

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SYNTHOS S.A.
za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku

ZARZĄD SYNTHOS S.A.:

- PREZES ZARZĄDU / DYREKTOR GENERALNY

- WICEPREZES ZARZĄDU

SPIS TREŚCI

I ISTOTNE INFORMACJE O SYNTHOS S.A.	5
1. Synthos S.A. - przedmiot działania, podstawowe produkty i usługi podmiotów Grupy Kapitałowej, podmioty zależne.....	5
2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Synthos S.A. w 2009 r., a także po jego zakończeniu.....	8
3. Przewidywany rozwój Synthos S.A. w perspektywie dłuższej niż jeden rok.....	9
4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Synthos S.A.	10
5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.	11
6. Nabycie udziałów (akcji własnych).....	11
7. Posiadane oddziały (zakłady).....	11
8. Instrumenty finansowe.....	11
II ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNEJ ORAZ PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SYNTHOS S.A.	13
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na działalność Synthos S.A. i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku 2009, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Synthos S.A. w najbliższym roku obrotowym	13
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu Synthos S.A. jest na nie narażona.....	14
3. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży Synthos S.A. ogółem, a także zmianach w tym zakresie w 2009 roku	15
4. Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Synthos S.A.....	15
5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Synthos S.A., w tym znanych Synthos S.A. umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	16
6. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Synthos S.A. z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....	18
7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Synthos S.A. lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	20
8. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2009 r. umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	20
9. Informacje o udzielonych w 2009 r. pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Synthos S.A., z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju, wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	20
10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2009 r. poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Synthos S.A.....	20
11. Emisje papierów wartościowych w okresie objętym raportem wraz z opisem wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	20

12. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Synthos S.A. wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	20
13. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Synthos S.A. podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	21
14. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	22
15. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Synthos S.A. za 2008 rok, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	22
16. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Synthos S.A. oraz opis perspektyw rozwoju jej działalności co najmniej do końca roku obrotowego następującego po 2008 roku, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej	22
17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Synthos S.A. i jej Grupą Kapitałową w 2009 roku.....	23
18. Wszelkie umowy zawarte między Synthos S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia podmiotów Synthos S.A. przez przejęcie.	23
19. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Synthos S.A., w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Synthos S.A. bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikły z podziału zysku. Oddzielnie – informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.....	23
20. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Synthos S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).....	24
21. Informacje o znanych Synthos S.A. umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	25
22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	25
23. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	26
24. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.....	26

III OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SYNTHOS S.A...27

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest

publicznie dostępny, lub wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego,	27
2. W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.....	28
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.....	30
4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	31
5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....	31
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.....	32
7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	32
8. Opis zasad zmiany Statutu Emitenta.....	32
9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.....	32
10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.....	34
11. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Synthos S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	38

I. ISTOTNE INFORMACJE O SYNTHOS S.A.

1. Synthos S.A. - przedmiot działania, podstawowe produkty i usługi podmiotów Grupy Kapitałowej, podmioty zależne.

Synthos S.A. (Emitent), dawna nazwa Firma Chemiczna „Dwory” S.A., powstała jako jednoosobowa Spółka Skarbu Państwa, w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego, na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. nr 44 poz. 202). W dniu 27 sierpnia 2001 roku Emitent wpisany został do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Krakowie, Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000038981. Kapitał akcyjny Emitenta wynosił 25.627.500 zł.

11 sierpnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Emitenta wyraziło zgodę na wprowadzenie do publicznego obrotu wszystkich dotychczas wyemitowanych akcji Spółki serii A, o wartości 2,01 zł każda, o numerach od A 00 000 001 do A 12 750 000.

W listopadzie 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu akcje Emitenta.

17 grudnia 2004 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje Emitenta.

20 grudnia 2004 roku akcje Emitenta zostały w trybie zwykłym wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

W dniu 2 stycznia 2007 roku Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

Po rejestracji podwyższenia, kapitał zakładowy Emitenta wynosił 39 697 500 zł i dzielił się na:

- 12.750.000 (słownie: dwanaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,01 (słownie: dwa złote jeden grosz) każda akcja, dających prawo do 12.750.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,

- 7.000.000 (słownie: siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,01 (słownie: dwa złote jeden grosz) każda akcja, dających prawo do 7.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 16 lipca 2007 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 508/2007 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 10 października 2007 roku podjęło uchwałę o dokonaniu zmiany dotychczasowej liczby akcji Emitenta w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:67 w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji w wysokości 2,01 zł (dwa złote i $\frac{01}{100}$) ustalona została na kwotę 0,03 zł (trzy grosze) dla każdej akcji.

W wyniku zmiany wartości nominalnej akcji, każdą z dotychczas wyemitowanych akcji serii A i B o dotychczasowej wartości nominalnej po 2,01 zł (dwa złote i $\frac{01}{100}$) wymieniono na 67 (sześćdziesiąt siedem) akcji odpowiednich serii A i B, o tożsamych prawach z akcjami przed podziałem i o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda akcja.

Zmiana wartości nominalnej akcji nie stanowiła obniżenia kapitału zakładowego Emitenta.

Akcje Emitenta po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak akcje przed podziałem.

W wyniku podziału akcji kapitał zakładowy Emitenta wynosi 39.697.500 zł (trzydzieści dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) złotych i dzieli się na:

a) 854.250.000 (osiemset pięćdziesiąt cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda o numerach od A 000.000.001 do A 854.250.000,

b) 469.000.000 (czterysta sześćdziesiąt dziewięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,03 (trzy grosze) każda, o numerach od B 000.000.001 do B 469.000.000.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po dokonanych zmianach struktury kapitału zakładowego wynosi 1.323.250.000.

W dniu 29 października 2007 roku Zarząd Emitenta otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 23 października 2007 roku o zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału w KRS.

W dniu 30 listopada 2007 r. Zarząd Synthos S.A. podjął uchwałę o powołaniu poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – na terenie Republiki Czeskiej oddziału pod nazwą Synthos S.A. (organizacji słożka) z siedzibą w Kralupach nad Vltavou Republika Czeska. Oddział rozpoczął działalność w dniu jego rejestracji w czeskim Rejestrze Handlowym tj. w dniu 22 stycznia 2008 r.

Do 30 listopada 2007 r. podstawowym przedmiotem działalności Spółki było:

- produkcja tworzyw sztucznych ,
- produkcja kauczuku syntetycznego,
- produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych,
- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych,
- produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

W dniu 30 listopada 2007 r. przedsiębiorstwo Synthos S.A. zostało wniesione jako aport do spółki w 100% zależnej Synthos Dwory Sp. z o.o. Dlatego też Synthos S.A. od tej daty nie prowadzi działalności produkcyjnej.

Organizacja Grupy Kapitałowej Synthos S.A.

