje Prezesowi Zarządu w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2011.

4. Budowa zakładu produkcyjnego poza Warszawą

Zagadnienia dotyczące budowy zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN w Radomiu były podejmowane na każdym z posiedzeń Rady Nadzorczej w ramach punktu „Sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki” oraz jako odrębne punkty porządku obrad.

W szczególności na posiedzeniach Rady Nadzorczej w dniach 23 maja 2012 r. i 4 lipca 2012 r. Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej plan ekonomiczno-finansowy inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Przedstawiono wyliczenia opłacalności inwestycji (NPV, IRR, termin osiągnięcia *break even point*), przedyskutowano zagadnienie ulgi inwestycyjnej i terminu na jej wykorzystanie, możliwość zwiększenia wydatków, istnienie rezerwy gruntowej. Omówiono założenia i plan przychodów ze sprzedaży według rynków. Przedyskutowano możliwość realnego osiągnięcia zakładanej dynamiki sprzedaży, udział kosztów materiałów w koszcie ogółem, różnice w poziomie inwestycji w wybranych okresach, wskaźniki dotyczące zapotrzebowania na kapitał obrotowy, zmiany cen, kurs euro, plan zatrudnienia i kosztów wynagrodzeń, zagadnienie środków trwałych związanych z inwestycją oraz plan zakupów inwestycyjnych i oddania do użytkowania. Rada Nadzorcza przedstawiła propozycje korekt do wyliczeń. Skorygowane wyliczenia zostały zaprezentowane na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 4 lipca 2012 r.

W dniu 5 września 2012 r. Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej informację dotyczącą wyboru Generalnego Wykonawcy budowy zakładu produkcyjnego oraz projekt umowy z Generalnym Wykonawcą. Przedstawiono przebieg wyboru wykonawcy spośród wstępnie zgłoszonych 17 ofert oraz informację dotyczącą zakresu, wartości, terminu realizacji oraz innych o kluczowych zapisów w projekcie umowy, w szczególności dotyczących zasad zatrudniania podwykonawców, zabezpieczenia wypłat podwykonawcom oraz zabezpieczenia gwarancyjnego inwestycji.

W dniu 21 września 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła w trybie obiegowym uchwałę, w której wyraziła zgodę, zgodnie z § 20 pkt. 5 lit. b Statutu Spółki, na zaciągnięcie przez APLISENS S.A. zobowiązania o wartości przekraczającej 12,5%, a nie przekraczającej 25% wartości

aktywów netto Spółki wynikających z bilansu za rok 2011, w postaci podpisania umowy o roboty budowlane - budowę fabryki przetworników ciśnienia na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej, co obejmuje budowę budynku produkcyjno-magazynowego, budynku biurowo-socjalnego, budynku gospodarczego (garażu ogrodnika), parkingu na 50 miejsc postojowych z drogami wewnętrznymi i placami manewrowymi, oświetlenia zewnętrznego oraz pozostałej infrastruktury, na nieruchomości położonej w Radomiu przy ul. Hodowlanej. Po zapoznaniu się z treścią umowy podpisanej ze spółką BESTA Przedsiębiorstwo Budowlane Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, którą Zarząd APLISENS S.A. wybrał na Generalnego Wykonawcę inwestycji oraz po zapoznaniu się z wyjaśnieniami Zarządu i wskazaniu przez Zarząd, iż przy przygotowaniu i negocjacjach umowy brały udział podmioty profesjonalne – kancelaria prawna oraz osoba legitymująca się uprawnieniami wykonawczymi oraz zaświadczeniem rzeczoznawcy budowlanego Rada Nadzorcza zaaprobowała przedstawioną jej umowę.

5. Przygotowanie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego rok obrotowy 2011

Na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie akceptacji projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. na dzień 30 maja 2012 roku oraz podjęła uchwały w sprawie:

- przyjęcia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej APLISENS SA w roku 2011 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 30 maja 2012 r. Wymienione dokumenty zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki, zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Ponadto na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza dokonała oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2011 roku* oraz *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2011* 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 2011 roku* oraz *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2011*.

