



Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Apator SA za 2024 rok

Toruń, 27 maja 2025 r.



Spis treści

1.	Wstęp	3
2.	Skład Rady Nadzorczej.....	3
3.	Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2024 r.	4
4.	Komitety Audytu	7
5.	Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW	11
6.	Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego wraz z informacją na temat działań, jakie Rada podejmowała w celu dokonania tej oceny.....	13
7.	Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380 ¹ ksh.....	14
8.	Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 ksh	14
9.	Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382 ¹ ksh	14
10.	Ocena sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym	14
11.	Podsumowanie pracy Rady Nadzorczej.....	16

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

1. Wstęp

Rada Nadzorcza Apator SA, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 15 ust. 11 Statutu Apator SA oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu *Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Apator SA za rok 2024*.

Niniejsze sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z art. 382 § 3¹ ksh oraz pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 i zawiera:

- *informacje na temat składu rady i jej komitetu ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;*
- *podsumowanie działalności rady i jej komitetu;*
- *ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;*
- *ocenę sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;*
- *ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 DPSN 2021, tj. na wsparcie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.;*
- *informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej,*
- *wyniki ocen, o których mowa w art. 382 § 3 pkt 1 i 2 ksh (ocena sprawozdań oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku);*
- *ocenę realizacji przez zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ ksh;*
- *ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 ksh;*
- *informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ ksh.*

2. Skład Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem Apator SA Rada Nadzorcza może składać się z 5 do 7 Członków, wybieranych przez Walne Zgromadzenie, na okres 5 lat. Członków Rady powołuje się na wspólną kadencję. Zmniejszenie się liczby Członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji do nie mniej niż 5 Członków nie powoduje konieczności uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

W całym okresie sprawozdawczym obejmującym 2024 rok, skład Rady Nadzorczej IX kadencji był następujący:

- | | | |
|------------------------|---|--|
| ■ Janusz Niedźwiecki | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ■ Mariusz Lewicki | - | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| ■ Janusz Marzygliński | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| ■ Danuta Guzowska | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| ■ Kazimierz Piotrowski | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| ■ Tadeusz Sosgórnik | - | Członek Rady Nadzorczej, |

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

- Marcin Murawski - Członek Rady Nadzorczej.

Obecna kadencja Rady Nadzorczej kończy się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w 2025 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej, w którym obecne są osoby posiadające zarówno doświadczenie biznesowe, jak i wiedzę ekspercką, poparte wieloletnią praktyką zawodową, zapewnia odpowiednie i skuteczne sprawowanie obowiązków nadzorczych oraz należyte wykonywanie powierzonych zadań i obowiązków.

Życiorysy zawodowe Członków Rady Nadzorczej są zamieszczone na stronie internetowej Apator SA w zakładce Relacje Inwestorskie.

2.1. Niezależność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

W odniesieniu do Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, kryteria niezależności wymagane tą Ustawą spełnia trzech Członków Rady: Janusz Niedźwiecki, Marcin Murawski i Kazimierz Piotrowski.

Ponadto, zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, oprócz kryteriów wymienionych w ww. ustawie, Janusz Niedźwiecki i Marcin Murawski spełniają także warunek braku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

2.2. Różnorodność Członków Rady Nadzorczej

W 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wskaźnik różnorodności Członków Rady Nadzorczej w zakresie płci oraz wieku kształtuje się następująco:

- udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej:
kobiety: 14,3%
mężczyźni: 85,7%
- przedział wiekowy Członków Rady Nadzorczej:
50-65 lat: 42,9%
powyżej 65 lat: 57,1%

3. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2024 r.

3.1. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza zbiera się raz na kwartał lub w miarę potrzeb częściej, na zaproszenie Przewodniczącego Rady.

W 2024 roku Rada Nadzorcza działała w oparciu o przyjęty harmonogram posiedzeń. Każdorazowo porządek obrad był ustalany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w oparciu o sytuację spółki i Grupy Apator, wymagania prawne oraz potrzeby informacyjne Rady Nadzorczej, a następnie przesyłany członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniach o posiedzeniach z odpowiednim wyprzedzeniem.

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 27 posiedzeń, w trakcie których zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad i podjęła 54 uchwał (w tym 12 w formie obiegowej).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

Niezależnie od regularnych posiedzeń, Członkowie Rady Nadzorczej w celu kompleksowego sprawowania nadzoru nad działalnością spółki i Grupy Apator pozostawali w stałym i bezpośrednim kontakcie z Zarządem.