Na czele Grupy Kapitałowej Synthos S.A. stoi Synthos S.A. W strukturze Grupy Kapitałowej Synthos S.A. wyróżnić można 2 spółki produkcyjne: Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz Synthos Kralupy a.s., których działalność polega głównie na produkcji kauczuków oraz tworzyw styrenowych.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wchodziły oraz podlegały konsolidacji następujące spółki zależne:

1. **Synthos Dwory Sp. z o.o.** z siedzibą w Oświęcimiu. Synthos Dwory Sp. z o.o. zajmuje się produkcją kauczuków syntetycznych i lateksów syntetycznych, tworzyw styrenowych oraz dyspersji winylowych i dyspersji kopolimerów akrylowych (do spółki tej Emitent wniósł w 2007 roku w drodze aportu swoje przedsiębiorstwo). Emitent posiada 100% kapitału zakładowego i reprezentuje 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W dniu 12 października 2009 roku Zarząd Synthos Dwory Sp. z o.o. z siedzibą w Oświęcimiu podjął uchwałę akceptującą plan połączenia Synthos Dwory Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) z Energetyką Dwory Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

W dniu 27 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Synthos Dwory Sp. z o.o. działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę w sprawie połączenia obu spółek. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło również uchwałę w sprawie zmiany umowy spółki, podwyższając między innymi kapitał zakładowy spółki o kwotę 132.931.000 zł w drodze utworzenia 2.658.620 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną nastąpiło w dniu 31 grudnia 2009 roku, w wyniku zarejestrowania połączenia przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy KRS.

Połączenie spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). W wyniku połączenia Synthos Dwory Sp. z o.o. nabyła cały majątek Energetyki Dwory sp. z o.o.

Wartość nabywanego majątku wyniosła 132.931.000 zł. W wyniku nabycia całego majątku Energetyki Dwory Sp. z o.o. Synthos Dwory Sp. z o.o. wydała Emitentowi 2.658.620 nowoutworzonych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 132.931.000 zł., w zamian za 55.688 udziałów jakie Emitent posiadał w Spółce Przejmowanej (szczegółowe informacje dotyczące podniesienia kapitału zakładowego Synthos Dwory Sp. z o.o. Emitent podał w raporcie bieżącym nr 43/2009 z dnia 31 grudnia 2009 roku.)

Nabyte przez Synthos Dwory Sp. z o.o. aktywa wykorzystywane były przez Energetykę Dwory Sp. z o.o. w szczególności do wytwarzania, dystrybucji i obrotu energii elektrycznej oraz do wytwarzania, przesyłu i dystrybucji energii cieplnej. Synthos Dwory Sp. z o.o. kontynuuje dotychczasowy sposób wykorzystania nabytych aktywów.

2. **Energetyka Dwory Sp. z o.o.** z siedzibą w Oświęcimiu – spółka to zajmowała się wytwarzaniem i dystrybucją energii elektrycznej, wytwarzaniem i dystrybucją ciepła, poborem i uzdatnianiem wody. Energetyka Dwory Sp. z o.o. do 31 grudnia 2009 r. była spółką w 100% zależną od Emitenta, posiadała on 100% udziałów w kapitale zakładowym i reprezentował 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
W dniu 12 października 2009 roku Zarząd Energetyki Dwory Sp. z o.o. podjął uchwałę akceptującą plan połączenia Energetyki Dwory Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką Synthos Dwory Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca).
W dniu 27 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Energetyki Dwory Sp. z o.o. działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę w sprawie połączenia obu spółek.
W wyniku procesu połączenia, opisanego powyżej w pkt.1, w dniu 31 grudnia 2009 roku nastąpiło połączenie Energetyki Dwory Sp. z o.o. ze Synthos Dwory Sp. z o.o. i przejęcie całego majątku Energetyki Dwory Sp. z o.o. przez Synthos Dwory Sp. z o.o. (art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych).
Obecnie Synthos Dwory Sp. z o.o. kontynuuje dotychczasowy sposób wykorzystania nabytych w wyniku połączenia aktywów.
Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 31 grudnia 2009 r. Energetyka Dwory Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
3. **Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.** z siedzibą w Oświęcimiu. Spółka ta prowadzi działalność polegającą na przyjmowaniu, oczyszczaniu i odprowadzaniu ścieków, unieszkodliwianiu odpadów, świadczeniu usług sanitarnych i pokrewnych. Do dnia 31 grudnia 2009 r. Energetyka Dwory Sp. z o.o. posiadała 76,79% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Po połączeniu Energetyki Dwory Sp. z o.o. ze Synthos Dwory Sp. z o.o. udziały te i głosy na zgromadzeniu wspólników posiada Synthos Dwory Sp. z o.o. Pozostałe 23,21% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki posiada Gmina Miasto Oświęcim.
4. **Synthos Kralupy, a.s.** z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Republika Czeska. Jest to spółka chemiczna, produkująca m.in. kauczuk syntetyczny, tworzywa styrenowe, etylobenzen, butadien. Jedynym akcjonariuszem spółki Synthos Kralupy a.s. jest Emitent który reprezentuje 100 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki.
5. **Synthos PBR s.r.o.** z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Republika Czeska. Spółka została zarejestrowana w dniu 26 lutego 2008 r. Zakres przedsiębiorstwa to między innymi wyrób i dystrybucja produktów chemicznych. Spółka Synthos PBR s.r.o. została założona w celu zbudowania i prowadzenia działalności w nowej jednostce produkcyjnej produkującej kauczuk polibutadienowy. Jednostka ta zlokalizowana jest w Kralupach, na terenie fabryki Synthos Kralupy a.s. Jednostka produkcyjna osiągnie pełną zdolność produkcyjną w drugiej połowie 2011 roku. Celem realizacji tej inwestycji jest umocnienie pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej Synthos S.A. poprzez poszerzenie portfela produktowego o nowe typy kauczuków produkowanych przy wykorzystaniu przyjaznej dla środowiska technologii.
W dniu 24 lutego 2010 r. w czeskim rejestrze została zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 200.000 CZK do kwoty 240.344.000 CZK.
Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Konsolidacji podlega także oddział spółki Synthos S.A. działający pod nazwą **Synthos S.A. (organizacni słożka)** z siedzibą w Kralupach nad Vltavou Republika Czeska, który rozpoczął działalność w dniu jego rejestracji w czeskim Rejestrze Handlowym tj. w dniu 22 stycznia 2008 r. oraz podmiot stowarzyszony **Butadien Kralupy, a.s.** z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Republika Czeska (Synthos Kralupy a.s. posiadają 49% w kapitale zakładowym) - przedmiotem działalności tej spółki jest przetwarzanie frakcji C4 i otrzymywanie z niego butadienu oraz rafinatu 1.