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

- *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2011,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2011 roku,*
- *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2011,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2011 roku.*

Ponadto, Rada Nadzorcza wniosła - odmiennie od propozycji Zarządu, który rekomendował przeznaczenie wypracowanego zysku za 2011 rok na zwiększenie kapitału zapasowego



Spółki - o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwały w sprawie przeznaczenie wypracowanego zysku za 2011 rok w kwocie 9 254 660,70 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, a pozostałej części zysku wypracowanego w 2011 roku, w kwocie 3 212 337,25 zł tj. około 25,77% zysku wypracowanego w 2011 roku, na wypłatę dywidendy, to jest 25 groszy na akcję. Podejmując decyzję Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę wyższy niż zakładano zysk netto zrealizowany w roku 2011 oraz wysoką wartość wolnych środków pieniężnych zgromadzonych w Spółce, a przedstawiła swoją rekomendację po dodatkowej dyskusji z Zarządem Spółki w kontekście wydatków związanych z realizacją „Strategii na lata 2011 - 2013”. Zdaniem Rady Nadzorczej środki pieniężne pozostałe w Spółce po wypłacie dywidendy w wystarczającym stopniu zabezpieczają potrzeby inwestycyjne związane z realizowaną strategią. Równocześnie Rada Nadzorcza przedłożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki rekomendację ustalającą dzień dywidendy i termin wypłaty dywidendy.

Biorąc pod uwagę informacje zamieszczone w raportach rocznych APLISENS S.A. za rok 2011, sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, 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 2011, oraz sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2011 Rada Nadzorcza złożyła wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonywanych obowiązków w 2011 r.,
- udzielenie absolutorium każdemu z członków Rady Nadzorczej z wykonywanych obowiązków w 2011 r.

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza zaopiniowała również projekty zmian Statutu APLISENS S.A. w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki oraz w zakresie obowiązków Rady Nadzorczej, które zostały przedstawione Akcjonariuszom na Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30 maja 2012 r.

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

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 28 marca 2012 r. członkowie Rady Nadzorczej zapoznali się z bardzo dobrymi wynikami finansowymi Spółki za rok 2011. Przedstawiono rachunek wyników Grupy Kapitałowej za rok 2011 vs. 2010, w tym dynamikę sprzedaży według rynków (kraj - automatyka przemysłowa, kraj - sondy paliwowe, rynki WNP, Unia Europejska) oraz dynamikę kwartalną sprzedaży od roku 2009, omówiono główne czynniki wpływające na wynik finansowy w 2011 roku Grupy - wzrost sprzedaży, zwiększenie rentowności na poziomie zysku ze sprzedaży, na który wpływ miały niższa dynamika wzrostu kosztów niż dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży, wzrost poziomu przeciętnych kursów walutowych w 2011 roku w stosunku do 2010 roku, 100% wykorzystanie mocy produkcyjnych, przyrost kosztów sprzedaży i zarządu znacznie wolniejszy niż przyrost sprzedaży. Wskazano na niższy wynik z pozostałej działalności operacyjnej - odpisy aktualizujące wartość należności związanych z rynkiem białoruskim, ujemne różnice kursowe

związane z dewaluacją waluty białoruskiej w bilansie spółki APLISENS Białoruś, odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczki w APLISENS Francja. Przedstawiono również rachunek wyników Spółki za rok 2011 vs. 2010, w tym dynamikę sprzedaży według rynków, a także kwartalną sprzedaż od 2009 roku według rynków (kraj, WNP, Zachód) oraz według produktów (przetworniki inteligentne, analogowe, sondy paliwowe, sondy głębokości, czujniki temperatury). Omówiono rachunki wyników spółek zależnych – Controlmatica, APLISENS Rosja, Białoruś, Ukraina, Niemcy, Czechy i Francja.

W dniu 22 sierpnia 2012 r. przedyskutowano wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2012 r. W szczególności wskazano na wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego przy jednocześnie większym wzroście kosztów sprzedanych produktów oraz na wzrosty na kolejnych poziomach rachunku wyników. Zwrócono uwagę na zmniejszenie się rentowności spowodowane większym udziałem sprzedaży eksportowej do krajów zachodnich i zmianą proporcji w sprzedawanych produktach na korzyść tych z niższą marżą. Zauważono systematyczny wzrost sprzedaży czujników temperatury. Zwrócono również uwagę na zwiększenie sprzedaży sond paliwowych. Analizując dynamikę sprzedaży wyróżniono tę na rynkach Unii Europejskiej. W sprzedaży na rynku rosyjskim wyróżniono tę do przemysłu spożywczego, metalurgicznego i transportowego. Dyskutowano przyczyny spadku sprzedaży APLISENS Ukraina, wskazano na spadek sprzedaży wyrobów APLISENS przez APLISENS Francja oraz na opóźnienia w płatnościach przez białoruskie firmy państwowe. Wskazano na problemy we wdrażaniu nowego systemu informatycznego i migracji danych z poprzedniego systemu do nowego i na związane z tym nakład pracy.