3.2. Obszary nadzoru Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza realizuje swoje działania w oparciu o szczególne uprawnienia nadane przez Statut Apator SA, Regulamin Rady Nadzorczej Apator SA oraz zasady ładu korporacyjnego określone w DPSN 2021.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością spółki i grupy kapitałowej we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz nadzorowała pracę Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wnioski Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania Komitetu Audytu oraz udział w posiedzeniach Komitetu,
- działania biegłego rewidenta, który w imieniu Rady dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na ich podstawie sprawozdań finansowych.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu obowiązków wykorzystując swoją wiedzę i doświadczenie oraz skutecznie realizowali swoje statutowe zadania kierując się interesem spółki i grupy kapitałowej. Rada Nadzorcza, zgodnie z zasadami wynikającymi z DPSN 2021, oprócz pełnienia funkcji nadzorczej, wspierała Zarząd wiedzą ekspercką w strategicznych obszarach.

Obszary nadzoru Rady Nadzorczej w 2024 roku obejmowały nadzór korporacyjny i finansowy nad Apator SA oraz pozostałymi krajowymi i zagranicznymi spółkami Grupy Apator. W szczególności działania Rady w 2024 roku dotyczyły:

- analizy jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych, w tym parametrów ekonomicznych w zakresie rentowności, płynności, długu netto, kapitału obrotowego (szczególnie stanu zapasów) i stopnia ich realizacji w odniesieniu do zatwierdzonego budżetu,
- analizy jednostkowych i skonsolidowanych budżetów finansowych,
- analizy i zatwierdzenia strategii biznesowej Grupy Apator na lata 2025 - 2028, w tym aktualizacji polityki dywidendy,
- analizy sytuacji poszczególnych spółek z grupy kapitałowej i ich perspektyw działalności, gdzie Rada szczególną uwagę poświęciła sytuacji w Segmencie Gazu i pogorszeniu sytuacji spółki GWi Ltd. prowadzącej do podjęcia kroków w celu jej docelowej likwidacji,
- włączenia FAP Pafal SA z siedzibą w Świdnicy do Apator SA z siedzibą w Toruniu,
- wyrażania zgody na rozporządzanie prawem lub zaciąganie zobowiązań o wartości powyżej 20 mln zł przez spółkę Apator SA oraz opiniowania takich czynności wobec spółek Grupy Apator, w szczególności:
 - ✓ udział Apator SA w istotnych przetargach ogłaszanych przez polskie i zagraniczne zakłady energetyczne,
 - ✓ zawieranie istotnych umów na rynku krajowym i rynkach zagranicznych,
- zarządzania jakością produktów i procesów w Apator SA, w tym zmiany organizacyjne dot. produkcji liczników energii elektrycznej, wizytacji wydziałów produkcyjnych Apator SA,
- przeglądu transakcji z podmiotami powiązanymi,
- realizacji polityki personalnej Grupy Apator, w tym zmian wynagradzania i premiowania i ustalania celów premiowych dla osób wchodzących w skład Zarządu Apator SA,
- przeglądu realizacji polityki sponsoringowej,
- rekomendacji wypłaty dywidendy,
- zmian w składzie osobowym Zarządu Apator SA oraz spółek Grupy Apator,
- procesu wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych na lata 2024 – 2025,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

- wprowadzenia zmian w Regulaminie Zarządu Apator SA oraz Komitetu Audytu,
- analizy zmian w prawie (compliance), w tym szczególnie wymagań dotyczących zrównoważonego rozwoju oraz dyrektywie dot. równowagi płci,
- uczestnictwa w posiedzeniach Komitetu Audytu i analizy postanowień oraz rekomendacji KA,
- realizacji przez Zarząd Apator SA obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej ustanowionych zgodnie z nowelizacją ksh (art. 380 [1]), tj.:
 - ✓ przeglądu uchwał zarządu,
 - ✓ sytuacji spółki i Grupy, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu działalności, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym,
 - ✓ postępów w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki,
 - ✓ transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki lub grupy kapitałowej, w tym na jej rentowność lub płynność,
 - ✓ zmianach uprzednio udzielonych radzie nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację spółki i grupy kapitałowej.

Rada Nadzorcza w 2024 r. nie korzystała z uprawnień wynikających z art. 390¹ ksh, tj. nie delegowała swoich Członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

3.2.1. Walne Zgromadzenie Apator SA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA miało miejsce w dniu 26 czerwca 2024 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wszystkie wnioski, a przedstawiciele Rady uczestniczyli w obradach tego Zgromadzenia spełniając w ten sposób wymagania w zakresie gotowości do udzielenia merytorycznych wyjaśnień.

3.3. Polityka kadrowa realizowana przez Radę Nadzorczą

W ramach polityki kadrowej do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ustalanie liczby Członków Zarządu spółki,
- powoływanie Prezesa Zarządu, a następnie na jego wniosek pozostałych Członków Zarządu,
- ustalanie zasad wynagradzania dla Zarządu zgodnych z przyjętą polityką wynagrodzeń Członków Zarządu,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych Członków Zarządu,
- odwoływanie Członków Zarządu spółki,
- delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu,
- reprezentowanie spółki w umowie między spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze między spółką a Członkiem Zarządu,
- rozstrzyganie w sprawach konfliktu interesów Członków Zarządu.