Ponadto, w skład Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym wchodziły następujące spółki, które nie podlegają konsolidacji:

1. **Synthos Dwory 2 Sp. z o.o.** z siedzibą w Oświęcimiu (poprzednia firma spółki: Ośrodek Sportowo-Rekreacyjny „Sport-Olimp” Sp. z o.o. w likwidacji).
Planowanym przedmiotem działalności tej spółki jest produkcja energii elektrycznej.
Spółka Synthos Dwory Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i reprezentuje 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
2. **Synthos Innovation s.r.o.** (poprzednie nazwy: **Mastara s.r.o.**, **Synthos XEPS s.r.o.**) z siedzibą w Kralupach nad Vltovou, Republika Czeska. W dniu 26 listopada 2008 roku Emitent nabył od spółki Golden River s.r.o. z siedzibą w Pradze Republika Czeska 100 % udział w czeskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Mastara s.r.o. z siedzibą w Pradze, Zizkov, Konevova 2660/141. Następnie Emitent dokonał zmiany nazwy Spółki, której udziały nabył, na Synthos XEPS s.r.o. i dokonał zmiany jej siedziby. Wpis nazwy Synthos XEPS s.r.o i nowej siedziby Spółki do czeskiego rejestru nastąpił w dniu 11 grudnia 2008 r. Następnie dokonano zmiany nazwy spółki na Synthos Innovation s.r.o. wpis tej ostatniej nazwy do czeskiego rejestru nastąpił w dniu 3 marca 2009 r. W dniu 17 września 2009 r. nastąpiła rejestracja w czeskim rejestrze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Synthos Innovation s.r.o. z kwoty 200.000 CZK do kwoty 144.500.000 CZK. Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (spalarni) przez Synthos Kralupy a.s. do Synthos Innovation s.r.o. W zamian za wniesiony aport Synthos Kralupy a.s. objęła udział w wysokości 99,86 % w podwyższonym kapitale zakładowym Synthos Innovation s.r.o. Do dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiadał 100% udział w kapitale zakładowym Synthos Innovation s.r.o. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiada udział wynoszący 0,14 %, a Synthos Kralupy posiada udział wynoszący 99,86 % w kapitale zakładowym Synthos Innovation s.r.o.
3. **Synthos XEPS s.r.o.** z siedzibą w Kralupach nad Vltovou, Republika Czeska. Spółka ta została założona przez Emitenta, jej wpis do czeskiego rejestru nastąpił w dniu 7 kwietnia 2009 r. Emitent posiada 100% udział w kapitale zakładowym Synthos XEPS s.r.o. i reprezentuje 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Spółka ta zostanie wykorzystana jako spółka celowa do planowanych działań inwestycyjnych w zakresie nowych produktów.
4. **Synthos Dwory 3 Sp. z o.o.** z siedzibą w Oświęcimiu. Akt założycielski tej spółki został podpisany w dniu 21 grudnia 2009 r. Spółka ta została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 lutego 2010 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50.000 zł. Synthos Dwory Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i reprezentuje 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Planowanym przedmiotem działalności tej spółki jest produkcja energii elektrycznej.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Synthos S.A. w 2009 r., a także po jego zakończeniu.

1) Kluczowym czynnikiem, który wpłynął na wynik osiągnięty przez Synthos S.A. w 2009 roku były dywidendy od jednostek zależnych i powiązanych. Przychody z tego tytułu wyniosły 71 497 tys. zł.

2) W ocenie Spółki, w perspektywie kolejnych kwartałów, istotny wpływ na osiągnięte wyniki będą miały następujące czynniki ryzyka:

- utrzymujące się stosunkowo niskie tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, oraz słabe sygnały ożywienia w pozostałych krajach Unii Europejskiej stanowiących rynki zbytu dla produktów spółek Grupy Kapitałowej Synthos S.A., w szczególności w branży motoryzacyjnej i w budownictwie,

- rosnące ceny ropy naftowej wpływające na sytuację na rynku surowców wykorzystywanych przez podmioty Grupy Kapitałowej Synthos S.A.,
- notowania kursu złotego w stosunku do czeskiej korony, euro oraz amerykańskiego dolara.

3) W dniu 3 marca 2010 roku Emitent oraz Synthos Dwory Sp. z o.o. (Spółka Zależna) otrzymały od trzech, z czterech działających na terenie Emitenta i Spółki Zależnej międzyzakładowych organizacji związkowych (Związki Zawodowe) pismo, informujące o wejściu Związków Zawodowych w spór zbiorowy z zarządami Emitenta i Spółki Zależnej. Związki Zawodowe poinformowały w piśmie, iż spór wszczęty został „w związku z brakiem porozumienia w sprawie wysokości wzrostu płac w roku 2010 [] oraz zaniechaniem rozmów dotyczących Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy []” oraz że wejście w spór zbiorowy nastąpiło „na podstawie Ustawy z dnia 23 maja 1991 r. o rozwiązywaniu sporów zbiorowych [] z wszelkimi konsekwencjami wynikającymi z tej ustawy do przeprowadzenia akcji protestacyjnej włącznie.”.

Zarządy Emitenta oraz Spółki Zależnej podjęły działania zgodne z przepisami Ustawy z dnia 23 maja 1991 roku o rozwiązywaniu sporów zbiorowych (Dz. U. nr 55, poz. 236 z 1991 roku z późniejszymi zmianami).

3. Przewidywany rozwój Synthos S.A. w perspektywie dłuższej niż jeden rok.

Strategicznym celem Zarządu jest wzmocnienie Grupy Kapitałowej Synthos S.A. jako środkowoeuropejskiego koncernu petrochemicznego, działającego w obszarze kauczuków syntetycznych, tworzyw styrenowych i dyspersji, mającego istotny wpływ na rynek tych produktów w Europie. Drogą realizacji tego celu jest rozwój organiczny oraz przejęcia konsolidujące rynek i wzmacniające pozycję rynkową Grupy Kapitałowej Synthos S.A.

Podstawowe inwestycje w obszarze produkcyjnym, których realizacja jest przewidziana w planie strategicznym Grupy Kapitałowej Synthos S.A., dotyczą bezpieczeństwa surowcowego oraz poszerzenia oferty dla odbiorców. Wobec niestabilnych cen ropy naftowej i surowców petrochemicznych szczególnie istotnego znaczenia nabiera integracja surowcowa, zwiększająca zakres kontroli nad kształtowaniem wartości dodanej w całym łańcuchu do produktów finalnych.

W 2009 roku w Kralupach realizowana była budowa nowej instalacji butadienu i rafinatu 1 w ramach JV z Unipetroleem a.s. Po uruchomieniu produkcji spółka Butadien Kralupy a.s. dostarczała będzie do Synthos Kralupy a.s. butadien – główny surowiec do produkcji kauczuków, a równolegle produkowany rafinat dostarczany będzie do spółek powiązanych z Unipetrol a.s. Uruchomienie instalacji nastąpi w maju 2010 roku.

Stabilizacja bazy surowcowej pozwala na przyspieszenie realizacji kluczowych inwestycji poprawiających pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej Synthos S.A. na rynku. Są to przede wszystkim inwestycje poszerzające ofertę Grupy oraz zwiększające skalę jej działalności.

W obszarze kauczuków w 2009 roku Grupa Kapitałowa Synthos S.A. realizowała największy z projektów inwestycyjnych, który pozwoli na rozpoczęcie produkcji zaawansowanych technologicznie kauczuków polibutadienowych.