W dniu 14 listopada 2012 roku miała miejsce prezentacja Radzie Nadzorczej przez Zarząd wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 r. oraz przedstawienie informacji o sytuacji finansowej w IV kwartale 2012 r. Analizując rachunek wyników w zestawieniu I-III kw. roku 2011 zwrócono uwagę wzrost sprzedaży - szczególnie wysoki na rynkach WNP i zwiększony obrót ze spółką pośredniczącą przy jednoczesnym efekcie dublowania części związanych z tym przychodów w rachunku wyników, przyczyny obniżenia rentowności, problemy z wdrażaniem nowego systemu informatycznego, zmianę sposobu księgowania niektórych kosztów (wprowadzenie nowego systemu informatycznego umożliwiło dokładniejszą identyfikację kosztów i miejsc ich powstawania), rozwiązanie odpisu na należności ze sprzedaży na rynku białoruskim po spłacie całej należności przez M-System s.c., wysokość zadłużenia M-System Sp. z o.o., koszty programu motywacyjnego, zwiększone stany zapasów, nieutworzenie w 2012 roku kolejnej spółki za granicą, przedstawiono sprzedaż według produktów, dynamikę sprzedaży kwartalnej, zadowalający poziom sprzedaży w Controlmatica, sprzedaż w podziale na poszczególne kraje.

7. Zagadnienia dotyczące spółek zależnych od APLISENS S.A. i połączenia z Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.

Na posiedzeniu w dniu 4 stycznia 2012 r. członkowie Rady Nadzorczej omówili przedstawione przez Zarząd procedury regulujące sprzedaż w spółkach zależnych z Rosji, Białorusi i Ukrainy. Podkreślono konieczność zapewnienia, aby sprzedawany towar nie trafiał do klienta, który ma znaczące zaległości w płatnościach, przy jednoczesnym zachowaniu

poziomu sprzedaży. Dostrzegając celowość uszczegółowienia procedur dotyczących doboru kontrahentów przez spółki zależne w dniu 8 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza zwróciła się Zarządowi o przedstawienie opisu zasad doboru i akceptacji kontrahentów, którym zostanie udzielony kredyt kupiecki oraz osób/organów odpowiedzialnych za ich dobór i akceptację, a także określenie progów (lub zasad ich szacowania) zaangażowania kredytowego w stosunku do poszczególnych kontrahentów przez spółki zależne na Ukrainie, na Białorusi i w Rosji, przy wzięciu pod uwagę specyfiki tych rynków, który pozwoli na właściwe sprawowanie kontroli przez APLISENS S.A. nad doborem i współpracą z kontrahentami przez spółki zależne. W dniu 4 lipca 2012 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej przedyskutowano przekazane Radzie Nadzorczej uszczegółowione dokumenty pt. „Opis zasad doboru i akceptacji kontrahentów, którym udziela się kredytu kupieckiego” w OOO APLISENS Moskwa oraz w spółkach na Ukrainie i Białorusi. Różnice występują głównie w wartości kredytu kupieckiego zatwierdzanej przez dyrektora generalnego w każdej ze spółek oraz terminach płatności i wynikają z sytuacji gospodarczej w danym kraju oraz rodzajów klientów.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 8 lutego 2012 r. rozważano możliwości przejęcia części lub połączenia z Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 października 2012 roku Zarząd przedstawił informację dotyczącą planu połączenia spółek APLISENS S.A. i Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. oraz planów dotyczących funkcjonowania Controlmatica jako oddziału APLISENS S.A. Rozważono ewentualne ryzyka oraz wskazano korzyści z połączenia. Zwrócono uwagę na fakt, że po trzech latach strat Controlmatica w 2011 roku zanotowała dodatni wynik finansowy, a w ostatnim czasie nastąpiła dość ścisła integracja i współpraca pracowników Controlmatica i APLISENS w opracowywaniu nowych produktów. Rada Nadzorcza podjęła następnie uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała wnioski i sprawy mające być przedmiotem obrad planowanego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A., obejmującego podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółek APLISENS S.A. (Spółka Przejmująca) oraz Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) oraz podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu APLISENS S.A. w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki w związku z połączeniem z Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.

8. Rozszerzenie składu Zarządu APLISENS S.A.

W dniu 8 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza zapoznała się ze szczegółowym planem pracy Dyrektora Finansowego przedstawionym przez Panią Annę Jełmak zatrudnioną w Spółce na tym stanowisku od końca roku 2011.