3.3.1. Skład Zarządu Apator SA w 2024 roku

Zgodnie z § 16 Statutu Apator SA Zarząd spółki składa się z 1 do 6 Członków powołanych na 3 lata przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję.

Od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 14 maja 2024 roku skład Zarządu Apator SA był następujący:

1. Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu Apator SA, Dyrektor Generalny,
2. Łukasz Zaworski – Członek Zarządu Apator SA, Dyrektor ds. Rozwoju Produktów,
3. Robert Kowalski – Członek Zarządu Apator SA, Dyrektor ds. Strategii Grupy Apator.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

W dniu 21 marca 2024 r. Robert Kowalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Apator SA z dniem 14 maja 2024 r. Przyczyną rezygnacji jest powołanie Roberta Kowalskiego do pełnienia funkcji w Zarządzie spółki Skarbu Państwa. Wobec powyższego od dnia 15 maja 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Apator SA jest następujący:

1. Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu Apator SA, Dyrektor Generalny,
2. Łukasz Zaworski – Członek Zarządu Apator SA, Dyrektor ds. Rozwoju Produktów.

Kadencja Zarządu kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Apator SA w 2025 roku.

3.3.2. System wynagradzania Zarządu Apator SA

W ramach polityki wynagrodzeń do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ustalanie zasad wynagradzania dla Zarządu zgodnych z przyjętą polityką wynagrodzeń Członków Zarządu,
- przygotowywanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej,
- uszczegółowianie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, w granicach określonych przez Walne Zgromadzenie,
- podejmowanie decyzji o czasowym odstąpieniu od stosowania polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w granicach wskazanych w polityce wynagrodzeń.

Zasady systemu wynagradzania Członków Zarządu wynikają z przyjętej przez Walne Zgromadzenie Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, których celem jest wspieranie realizacji długoterminowej strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Grupy Apator.

Pełna treść Polityki Wynagrodzeń dostępna jest na stronie internetowej www.apator.com w zakładce Relacje Inwestorskie.

Zgodnie z wymogami art. 90d ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554 ze zm.), Rada Nadzorcza przygotowała sprawozdanie z wynagrodzeń za 2024 rok w formie odrębnego dokumentu i informacje nt. poziomu wynagrodzeń znajdują się w tym sprawozdaniu.

4. Komitet Audytu

4.1. Skład osobowy Komitetu Audytu

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Kadencja Komitetu Audytu jest wspólna dla jej Członków i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej. Skład Komitetu nie uległ zmianie w całym okresie 2024 roku i był następujący:

- Marcin Murawski - Przewodniczący Komitetu,
- Mariusz Lewicki - Członek Komitetu,
- Kazimierz Piotrowski - Członek Komitetu.

4.2. Niezależność Członków Komitetu Audytu

W odniesieniu do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, kryteria niezależności wymagane tą Ustawą spełnia dwóch Członków Komitetu Audytu, tj. Marcin Murawski i Kazimierz Piotrowski.

Natomiast, zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, w ramach Komitetu Audytu kryteria niezależności spełnia jego Przewodniczący – Marcin Murawski.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

4.3. Spełnianie wymogów Ustawy o biegłych rewidentach

Rada Nadzorcza Apator SA oświadcza, że są przestrzegane przepisy dotyczące wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