Kauczuki polibutadienowe, które produkowane będą według zakupionej od firmy Michelin technologii neodymowej (PBR Nd), należą do najnowszej na świecie generacji kauczuków stosowanych do produkcji opon i z uwagi na lepsze własności i nowe wymagania europejskie wobec parametrów opon, wypierają z rynku kauczuki produkowane w innej technologii.

Technologia neodymowa jest bardziej przyjazna dla środowiska – powoduje mniejsze zużycie mediów energetycznych niż w dotychczas stosowanych instalacjach, stosuje się tu ponadto rozpuszczalnik z grupy niearomatycznych. Opony, do produkcji których stosuje się kauczuki polibutadienowe, wykazują znakomitą odporność na obciążenia dynamiczne przy jednoczesnej wysokiej odporności na ścieranie. Własności te pozwalają na wydłużenie okresu ich użytkowania oraz na istotne obniżenie oporów toczenia, a przez to zmniejszenie zużycia paliwa.

Zgodnie z wieloletnim kontraktem – Michelin, jako dostawca technologii, będzie odbiorcą części produkcji. Pozostała część produkcji będzie sprzedawana pod własną marką do innych producentów w Europie i na świecie. Inwestycja realizowana jest w zakładzie w Czechach.

Uzyskane zostały wszelkie niezbędne pozwolenia na prowadzenie inwestycji. Zakończono prace związane z przygotowaniem terenu pod budowę nowej instalacji oraz roboty fundamentowe. Rozpoczęto wznoszenie konstrukcji oraz estakad. Równolegle zamawiane są pierwsze urządzenia i aparaty. Inwestycja przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, zgodnie z którym pierwsze dostawy produktu mają nastąpić w połowie 2011 roku.

W obszarze tworzyw styrenowych przewidywana rozbudowa zdolności produkcyjnych polistyrenów do spieniania EPS podporządkowana będzie wzmocnieniu pozycji w Europie Centralnej oraz Europie Wschodniej, gdzie dynamicznie rośnie rynek termorenowacji w związku ze stopniowym urealnianiem cen energii.

Wciąż nowym produktem w portfolio Grupy Kapitałowej Synthos S.A. jest polistyren ekstrudowany XPS. Jest to materiał izolacyjny o podwyższonej wytrzymałości mechanicznej i bardzo dobrych właściwościach izolacyjnych. W 2008 roku uruchomiliśmy produkcję tego wyrobu w zakładzie w Oświęcimiu, a w ubiegłym roku realizowana była bliźniacza inwestycja w zakładzie w Czechach. Linia uruchomiona została w IV kwartale 2009 roku.

W 2009 roku realizowana była w zakładzie w Czechach rozpoczęta w roku 2008 inwestycja budowy pilotażowej instalacji do produkcji nowego typu polistyrenu do spieniania o podwyższonych właściwościach izolacyjnych.

Wzmocnienie pozycji rynkowej poprzez rozszerzenie oferty produktowej oznaczać będzie istotny wzrost wartości Grupy Kapitałowej Synthos S.A.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Synthos S.A.

Synthos S.A. w 2009 roku nie prowadził samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej.

Strategia badawczo-rozwojowa Grupy Kapitałowej Synthos S.A. jest skoncentrowana na działalności związanej z głównymi obszarami produkcyjnymi jej kluczowych podmiotów Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz Synthos Kralupy a.s. (kauczuki i lateksy, tworzywa styrenowe, dyspersje winylowe i kleje).

Do ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju Grupy Kapitałowej Synthos S.A. w 2009 roku zaliczyć należy wprowadzenie nowej, znacząco ulepszonej wersji kleju w klasie wodoodporności D3 wg PN-EN 204 pod nazwą Woodmax 13.50 M. Jest to produkt spełniający najwyższe standardy, gdzie poprzez polepszenie parametrów końcowych produktu zwiększyły się możliwości aplikacyjne, a udział w rynku znacząco się powiększył.

W 2009 roku zakończono prace w warunkach laboratoryjnych nad klejami dla przemysłu papierniczego oraz dwuskładnikowego kleju typu EPI o wysokiej wodoodporności (klasa D4). Po pozytywnych wynikach prób aplikacyjnych planowane jest rozpoczęcie regularnej produkcji.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku modyfikacji poddana została dyspersja DW50. Otrzymany produkt charakteryzuje się wysoką stabilnością w czasie i ponadstandardowymi parametrami technicznymi. Rozpoczęcie produkcji nastąpiło w I kwartale 2010 roku.

Na bazie ulepszonej dyspersji DW-50 otrzymano w warunkach laboratoryjnych klej posiadający wysoką odporność na działanie sił ścinających. Najwięksi producenci przemysłu meblarskiego są głównym użytkownikiem tego produktu i to dla nich dedykowany jest ten produkt.

W dziedzinie polistyrenów rok 2009 był okresem intensywnej współpracy z partnerem z Europy Zachodniej w celu opracowania nowoczesnej technologii produkcji spienialnego PS o ulepszonych

właściwościach izolacyjnych m.in. lepszy współczynnik przewodnictwa ciepła. Uruchomienie produkcji testowej tego nowego produktu nastąpiło w I kwartale 2010 roku.

W laboratoriach Grupy Synthos dobiegają końca prace nad nowym rodzajem EPS, który może być użyty przy produkcji styropianu perymetrycznego, czyli odpornego na zwiększone działanie wilgoci. Jest to uzupełnienie oferty o nowy produkt posiadający polepszone parametry użytkowe.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Synthos S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazało po stronie aktywów i pasywów sumę 1 027 927 tys. zł

strat sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazało zysk netto w wysokości 81 493 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazało zwiększenie kapitału własnego o kwotę 79 132 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazało zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w omawianym okresie o kwotę 48 159 tys. zł.

Spółka jest w dobrej kondycji finansowej.

6. Nabycie udziałów (akcji) własnych.

W 2009 roku Synthos S.A. nie nabywała akcji własnych.

7 Posiadane oddziały (zakłady).

W dniu 30 listopada 2007 r. Zarząd Synthos S.A. podjął uchwałę o powołaniu poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – na terenie Republiki Czeskiej oddziału pod nazwą Synthos S.A. (organizacji słożka) z siedzibą 278 52 Kralupy nad Vltavou O. Wichterleho 810 Czechy. Oddział rozpoczął działalność w dniu jego rejestracji w czeskim Rejestrze Handlowym tj. w dniu 22 stycznia 2008 r.

8 Instrumenty finansowe w zakresie:

- **ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**
- **przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe) powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy głównie należności od jednostek powiązanych. W wyniku zmiany zakresu działalności Spółki, która w obecnej chwili skupia się głównie na świadczeniu usług dla pomiotów zależnych, ekspozycja kredytowa jest nieznaczna.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

Ryzyko rynkowe:

- Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie lokat bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

- Ryzyko kursowe

Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań które byłyby istotnym czynnikiem ryzyka kursowego (wielkość należności w euro wynika z należności wewnątrz grupowych z tytułu dywidendy). Równocześnie należy zaznaczyć że część przychodów Spółki osiągana jest w walucie CZK, jednak ryzyko kursowe związane z tym obszarem działalności jest nieistotne ponieważ koszty uzyskania tego przychodu również są ponoszone w CZK.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania;

Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Spółki jak i Grupy Kapitałowej. Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Spółki jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy.