W dniu 4 lipca 2012 r. członkowie Rady Nadzorczej omówili potrzebę rozszerzenia składu Zarządu, po czym przedyskutowano tę kwestię oraz kwestię rozkładania obowiązków i odpowiedzialności w rosnącej organizacji na większą grupę osób z Prezesem Zarządu.

W dniu 14 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza pojęła uchwałę, w której upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do uzgodnienia z Panią Anną Jełmak pełniącą funkcję Dyrektora Finansowego warunków umowy o pracę w przypadku powołania jej na funkcję



członka Zarządu. Pani Anna Jełmak została powołana przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego APLISENS S.A. na bieżącą kadencję Zarządu (tj. drugą kadencję, która kończy się w roku 2014) już po zakończeniu roku 2012 – w dniu 24 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza postanowiła przy tym, iż od dnia wejścia w życie uchwały o powołaniu Członka Zarządu, Zarząd Spółki będzie działał w składzie dwuosobowym.

Jednocześnie w dniu 14 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała, w tym również z Prezesem Zarządu, potrzebę i możliwości zatrudnienia kolejnego członka Zarządu poza Dyrektorem Finansowym - w krótkiej oraz średniej i dłuższej perspektywie czasowej, a także zagadnienia podziału kompetencji i sukcesji. Rozważano procedury i podkreślono celowość posiadania planu działań w tym zakresie, począwszy od zdefiniowania jak organizacja ma wyglądać w przyszłości, poprzez określenie predyspozycji, ścieżek kariery i rozwoju, aż po płynne rozszerzenie Zarządu, przy jednoczesnym wyważeniu możliwych strat i korzyści oraz konieczności uzyskaniu konsensusu w tym zakresie.

Na posiedzeniach w roku 2012 Rada Nadzorcza zajmowała się ponadto, w ramach punktu „Sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki” szeregiem innych zagadnień, wśród których można wymienić zagadnienia dotyczące wdrożenia nowego systemu informatycznego, zabezpieczenia dostaw struktur krzemowych o określonych parametrach, umowy zabezpieczenia należności handlowych z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., stanu zapasów, procedur inwentaryzacji, rozpoczęcia budowy zakładu czujników temperatury w Krakowie, inwestycji w Rosji i in.

Warszawa, 24 kwietnia 2013 r.



PODSTAWOWE ZAGADNIENIA
OMAWIANE NA POSIEDZENIACH RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.
w 2012 roku

4 stycznia 2012 roku

1. Podjęcie uchwały w sprawie rekomendacji dla Zarządu w odniesieniu do Raportu z Suplementem firmy Grant Thornton Frąckowiak pt. „Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.”
2. Procedury dotyczące ustanawiania warunków płatności dla klientów w spółkach zależnych APLISENS S.A.
3. Informacja dotycząca należności spółki pośredniczącej.

8 lutego 2012 roku

1. Spotkanie z Biegłym Rewidentem w związku z rozpoczęciem badania sprawozdań finansowych APLISENS S.A. za rok 2011.
2. Podjęcie uchwały w sprawie akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2012.
3. Podjęcie uchwały w sprawie uszczegółowienia procedur dotyczących doboru kontrahentów przez spółki zależne APLISENS S.A. i ustanawiania warunków płatności.
4. Procedura zarządzania nadwyżkami środków pieniężnych w APLISENS S.A.
5. Prezentacja planu pracy Dyrektora Finansowego APLISENS S.A.
6. Inne sprawy bieżące związane z funkcjonowaniem Spółki (opóźnienie we wdrożeniu nowego systemu informatycznego, plany dotyczące Controlmatica S.A., zakład produkcyjny w SSE – terminy, realizacja, zagrożenia, przedłużenie umowy z Hermes, uzgodnienie terminu realizacji uchwały Rady Nadzorczej nr 32/II-15/2012).

28 marca 2012 roku

1. Przedstawienie raportów rocznych APLISENS S.A. za rok 2011 oraz sprawozdań jednostkowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.
2. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2011.
3. Przedstawienie przez Zarząd skonsolidowanego planu finansowego Grupy APLISENS na rok 2012 oraz podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia tego planu.