- Marcin Murawski oraz Mariusz Lewicki posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
- Marcin Murawski ukończył Zarządzanie i Marketing na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego (specjalizacja Finanse Przedsiębiorstw), od 2003 roku jest Bieglym Rewidentem (PIBR nr 90053), od 2000 roku jest Certyfikowanym Brytyjskim Bieglym Rewidentem (ACCA nr 0251448) oraz Certyfikowanym Audytorem Wewnętrznym (egzamin w 2005 roku). Dodatkowo Marcin Murawski posiada doświadczenie zawodowe w zakresie rachunkowości wynikające z pełnienia następujących funkcji:
 - ✓ lata 1997 – 2005 – Pracownik w dziale audytu firmy audytorskiej PwC (od 2002 roku jako menedżer),
 - ✓ lata 2006 – 2012 – Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego Grupy Ubezpieczeniowej Warta SA,
 - ✓ od 2012 roku niezależny Członek Rad Nadzorczych i Członek Komitetów Audytu spółek notowanych na GPW: (CCC SA – Przewodniczący Komitetu Audytu – do czerwca 2019 roku, Apator SA - Przewodniczący Komitetu Audytu, GTC SA – Przewodniczący Komitetu Audytu, Seco/Warwick SA – Przewodniczący KA), Raiffaisen Bank International AG, Oddział w Polsce (Członek Komitetu Sterującego) oraz Asseco Business Solutions SA – Członek Rady Nadzorczej).
- Mariusz Lewicki ukończył studia na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu w zakresie ekonomiki i organizacji produkcji, Podyplomowe Studia Prawa Podatkowego i Podyplomowe Studia Prawa Handlowego na Wydziale Prawa i Administracji UMK. Dodatkowo Mariusz Lewicki posiada doświadczenie zawodowe w zakresie rachunkowości wynikające z pełnienia następujących funkcji:
 - ✓ lata 1991 – 1999 – Kierownik Działu Księgowości w przedsiębiorstwie państwowym PZAE Apator oraz Apator SA (następca prawny PZAE Apator),
 - ✓ lata 1994 – 2001 – Główny Księgowy w Reuther Polska sp. z o.o. oraz Rotar Poland sp. z o.o.,
 - ✓ lata 1993 – 2013 – Główny Księgowy w ZPDZ "Nagro",
 - ✓ lata 2001 – 2007 – Dyrektor Finansowy, Prokurent w Apator Control sp. z o.o. (była to spółka zależna od Apator SA),
 - ✓ lata 2007 – 2013 – Doradca Finansowy w Z.P.H.U. Walter,
 - ✓ lata 2008 – 2018 – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej PHS Hydrotor SA (2008 – 06.2014 roku), Przewodniczący Rady Nadzorczej PHS Hydrotor SA (07.2014 – 06.2018 roku), Przewodniczący Komitetu Audytu PHS Hydrotor SA (od 06.2009 roku - 06.2018 roku), Członek Komitetu Audytu PHS Hydrotor SA (07.2017 – 06.2018 roku),
 - ✓ od lipca 2018 roku do chwili obecnej - Prezes Zarządu PHS Hydrotor SA,
 - ✓ od 2009 roku do grudnia 2015 roku – Przewodniczący Komitetu Audytu Apator SA, następnie Członek Komitetu Audytu Apator SA do chwili obecnej,
 - ✓ od maja 2019 roku do chwili obecnej – Przewodniczący Rady Nadzorczej Więcborskich Zakładów Metalowych Wizamor sp. z o.o.
- wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Apator SA:
- Marcin Murawski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Apator SA nabyte podczas pełnienia poniższych funkcji:
 - ✓ od 2013 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej Apator SA – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń i systemów pomiarowych dla

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

- przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie energii elektrycznej oraz aparatura łączeniowa),
- ✓ od 2015 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej oraz Przewodniczący Komitetu Audytu Seco/Warwick SA – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń mechanicznych.
- Mariusz Lewicki posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Apator SA nabyte podczas pełnienia poniższych funkcji:
- ✓ od 2000 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej Apator SA, od 2010 roku Zastępca Przewodniczącego RN – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń i systemów pomiarowych dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie energii elektrycznej oraz aparatura łączeniowa),
 - ✓ od 2005 roku do chwili obecnej – Przewodniczący Rady Nadzorczej Apator Mining sp. z o.o. (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji maszyn i urządzeń dla górnictwa, którą spółka prowadziła do końca 2018 roku,
 - ✓ od 2007 roku do chwili obecnej – Przewodniczący Rady Nadzorczej Apator Metrix SA (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji aparatury pomiarowej dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie gazu),
 - ✓ od 2014 roku do 2022 roku – Członek Rady Nadzorczej Apator Elkomtech SA (podmiot włączony do Apator SA od 2022 roku) - znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji systemów wspomagających pracę służb energetycznych w zakresie przesyłu oraz dystrybucji energii (systemy sterowania i nadzoru),
 - ✓ od 2020 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej Apator Powogaz SA (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora wod-kan w obszarze produkcji wodomierzy, ciepłomierzy i podzielników kosztów,
 - ✓ od 2008 roku do chwili obecnej – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej PHS Hydrotor SA (2008 – 06.2014 roku), Przewodniczący Rady Nadzorczej PHS Hydrotor SA (07.2014 – 06.2018 roku), Przewodniczący Komitetu Audytu PHS Hydrotor SA (od 06.2009 roku do 06.2018 roku), Członek Komitetu Audytu PHS Hydrotor SA (07.2017 – 06.2018), Prezes Zarządu PHS Hydrotor S.A. (od 07.2018 roku), Przewodniczący Rady Nadzorczej Więcborskich Zakładów Metalowych Wizamor sp. z o.o. (od maja 2019 roku) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń mechanicznych,
 - ✓ od 2015 r. do chwili obecnej – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Agromet ZEHS Lubąń SA (06.2015 – 06.2018), Przewodniczący Rady Nadzorczej Agromet ZEHS Lubąń SA (od 07.2018 roku).
- Kazimierz Piotrowski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Apator SA nabyte podczas pełnienia poniższych funkcji:
- ✓ lata 1993 – 2000 – Członek Zarządu Apator SA, w tym: Dyrektor ds. Administracyjnych (od 1993 do 1998) oraz Dyrektor ds. Finansowych (1998 – 2000) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń i systemów pomiarowych dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie energii elektrycznej oraz aparatura łączeniowa),
 - ✓ lata 2005 – 2008 – Prezes Zarządu Apator Metrix SA (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji aparatury pomiarowej dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie gazu),
 - ✓ lata 2009 – 2013 – Przewodniczący Rady Nadzorczej FAP Pafal SA (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

pomiarowych dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie energii elektrycznej),