	2009	2008	zmiana
Wskaźnik rentowności kapitału*	7,83%	12,92%	5,09%
Wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań**	101,9	63,03	38,87

* - zysk netto do wartości kapitałów własnych na dzień bilansowy

** - stosunek wartości kapitałów własnych do wartości zobowiązań razem na dzień bilansowy.

W roku 2009 Spółka odnotowała spadek rentowności kapitałów własnych o 5,09%. Na tak znaczącą zmianę rentowności kapitałów miała wpływ dywidenda. Wskaźnik relacji kapitału do zobowiązań uległ poprawie o 38,87 co było wynikiem spłaty bieżących zobowiązania.

II. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNEJ

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Synthos S.A. i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku 2009, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Synthos S.A. przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Przychody ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku osiągnęły wartość 51 177 tys. zł. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 3 734 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 74 111 tys. zł. W okresie sprawozdawczym Synthos S.A. wypracował 81 493 tys. zł zysku netto.

Kluczowym czynnikiem, który wpłynął na wynik osiągnięty przez Synthos S.A. w 2009 roku były dywidendy od jednostek zależnych i powiązanych. Przychody z tego tytułu wyniosły 71 497 tys. zł.

W ocenie Spółki, w perspektywie kolejnych kwartałów, istotny wpływ na osiągnięte wyniki będą miały następujące czynniki ryzyka:

- utrzymujące się stosunkowo niskie tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, oraz słabe sygnały ożywienia w pozostałych krajach Unii Europejskiej stanowiących rynki zbytu dla produktów spółek Grupy Kapitałowej Synthos S.A., w szczególności w branży motoryzacyjnej i w budownictwie,
- rosnące ceny ropy naftowej wpływające na sytuację na rynku surowców wykorzystywanych przez podmioty Grupy Kapitałowej Synthos S.A.,
- notowania kursu złotego w stosunku do czeskiej korony, euro oraz amerykańskiego dolara.

Porównanie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych przedstawia poniższa tabela:
(dane w tys. zł, zgodne z MSSF)

WYBRANE POZYCJE BILANSU	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe, w tym:	955 624	653 520
Rzeczowe aktywa trwałe	24 893	23 398
Inwestycje długoterminowe	924 707	627 590
Aktywa obrotowe, w tym:	72 303	300 179
Należności z tytułu dostaw i usług	6 401	9 637
Kapitał własny, w tym:	1 017 937	938 805
Kapitał zakładowy	39 698	39 698
Zobowiązania długoterminowe	378	852
Zobowiązania krótkoterminowe	9 612	14 042

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	tys. zł	
	2009	2008
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	51 177	88 996
<i>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	47 443	45 623
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 734	43 373
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	74 111	124 126
<i>Przychody finansowe</i>	13 142	3 596
<i>Koszty finansowe</i>	3 183	7 966
Zysk (strata) brutto	84 070	119 756
<i>Podatek dochodowy</i>	2 577	-1 521
Zysk (strata) netto	81 493	121 277

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2009	2008
<i>Kapitał pracujący</i>	62 726	286 137
<i>Wskaźnik płynności bieżącej</i>	7,53	21,38

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

	2009	2008
<i>Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)</i>	8,01%	12,92%
<i>Stopa zwrotu z aktywów (ROA)</i>	7,90%	12,70%
<i>Zwrot ze sprzedaży netto (ROS)</i>	159,20%	136,30%
<i>EBITDA / kapitały własne</i>	8,20%	13,30%

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

	2009	2008
<i>Wskaźnik zadłużenia ogólnego</i>	1,00%	1,60%

Wskaźniki obliczono na podstawie danych z rachunku zysków i strat za okres 1.01.-31.12.2009, oraz danych z bilansu na dzień 31.12.2008.

Z powyższego zestawienia wynika, że:

- bilans Spółki Synthos S.A. wykazuje wzrost aktywów trwałych o 46,2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- aktywa obrotowe obniżyły się o 75,9% w stosunku do 2008 roku,
- w pasywach wzrosły kapitały własne o 8,4%, zobowiązania krótkoterminowe spadły o 31,5%, a zobowiązania długoterminowe odpowiednio o 55,6%;
- wskaźnik bieżącej płynności finansowej osiągnął wartość 7,53;

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu Synthos S.A. jest na nie narażona.

Ryzyko kursowe

Spółka na dzień 31 grudnia 2009 roku nie posiadała istotnych aktywów i zobowiązań, które byłyby czynnikiem ryzyka kursowego (wielkość należności w euro wynikała z należności wewnątrz grupowych z tytułu dywidend).

Ponadto obecne zarządzanie ryzykiem kursowym Spółki powiązane jest z całą Grupą Kapitałową Synthos S.A.

Synthos S.A. wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie lokat bankowych opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Działalność produkcyjna prowadzona przez kluczowe podmioty Grupy Synthos S.A tj. Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz Synthos Kralupy a.s. wiąże się z następującymi ryzykami: ryzyko rynku produktów, ryzyko naruszenia wymagań ochrony środowiska, ryzyko związane z systemem REACH, ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy, ryzyko awarii przemysłowej, pożaru, wybuchu, oraz ryzyko związane z zaopatrzeniem surowcowym.

3. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży Synthos S.A. ogółem, a także zmianach w tym zakresie w 2009 roku.

Od 30 listopada 2007 r. kiedy to przedsiębiorstwo Synthos S.A. zostało wniesione jako aport do spółki w 100 % zależnej - Synthos Dwory Sp. z o.o., spółka Synthos S.A. nie prowadzi działalności produkcyjnej. Działalność tę przejęła i prowadzi nadal spółka Synthos Dwory Sp. z o.o., która wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Synthos S.A.

Od 1 grudnia 2007 r. Synthos S.A. prowadzi kompleksową obsługę Spółki Synthos Dwory Sp. z o.o. na podstawie zawartej w dniu 30 listopada 2007 r. umowy o współpracy, a jej oddział w Republice Czeskiej prowadzi obsługę Synthos Kralupy a.s. na podstawie podobnej umowy o współpracy.

Bliższe informacje na temat tych umów zostały podane poniżej w pkt. 5.

4. Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Synthos S.A.

Dwoma kluczowymi odbiorcami usług są spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Synthos: Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz Synthos Kralupy a.s.