25 kwietnia 2012 roku

1. Przyjęcie sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej APLISENS SA w roku 2011.
2. Przyjęcie zwięzłej oceny sytuacji APLISENS SA przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
3. 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 2011, 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 2011.
4. Zaopiniowanie pozostałych wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:
 - a) porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
 - b) projektu uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku,
 - c) projektu uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok,
 - d) udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2011 rok oraz udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku,
5. Podjęcie uchwały w sprawie ilość akcji, która przysługuje Prezesowi Zarządu w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2011.
6. Informacja o obrotach APLISENS S.A. oraz spółek zależnych z M-System i innymi podmiotami w roku 2011.
7. Plan Zarządu dotyczący realizacji rekomendacji Rady Nadzorczej w zakresie Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.

23 maja 2012 roku

1. Plan ekonomiczno-finansowy inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.
2. Procedury oceny i monitorowania kontrahentów M-System Sp. z o.o.

4 lipca 2012 roku

1. Plan ekonomiczno-finansowy inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej - kontynuacja.
2. Zasady dokonywania wyboru i współpracy z kontrahentami przez spółki zależne.



22 sierpnia 2012 roku

1. Spotkanie z nowym kluczowymi biegłym rewidentem dokonującym przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2012 r. i przedstawienie przez biegłego informacji na temat przeglądu tych sprawozdań finansowych.
2. Przedstawienie przez Zarząd wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w I półroczu 2012 r. w związku z publikacją raportu półrocznego.

5 września 2012 roku

1. Przedstawienie przez Zarząd informacji dotyczącej wyboru Generalnego Wykonawcy budowy zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN w Radomiu oraz projektu umowy z Generalnym Wykonawcą.
2. Podjęcie uchwały zgodnie z § 20 pkt. 5 lit. b Statutu Spółki w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez APLISENS S.A. umowy z Generalnym Wykonawcą.

3 października 2012 roku

1. Informacja Zarządu dotycząca planu połączenia spółek APLISENS S.A. i CONTROLMATICA ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.
2. Podjęcie uchwał w sprawie opinii Rady Nadzorczej dotyczącej wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, w związku z planowanym połączeniem spółek.

14 listopada 2012 roku

1. Przedstawienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 r. oraz informacja o sytuacji finansowej w IV kwartale 2012 r.
2. Przedstawienie przez Dyrektora Finansową projektu procedury budżetowania.
3. Podjęcie uchwały w sprawie działań w celu rozszerzenia składu Zarządu Spółki.



UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ APLISENS S.A.
podjęte w 2012 roku

1. Uchwała Nr 31/II-15/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 4 stycznia 2012 r. w sprawie: rekomendacji dla Zarządu w odniesieniu do Raportu z Suplementem firmy Grant Thornton Frąckowiak pt. „Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w APLISENS S.A.”.
2. Uchwała Nr 32/II-15/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 4 stycznia 2012 r. w sprawie: zasad dokonywania wyboru kontrahentów spółki pośredniczącej.
3. Uchwała Nr 33/II-16/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 8 lutego 2012 r. w sprawie: akceptacji Listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w roku 2012.
4. Uchwała Nr 34/II-16/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 8 lutego 2012 r. w sprawie: zasad dokonywania wyboru i współpracy z kontrahentami przez spółki zależne.
5. Uchwała Nr 35/II-17/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 marca 2012 r. w sprawie: przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS dla potrzeb realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2011.
6. Uchwała Nr 36/II-17/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 marca 2012 r. w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego planu finansowego Grupy APLISENS na rok 2012.
7. Uchwała Nr 37/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w roku 2011 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
8. Uchwała Nr 38/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
9. Uchwała Nr 39/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania z wyników oceny sprawozdań APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2011 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku.



10. Uchwała Nr 40/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: akceptacji projektu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
11. Uchwała Nr 41/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium.
12. Uchwała Nr 42/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: zaopiniowania projektów zmian Statutu.
13. Uchwała Nr 43/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: liczby akcji przysługujących Prezesowi Zarządu APLISENS S.A. w ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2011.
14. Uchwała Nr 44/II-18/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 25 kwietnia 2012 r. w sprawie: utraty prawa do objęcia warrantów w ramach Programu Motywacyjnego.
15. Uchwała Nr 45/II-22/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 21 września 2012 r. w sprawie: wyrażenia zgody na podpisanie umowy o roboty budowlane - budowę fabryki przetworników ciśnienia na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.
16. Uchwała Nr 46/II-23/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 3 października 2012 r. w sprawie: zaopiniowania wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. w dniu 30 października 2012 r.
17. Uchwała Nr 47/II-24/2012 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 14 listopada 2012 r. w sprawie: upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