- ✓ od 2001 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej Apator Mining sp. z o.o. (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji maszyn i urządzeń dla górnictwa, którą spółka prowadziła do końca 2018 roku,
- ✓ od 2013 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej Apator Metrix SA (podmiot zależny od Apator SA) – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji aparatury pomiarowej dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie gazu),
- ✓ od 2015 roku do chwili obecnej – Członek Rady Nadzorczej Apator SA, Członek Komitetu Audytu – znajomość branży sektora elektromaszynowego w obszarze produkcji urządzeń i systemów pomiarowych dla przedsiębiorstw dystrybucji mediów energetycznych (opomiarowanie energii elektrycznej oraz aparatura łączeniowa).

4.4. Posiedzenia Komitetu Audytu

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu, Komitet zbiera się w miarę potrzeb. Posiedzenia Komitetu Audytu powinny się odbywać co najmniej przed opublikowaniem przez Spółkę jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych (półrocznych i rocznych).

Komitet Audytu działał w oparciu o przyjęty plan pracy na 2024 rok. Wykonując swoje obowiązki, odbył w okresie sprawozdawczym 11 posiedzeń, w trakcie których podjął 13 uchwał (w tym 3 głosowania za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) i zajmował stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad.

4.5. Zakres prac Komitetu Audytu

Do zadań Komitetu Audytu należy przede wszystkim:

- *monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej,*
- *monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem, compliance oraz dokonywanie oceny konieczności potrzeby wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego,*
- *monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej (w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej), lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju*
- *zatwierdzenie rocznego planu pracy audytora wewnętrznego,*
- *kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są inne usługi niż badanie.*

Komitet Audytu w pełni wykonywał swoje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

Zakres prac Komitetu Audytu w 2024 roku obejmował:

- analizę bieżącej sytuacji spółki Apator SA i Grupy Apator w zakresie zadłużenia, płynności, zabezpieczeń finansowych,
- nadzór nad zarządzaniem ryzykiem finansowym, a w szczególności nad polityką zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz prowadzenie stałej analizy stanu kontraktów terminowych,
- nadzór nad zarządzaniem ryzykiem cen miedzi oraz analizy stanu swapów towarowych,
- współpracę z biegłym rewidentem, w tym analizę zakresu i harmonogramu prac prowadzonych w ramach procesu rewizji finansowej,
- omówienie z biegłym rewidentem przebiegu procesu rewizji sprawozdań finansowych w spółce Apator i spółkach Grupy Apator,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

- badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu za 2023 rok i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Apator SA, ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Apator za I półrocze 2024 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności w I półroczu 2024 roku,
- przegląd kwartalnych sprawozdań finansowych publikowanych w 2024 roku,
- wyrażenie zgody na świadczenie dodatkowych usług przez biegłego rewidenta PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt sp. k. (XBRL, ocena sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2023),
- zarekomendowanie Radzie Nadzorczej biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za lata 2024-2025 – KMPG Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju za 2024 r.,
- nadzór nad realizacją funkcji audytu wewnętrznego, w tym monitorowanie procesu rekrutacji na Audytora Wewnętrznego,
- nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej, systemem zarządzania ryzykiem i compliance oraz ocena skuteczności funkcjonowania tych systemów,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2024.

Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się przy udziale pozostałych Członków Rady Nadzorczej.

5. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

5.1. Stan stosowania DPSN przez Apator SA

Raport z zakresu stosowania zasad "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021" zamieszczony jest na stronie internetowej www.apator.com w zakładce Relacje Inwestorskie w sekcji Ład Korporacyjny. Apator SA przestrzega większości zasad zawartych w Dobrych Praktykach, z wyjątkiem następujących:

- Zasada 2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Komentarz spółki: Spółka posiada politykę różnorodności w odniesieniu do organów Spółki i kluczowych jej menedżerów, jednak nie zawiera ona mierzalnych celów i terminów osiągnięcia odpowiednich parytetów. Spółka dostrzegając rosnące znaczenie tworzenia różnorodnego środowiska pracy, buduje kulturę organizacyjną otwartą na różnorodność, która prowadzi do zwiększenia efektywności pracy. Skład osobowy Rady Nadzorczej wynika z decyzji podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, natomiast skład osobowy Zarządu leży w kompetencjach Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższym przy wyborze władz Spółki organy te oraz Zarząd przy wyborze kluczowych menedżerów dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze kierunków wykształcenia, wieku, doświadczenia zawodowego oraz płci. Ze względu na specyfikę branży i technologiczny charakter działalności decydującym aspektem są tu przede wszystkim odpowiednie kompetencje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

- Zasada 2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz spółki: Uzasadnienie opisane w pkt 2.1.