Rodzaje działalności	2 0 0 9		
	Kraj	Eksport	Ogółem
	tys.pln	tys.pln	tys.pln
Razem przychody ze sprzedaży	34 497	16 680	51 177

Rodzaje działalności	2 0 0 9		
	Kraj % przychodów	Eksport % przychodów	Ogółem % przychodów
Razem przychody ze sprzedaży	67	33	100

Zaopatrzenie

W 2009 roku poza zakupami dla spółek Grupy Kapitałowej Synthos S.A. (zakupy te zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Synthos S.A.) spółka realizowała również zakupy na potrzeby własne. Były to zakupy na potrzeby administracyjne spółki, m.in. materiały biurowe i sprzęt IT.

5 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Synthos S.A., w tym znanych Synthos S.A. umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

a) W dniu 19 lutego 2009 roku została rozwiązana umowa na dostawę i odbiór etylobenzenu zawarta w dniu 18 stycznia 2007 roku (Umowa) pomiędzy Emitentem a PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku (o zawarciu tej umowy emitent informował raportem bieżącym nr 13/2007 z dnia 19 stycznia 2007 roku). W wyniku przeniesienia przedsiębiorstwa Emitenta na jego spółkę zależną Synthos Dwory sp. z o.o. z siedzibą w Oświęcimiu (o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 69/2007 z dnia 30 listopada 2007 roku), stroną Umowy w miejsce Emitenta stała się właśnie ta spółka.

Etylobenzen jest jednym z surowców strategicznych dla spółek produkcyjnych w Grupie Kapitałowej Emitenta (Synthos Dwory Sp. z o.o. i Synthos Kralupy a.s.). Jest on wykorzystywany do produkcji styrenu. Przyczyną rozwiązania umowy była zbyt wysoka cena etylobenzenu wyliczona w oparciu o szacowane przez PKN ORLEN S.A. koszty zbudowania jednostki etylobenzenowej, z której miały pochodzić dostawy etylobenzenu.

Rozwiązanie Umowy nie pociągnęło za sobą skutków surowcowo-produkcyjnych i finansowych dla spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W dniu 6 lutego 2009 roku Synthos Kralupy a.s. z siedzibą w Kralupach, Republika Czeska, podpisała z Unipetrol RPA s.r.o. z siedzibą w Litvinovie, Republika Czeska aneksy do umów na dostawy etylenu i benzenu. O zawarciu tych aneksów Emitent informował raportami bieżącymi nr 11/2009 i 12/2009 z dnia 6 lutego 2009 roku. Dostarczany w oparciu o te umowy etylen i benzen równoważy brak określonych Umową dostaw etylobenzenu.

b) W dniu 20 listopada 2009 roku Emitent nabył 11.250.000 akcji spółki Cersanit S.A. z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000081341 (dalej odpowiednio: „Akcje 1” oraz „Cersanit”) oraz 17.884.050 akcji spółki Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000007025 (dalej odpowiednio: „Akcje 2” oraz „Echo”).

Nabycie Akcji 1 i Akcji 2 nastąpiło w wyniku zawarcia pakietowych pozasesyjnych transakcji giełdowych w dniu 19 listopada 2009 roku na parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rozliczenia tych transakcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 listopada 2009 roku.

Emitent nabył Akcje 1 od p. Michała Sołowowa za cenę netto 181.350.000 zł, przy cenie 16,12 zł za każdą nabytą akcję Cersanitu.

Emitent nabył Akcje 2 od:

1. p. Michała Sołowowa 6.470.600 akcji Echa od za cenę netto 28.405.934 zł,

2. od Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach 11.413.450 akcji Echa za cenę netto 50.105.045,50 zł,

przy cenie 4,39 zł za każdą nabytą akcję Echa.

Nabyte przez Emitenta Akcje 1 stanowią 7,80% udział w kapitale zakładowym Cersanit. Wartość nominalna jednej akcji Cersanit wynosi 0,10 zł, łączna wartość nominalna Akcji 1 wynosi 1.125.000 zł.

W wyniku nabycia Akcji 1 Emitent posiada 7,80% udział w kapitale zakładowym Cersanit oraz 11.250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Cersanit, stanowiących 7,80% w ogólnej liczbie głosów.

Nabyte przez Emitenta Akcje 2 stanowią 4,26% udział w kapitale zakładowym Echa. Wartość nominalna jednej akcji Echa wynosi 0,05 zł, łączna wartość nominalna Akcji 2 wynosi 894.203 zł. W wyniku nabycia Akcji 2 Emitent posiada 4,26% udział w kapitale zakładowym Echa oraz 17.884.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Echa, stanowiących 4,26% w ogólnej liczbie głosów.

Emitent traktuje nabycie Akcji 1 oraz Akcji 2 jak długoterminową lokatę kapitałową. Emitent nabył Akcje 1 i Akcje 2 za środki własne.

Brak powiązań pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a zbywającymi Akcje 1 i 2.

Powiązania Emitenta z podmiotami zbywającymi, będącymi podmiotami powiązanymi w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt. 32 Rozporządzenia:

Pan Michał Sołowow, zgodnie z wiedzą Emitenta, w dniu sporządzania raportu bieżącego nr 39/2009 którym Emitent informował o tym nabyciu tj. w dniu 20 listopada 2009 r., w sposób pośredni lub bezpośredni posiadał 56,91% w kapitale zakładowym Emitenta, co stanowi 56,91 % w kapitale zakładowym Emitenta oraz daje 753.072.221 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 56,91% w ogólnej liczbie głosów.

Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, będąca spółką zależną od p. Michała Sołowowa, zgodnie z wiedzą Emitenta, w dniu sporządzania raportu bieżącego nr 39/2009, którym Emitent informował o tym nabyciu tj. w dniu 20 listopada 2009 r, posiadał 16.782.876 akcji Emitenta, co stanowi 1,27% w kapitale zakładowym Emitenta oraz daje 16.782.876 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta stanowiących 1,27 % w ogólnej liczbie głosów.

Wartość Akcji 1 przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta, co w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 45 a) Rozporządzenia, stanowi podstawę do uznania Akcji 1 za aktywa o znacznej wartości. Nabycie Akcji 1 w rozumieniu § 2 ust. pkt 44 ppkt a) stanowi podstawę do uznania transakcji nabycia za umowę znaczącą.

Nabycie Akcji 2 w związku z nabyciem Akcji 1 w rozumieniu § 2 ust. pkt 44 w związku z § 2 ust. 2 Rozporządzenia, stanowi podstawę do uznania transakcji nabycia za umowę znaczącą. Dlatego też Emitent o tym nabyciu poinformował raportem bieżącym nr 39/2010 w dniu 20 listopada 2010 r.

Umowy ubezpieczenia:

Spółka posiadała w 2009 roku następujące umowy ubezpieczenia:

- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk: okres ubezpieczenia do 2009-01-01 do 2010-05-28;
- ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym CARGO: okres ubezpieczenia do 2009-01-01 do 2010-05-28;
- ubezpieczenie mienia w transporcie międzynarodowym: okres ubezpieczenia od 2009-01-01 do 2010-05-28;
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej w związku z prowadzoną działalnością: okres ubezpieczenia od 2009-01-01 do 2010-05-28;
- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk: okres ubezpieczenia od 2009-01-01 do 2010-05-28.
- ubezpieczenia należności handlowych Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. Polisa obowiązująca od 2002 r. – ryzyko nierynkowe Ubezpieczeni: należności od kontrahentów eksportowych dla których Korporacja przyznała limity kredytowe.
- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk, utraty zysku: okres ubezpieczenia od 2009-05-01 do 2010-04-30;
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej: okres ubezpieczenia od 2009-05-01 do 2010-04-30;
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej ubezpieczającego za szkody wyrządzone na osobie i mieniu: okres ubezpieczenia od 2009-05-01 do 2009-10-29;
- ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej ubezpieczającego za szkody wyrządzone na osobie lub mieniu: okres ubezpieczenia 2009-10-30 do 2010-04-30;
- ubezpieczenia sprzętu elektronicznego: okres ubezpieczenia od 2009-05-01 do 2010-04-30.

Podmiotami ubezpieczonymi z powyższych polis jest Emitent jak również podmioty zależne Synthos Dwory Sp. z o.o. i Synthos Kralupy a.s.

Spółce nie są znane żadne umowy zawarte między jej akcjonariuszami.

6. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Synthos S.A. z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Charakter powiązań pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Synthos S.A. został opisany powyżej w pkt. I. 1.

W zakresie powiązań organizacyjnych lub kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. nastąpiły następujące zmiany:

1) W dniu 13 marca 2009 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Krakowie dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta Synthos Dwory Sp. z o.o. Obniżenie kapitału nastąpiło w drodze dobrowolnego umorzenia 1.131 udziałów własnych przez Synthos Dwory Sp. z o.o. Do dnia rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Synthos Dwory Sp. z o.o. Emitent posiadał 16.998.869 (szesnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt dziewięć) udziałów tej spółki zależnej, co stanowiło 99,994% udział w jej kapitale zakładowym spółki. Po umorzeniu i obniżeniu kapitału zakładowego Synthos Dwory Sp. z o.o., Emitent posiada 100% kapitału zakładowego i przysługuje mu 16.998.869 głosów na zgromadzeniu wspólników (co stanowi 100% głosów). Przed obniżeniem kapitału zakładowego Synthos Dwory Sp. z o.o. wynosił 850.000.000 zł, a po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego (po umorzeniu udziałów własnych) kapitał zakładowy Synthos Dwory Sp. z o.o. wynosi 849.943.450 zł.

2) W dniu 7 kwietnia nastąpił wpis do czeskiego rejestru założonej przez Emitenta spółki prawa czeskiego Synthos XEPS s.r.o. z siedzibą w Kralupach nad Vltovou w Republice czeskiej. Emitent posiada 100 % w kapitale tej spółki i reprezentuje 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

3) W dniu 17 września 2009 r. nastąpiła rejestracja w czeskim rejestrze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Synthos Innovation s.r.o. z kwoty 200.000 CZK do kwoty 144.500.000 CZK. Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (spalarni) przez Synthos Kralupy a.s. do Synthos Innovation s.r.o. W zamian za wniesiony aport Synthos Kralupy a.s. objęła udział w wysokości 99,86 % w podwyższonym kapitale zakładowym Synthos Innovation s.r.o.

Do dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiadał 100% udział w kapitale zakładowym Synthos Innovation s.r.o. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiada udział wynoszący 0,14 %, a Synthos Kralupy posiada udział wynoszący 99,86 % w kapitale zakładowym Synthos Innovation s.r.o.

4) W dniu 20 listopada 2009 roku Emitent nabył 11.250.000 akcji spółki Cersanit S.A. z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000081341 (dalej odpowiednio: „Akcje 1” oraz „Cersanit”) oraz 17.884.050 akcji spółki Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000007025 (dalej odpowiednio: „Akcje 2” oraz „Echo”).

Nabycie Akcji 1 i Akcji 2 nastąpiło w wyniku zawarcia pakietowych pozasesyjnych transakcji giełdowych w dniu 19 listopada 2009 roku na parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rozliczenia tych transakcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 listopada 2009 roku.

Emitent nabył Akcje 1 od p. Michała Sołowowa za cenę netto 181.350.000 zł, przy cenie 16,12 zł za każdą nabytą akcję Cersanitu.

Emitent nabył Akcje 2 od:

1. p. Michała Sołowowa 6.470.600 akcji Echa od za cenę netto 28.405.934 zł,

2. od Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach 11.413.450 akcji Echa za cenę netto 50.105.045,50 zł,

przy cenie 4,39 zł za każdą nabytą akcję Echa.

Nabyte przez Emitenta Akcje 1 stanowią 7,80% udział w kapitale zakładowym Cersanit. Wartość nominalna jednej akcji Cersanit wynosi 0,10 zł, łączna wartość nominalna Akcji 1 wynosi 1.125.000 zł. W wyniku nabycia Akcji 1 Emitent posiada 7,80% udział w kapitale zakładowym Cersanit oraz 11.250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Cersanit, stanowiących 7,80% w ogólnej liczbie głosów.

Nabyte przez Emitenta Akcje 2 stanowią 4,26% udział w kapitale zakładowym Echa. Wartość nominalna jednej akcji Echa wynosi 0,05 zł, łączna wartość nominalna Akcji 2 wynosi 894.203 zł. W wyniku nabycia Akcji 2 Emitent posiada 4,26% udział w kapitale zakładowym Echa oraz 17.884.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Echa, stanowiących 4,26% w ogólnej liczbie głosów.

Emitent traktuje nabycie Akcji 1 oraz Akcji 2 jak długoterminową lokatę kapitałową. Emitent nabył Akcje 1 i Akcje 2 za środki własne.

Brak powiązań pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a zbywającymi Akcje 1 i 2.

Powiązania Emitenta z podmiotami zbywającymi, będącymi podmiotami powiązanymi w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt. 32 Rozporządzenia:

Pan Michał Sołowow, zgodnie z wiedzą Emitenta, w dniu sporządzania raportu bieżącego nr 39/2009 którym Emitent informował o tym nabyciu tj. w dniu 20 listopada 2009 r., w sposób pośredni lub bezpośredni posiadał 56,91% w kapitale zakładowym Emitenta, co stanowi 56,91 % w kapitale zakładowym Emitenta oraz daje 753.072.221 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 56,91% w ogólnej liczbie głosów.

Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, będąca spółką zależną od p. Michała Sołowowa, zgodnie z wiedzą Emitenta, w dniu sporządzania raportu bieżącego nr 39/2009, którym Emitent informował o tym nabyciu tj. w dniu 20 listopada 2009 r., posiadał 16.782.876 akcji Emitenta, co stanowi 1,27% w kapitale zakładowym Emitenta oraz daje 16.782.876 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta stanowiących 1,27 % w ogólnej liczbie głosów.