- Zasada 2.11.6 Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana w związku z brakiem stosowania zasady 2.1

- Zasada 4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W ocenie Spółki realizacja ww. zasady związana jest z ryzykami natury technicznej i prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnych zgromadzeń. Dodatkowo, ta forma uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spotyka się obecnie z niewielkim zainteresowaniem akcjonariuszy. Jednakże, w przypadku przyjęcia ogólnych rozwiązań prawnych minimalizujących istniejące ryzyka, Spółka rozważy możliwość zapewnienia infrastruktury technicznej niezbędnej dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

5.2. Ocena stosowania przez Apator SA zasad ładu korporacyjnego wraz z informacją na temat działań, jakie Rada podejmowała w celu dokonania tej oceny

Rada Nadzorcza Apator SA pozytywnie zaopiniowała roczne sprawozdanie Zarządu za 2024 rok, w którym zamieszczony jest rozdział dotyczący Ładu Korporacyjnego z zakresu stosowania "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 i wymogów z nich wynikających. Rada przeprowadziła również samodzielną analizę stanu faktycznego i na tej podstawie Rada ocenia, że spółka w należyty sposób wywiązuje się ze swoich obowiązków informacyjnych odnoszących się do stosowania zasad ładu korporacyjnego. Opublikowane przez Spółkę wyjaśnienia i komentarze dotyczące zakresu stosowania Dobrych Praktyk są wyczerpujące i zawierają w wystarczającym stopniu merytoryczne informacje dotyczące stosowania zasad DPSN.

W 2024 r., jak również do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie zgłaszała żadnych incydentów w zakresie naruszeń Dobrych Praktyk 2021. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali osobiście swoje obowiązki związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej oraz kierowali się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

5.3. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Grupę Apator na działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze

Polityka sponsoringowa podporządkowana jest ogólnej strategii rozwoju Grupy Apator i stanowi integralną część jej komunikacji i promocji zewnętrznej.

Cele polityki sponsoringowej:

- budowanie rozpoznawalności marki,
- budowa pozytywnego wizerunku firmy przyjaznej społecznie, zaangażowanej w różne inicjatywy lokalne, często o zasięgu międzynarodowym,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

- budowa dobrej reputacji firmy oraz pozyskanie uznania i sympatii opinii publicznej poprzez branie udziału w przedsięwzięciach o wysokich standardach (współpraca przy prestiżowych przedsięwzięciach),
- propagowanie marki poza kręgiem klientów i odbiorców produktów, np. jako atrakcyjnego pracodawcy,
- wzrost zainteresowania inwestorów,
- zwiększenie zaangażowania pracowników,
- pozytywny wpływ organizacji na otoczenie.

W 2024 r. Grupa Apator przeznaczyła na działalność sponsoringową i charytatywną 0,2% skonsolidowanego zysku netto. Główne działania realizowane były w następującym zakresie:

- wsparcie wydarzeń kulturalnych i nauki,
- sponsoring sportu,
- działalność charytatywna.

Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 25 marca 2025 r., na podstawie przedstawionego przez spółkę szczegółowego zestawienia, o którym mowa w zasadzie 1.5 DPSN 2021, oceniła wydatki poniesione na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych w 2024 roku za zasadne, przy czym wielkość przeznaczonych środków powinna być większa.

5.4. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej

Spółka Apator SA nie przyjęła do stosowania zasady 2.1 Dobrych Praktyk 2021, dotyczącej polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego wraz z informacją na temat działań, jakie Rada podejmowała w celu dokonania tej oceny

System ochrony spółki przed ryzykiem oparty jest na modelu trzech linii obrony:

- I linia obrony – zarządzanie operacyjne obejmujące samokontrolę i kontrolę funkcjonalną wbudowaną w strukturę organizacyjną i wykonywaną przez kierowników komórek organizacyjnych,
- II linia obrony – audyty procesów ISO, kontrola wewnętrzna instytucjonalna, przegląd ryzyk, compliance, kontrola finansowa, ład korporacyjny,
- III linia obrony – audyt wewnętrzny – niezależna działalność weryfikująca i doradcza.

W celu dokonania oceny kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza i Komitet Audytu otrzymują okresowe sprawozdania oraz cykliczne informacje przygotowywane i prezentowane przez poszczególne komórki organizacyjne odpowiedzialne za poszczególne systemy.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza w ramach posiedzeń Komitetu Audytu:

- zapoznała się z ekspozycją na ryzyko, monitorowała skuteczność zarządzania ryzykiem w procesach biznesowych, projektach i inicjatywach. Zarządzanie ryzykiem prowadzone w ramach systemu jest procesem ciągłym, podlegającym modyfikacjom, stanowiącym konsekwencję zmieniającego się otoczenia gospodarczego oraz zmian dotyczących wpływu poszczególnych czynników na cele biznesowe i strategiczne. Analiza i opis najważniejszych ryzyk został opisany szczegółowo w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej za 2024 rok;
- zapoznała się ze zmianami prawnymi dot. działalności spółek Grupy oraz sposobem i stopniem ich implementacji do organizacji przygotowane przez Zespół ds. Compliance;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

- po zakończeniu pracy dotychczasowego Audytora, nadzorowała proces rekrutacji na Audytora Wewnętrznego i monitorowała audyty prawne przeprowadzone w spółkach Grupy Apator.

Rada Nadzorcza, na podstawie wyników analiz materiałów i raportów przygotowywanych w ramach systemów oraz spotkań z Zarządem, właścicielami procesów biznesowych oraz kluczowymi pracownikami, dokonała corocznej oceny systemów i nie stwierdza znaczących nieprawidłowości czy luk w tych systemach, które wymagałyby podjęcia działań naprawczych. Jednak Rada Nadzorcza wskazuje na konieczność ciągłego podnoszenia skuteczności tych systemów w obliczu coraz większych wymagań prawnych oraz zmian w otoczeniu geopolitycznym.

7. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ ksh

Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu oceny materiałów przedkładanych jej na każde regularne posiedzenie, ocenia, że Zarząd w 2024 r. należycie wykonywał swoje obowiązki wynikające z art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych, tj. przekazywał informacje o:

- uchwałach Zarządu podjętych od ostatniego regularnego posiedzenia,
- sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym,
- postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd prawidłowo wykonywał obowiązki w zakresie bieżącego informowania o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd na bieżąco informował ją także o zmianach uprzednio przekazanych jej informacji, w przypadku gdy zmiany te istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację Spółki. Powyższe dotyczy także informacji na temat spółek zależnych i powiązanych w ramach grupy kapitałowej.

8. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 ksh

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania jej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań i wyjaśnień. Rada Nadzorcza uzyskuje dostęp do dokumentów i informacji niezbędnych dla dokonywania rewizji stanu majątku Apator S.A. Powyższe dotyczy także dokumentów i informacji na temat spółek zależnych i powiązanych. Wszelkie informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia, o które zwracała się Rada Nadzorcza do Zarządu jak i wyznaczonych pracowników, były jej udostępniane w wyznaczonych terminach i w żądanej formie.

9. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ ksh

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie zleciła na podstawie art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych, do zbadania na koszt Spółki, spraw dotyczących działalności spółki lub jej majątku przez doradcę Rady Nadzorczej.

10. Ocena sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad wykonaniem budżetu i na każdym posiedzeniu analizowała bieżące wyniki finansowo-ekonomiczne spółki Apator SA oraz wyniki poszczególnych segmentów biznesowych, a w szczególności poziom sprzedaży, ponoszone koszty, poziom marż, gospodarkę kapitałem obrotowym oraz płynność finansową. Rada Nadzorcza analizowała również bieżące skonsolidowane wyniki

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

finansowe oraz sytuację i ryzyka w poszczególnych spółkach wchodzących w skład Grupy Apator w odniesieniu do bieżącej sytuacji na rynku krajowym i w skali globalnej.

Skonsolidowane wyniki finansowe za rok 2024 ukształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2024 r.	2023 r.	Zmiana	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	1 227 779	1 137 174	90 625	108,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	314 734	255 828	58 906	123,0%
Zysk ze sprzedaży	103 459	57 270	46 189	180,7%
Zysk z działalności operacyjnej	85 134	40 132	44 971	212,0%
EBITDA	142 446	96 577	45 869	147,5%
<i>EBITDA skorygowana o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>142 446</i>	<i>114 094</i>	<i>28 352</i>	<i>124,8%</i>
Zysk przed opodatkowaniem	81 818	27 544	54 274	297,0%
Zysk netto	73 214	8 504	64 710	860,9%
<i>Zysk netto skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>63 431</i>	<i>35 866</i>	<i>27 565</i>	<i>176,9%</i>

*) EBITDA za 2023 r. skorygowana o odpisy wartości niematerialnych i pozostałych aktywów (-12,9 mln zł) oraz o odpisy zapasów (powiększające pozycję kosztu własnego sprzedaży, -4,6 mln zł), zysk netto 2023 r. skorygowany dodatkowo o odpis aktywa z tytułu straty podatkowej dotyczące GWi (-9,8 mln zł). Zysk netto za 2024 r. skorygowany o podatek odroczone z tyt. ulgi strefowej w Apator SA (5,5 mln zł) oraz o wyksięgowaną ujemną wartość aktywów netto GWi (w związku z utratą kontroli nad spółką w rozumieniu MSSF 10; 4,3 mln zł). Wartość wyksięgowanych aktywów netto GWi uwzględnia odpisy na aktywa wprowadzone w sprawozdaniu za 2023 r.

Rada ocenia wypracowane wyniki w 2024 roku jako bardzo dobre. Grupa Apator wypracowała rekordowe przychody w wysokości ponad 1,2 mld zł, a dzięki dywersyfikacji biznesu, korzystnemu mikrowi produktowemu i pozytywnym efektem dźwigni operacyjnej, pozostałe wyniki finansowe były również satysfakcjonujące. Przez cały 2024 r. spółki Grupy Apator sukcesywnie pracowały nad poprawą efektywności operacyjnej, w szczególności nad obniżeniem stanów magazynowych, co przełożyło się na ograniczenie wykorzystania kredytów oraz znaczące obniżenie kosztów finansowania.

W czerwcu 2024 r. Grupa Apator opublikowała aktualizację Strategii biznesowej w odpowiedzi na dynamiczne zmiany zachodzące na rynku, a także na pojawiające się szanse i wyzwania związane z transformacją sektorów energii elektrycznej, wody i ciepła oraz gazu. Rada zwraca uwagę, że pomimo wielu niepewności działających destabilizująco na cały rynek, biznes Grupy Apator ma nie tylko solidne podstawy, ale także duży potencjał rozwoju, a jej rozwiązania doskonale wpisują się w Europejski Zielony Ład. Rada Nadzorcza z zadowoleniem odbiera również zapowiedzi Unii Europejskiej i Polskiego Rządu o potrzebie budowania suwerenności technologicznej i wzmacniania konkurencyjności europejskich przedsiębiorstw.

10.1. Ocena sprawozdań finansowych spółki Apator SA i Grupy Apator za 2024 rok

Apator SA sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami prawa, w tym ze standardami MSR/MSSF. Sprawozdania za 2024 rok zostały zbadane przez firmę KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k.

Rada Nadzorcza nadzorowała proces sporządzania sprawozdań finansowych. Na podstawie pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu z dnia 25 kwietnia 2025 roku dokonała oceny sporządzonych przez Zarząd sprawozdań finansowych spółki Apator SA i Grupy Apator. Rada Nadzorcza stwierdziła, że prezentowane w raportach okresowych dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste oraz są sporządzane zgodnie z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz z obowiązującymi zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024

11. Podsumowanie pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała w 2024 roku swoje obowiązki należycie i zgodnie z wymogami formalno-prawnymi, zapewniając wsparcie merytoryczne dla Zarządu oraz odpowiedni nadzór nad wszystkimi aspektami działalności spółki Apator SA i Grupy Apator.

Mając na względzie, że obecna, IX kadencja Rady Nadzorczej kończy się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w 2025 r. Rada Nadzorcza dziękuje Zarządowi i wszystkim pracownikom Grupy Apator za współpracę.

Rada podsumowując równocześnie 5-letni okres swojej działalności wskazuje na głębokie zmiany i perturbacje, jakie nastąpiły w ciągu tych lat. Pandemia, zbrojna napaść Rosji na Ukrainę, destabilizacja łańcuchów dostaw, wysoka inflacja kosztów prowadzenia działalności, zmiany pokoleniowe na rynku pracy, transformacja technologiczna i energetyczna, to tylko najważniejsze z nich. Mimo tak znaczących wyzwań i ryzyk, Grupa Apator utrzymała silną pozycję europejskiego dostawcy inteligentnych urządzeń pomiarowych oraz rozwiązań do zarządzania wszystkimi mediami energetycznymi i wodą. Grupa uczestniczy w dużych projektach wdrażania inteligentnych liczników i gazomierzy w Polsce i Europie, oferuje nowoczesne systemy do zarządzania sieciami energetycznymi, które wspierają cyfryzację i automatyzację infrastruktury energetycznej, a także rozwija ofertę dla sektora OZE. Jednym z najbardziej perspektywicznych kierunków rozwoju jest segment woda i ciepło, w ramach którego Grupa Apator, posiadając 100-letnie doświadczenie, stawia na rozwój nowoczesnych, ultradźwiękowych rozwiązań i usług, które wspierają efektywne gospodarowanie zasobami wody.

w imieniu Rady Nadzorczej Apator SA

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Niedźwiecki

Nazwa jednostki:	Grupa Apator
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.12.2024