5) W dniu 31 grudnia 2009 roku Emitent objął 2.658.620 udziałów Synthos Dwory Sp. z o.o. z siedzibą w Oświęcimiu (odpowiednio: Udziały oraz Spółka Zależna). Objęcie Udziałów nastąpiło w wyniku zarejestrowania w dniu 31 grudnia 2009 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy KRS połączenia Spółki Zależnej z Energetyką Dwory Sp. z o.o. z siedzibą w Oświęcimiu (Spółka Przejęta) i wynikającego z połączenia spółek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Zależnej. Kapitał zakładowy Spółki Zależnej został podwyższony o kwotę 132.931.000 zł, w drodze utworzenia Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Emitent objął 2.658.620 udziałów Spółki Zależnej w zamian za 55.688 udziałów Spółki Przejętej o wartości 132.931.000 zł - wynikającej z wyceny Spółki Przejętej zastosowanej do ustalenia parytetu wymianu udziałów. Wartość ewidencyjna Udziałów w księgach rachunkowych Emitenta wynosi 132.931.000 zł. Emitent traktuje objęte aktywa jako długoterminową lokatę kapitału. Udziały objęte przez Emitenta stanowią 13,52 % w kapitale zakładowym Spółki Zależnej, a ich wartość nominalna wynosi 132.931.000 zł. Emitent jest jedynym wspólnikiem Spółki Zależnej. Emitent posiada ogółem 19.657.489 udziałów Spółki Zależnej o wartości nominalnej po 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 982.874.450 zł. Stanowi to 100 % udział w kapitale zakładowym Spółki Zależnej i reprezentuje 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

6) Do dnia 31 grudnia 2009 r. (dzień rejestracji połączenia) spółka Energetyka Dwory Sp. z o.o. (spółka w 100 % zależna od emitenta) posiadała 76,79 % udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków z siedzibą w Oświęcimiu. Po dokonaniu rejestracji połączenia Synthos Dwory Sp. z o.o. z Energetyką Dwory Sp. z o.o. udziały te stały się własnością Spółki Przejmującej Synthos Dwory Sp. z o.o., która jest w 100 % Spółka zależna od Emitenta

Po dniu 31 grudnia zaszła następująca zmiana:

W dniu 24 lutego 2010 r. w czeskim rejestrze została zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Synthos PBR s.r.o. z siedzibą w Kralupach nad Vltavou, Republika Czeska kwoty 200.000 CZK do kwoty 240.344.000 CZK.

Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Inwestycje kapitałowe poza Grupą Kapitałową Synthos S.A.:

W zakresie inwestycji kapitałowych poza Grupą Kapitałową Emitent w dniu 20 listopada 2009 roku nabył 11.250.000 akcji spółki Cersanit S.A. z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000081341 (dalej odpowiednio: „Akcje 1” oraz „Cersanit”) oraz 17.884.050 akcji spółki Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000007025 (dalej odpowiednio: „Akcje 2” oraz „Echo”).

Nabycie Akcji 1 i Akcji 2 nastąpiło w wyniku zawarcia pakietowych pozasesyjnych transakcji giełdowych w dniu 19 listopada 2009 roku na parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rozliczenia tych transakcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 listopada 2009 roku.

Emitent nabył Akcje 1 od p. Michała Sołowowa za cenę netto 181.350.000 zł, przy cenie 16,12 zł za każdą nabytą akcję Cersanitu.

Emitent nabył Akcje 2 od:

1. p. Michała Sołowowa 6.470.600 akcji Echa od za cenę netto 28.405.934 zł,

2. od Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach 11.413.450 akcji Echa za cenę netto 50.105.045,50 zł,

przy cenie 4,39 zł za każdą nabytą akcję Echa.

Nabyte przez Emitenta Akcje 1 stanowią 7,80% udział w kapitale zakładowym Cersanit. Wartość nominalna jednej akcji Cersanit wynosi 0,10 zł, łączna wartość nominalna Akcji 1 wynosi 1.125.000 zł. W wyniku nabycia Akcji 1 Emitent posiada 7,80% udział w kapitale zakładowym Cersanit oraz 11.250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Cersanit, stanowiących 7,80% w ogólnej liczbie głosów.

Nabyte przez Emitenta Akcje 2 stanowią 4,26% udział w kapitale zakładowym Echa. Wartość nominalna jednej akcji Echa wynosi 0,05 zł, łączna wartość nominalna Akcji 2 wynosi 894.203 zł. W wyniku nabycia Akcji 2 Emitent posiada 4,26% udział w kapitale zakładowym Echa oraz 17.884.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Echa, stanowiących 4,26% w ogólnej liczbie głosów.

Emitent traktuje nabycie Akcji 1 oraz Akcji 2 jak długoterminową lokatę kapitałową. Emitent nabył Akcje 1 i Akcje 2 za środki własne.

Brak powiązań pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a zbywającymi Akcje 1 i 2.

Powiązania Emitenta z podmiotami zbywającymi, będącymi podmiotami powiązanymi w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt. 32 Rozporządzenia:

Pan Michał Sołowow, zgodnie z wiedzą Emitenta, w dniu sporządzania raportu bieżącego nr 39/2009 którym Emitent informował o tym nabyciu tj. w dniu 20 listopada 2009 r., w sposób pośredni lub bezpośredni posiadał 56,91% w kapitale zakładowym Emitenta, co stanowi 56,91 % w kapitale zakładowym Emitenta oraz daje 753.072.221 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 56,91% w ogólnej liczbie głosów.

Open World Pro-Asia Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, będąca spółką zależną od p. Michała Sołowowa, zgodnie z wiedzą Emitenta, w dniu sporządzania raportu bieżącego nr 39/2009, którym Emitent informował o tym nabyciu tj. w dniu 20 listopada 2009 r, posiadał 16.782.876 akcji Emitenta, co stanowi 1,27% w kapitale zakładowym Emitenta oraz daje 16.782.876 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta stanowiących 1,27 % w ogólnej liczbie głosów.

7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Synthos S.A. lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Synthos S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały w 2009 roku transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

8. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2009 r. umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W raportowanym okresie Spółka nie zaciągnęła ani nie wypowiedziała żadnej umowy pożyczki.

9. Informacje o udzielonych w 2009 r. pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Synthos S.A., z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju, wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

1. W dniu 4 listopada 2009 roku Synthos S.A. (organizačni složka) z siedzibą w Kralupach nad Vltavou Republika Czeska zawarł umowę pożyczki z Spółką zależnej XEPS s.r.o. na kwotę 1.000 tys CZK. tj. 167,6 tys zł. Okres obowiązywania umowy pożyczki do końca października 2010 roku. Warunki oprocentowania pożyczki zostały ustalone na warunkach rynkowych 3M PRIBOR + marża.
2. W dniu 18 maja 2009 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy Synthos S.A. (pożyczkodawca) a Synthos PBR (pożyczkobiorca). Kwota pożyczki 370.000 tys CZK. Warunki oprocentowania pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych 6M PRIBOR + marża
W dniu 24 lutego 2010 roku dokonano podwyższenia kapitału poprzez konwersję powyższej pożyczki na kapitał Spółki Synthos PBR.

10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2009 r. poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Synthos S.A.

Gwarancje wystawione na rzecz osób trzecich

Forma zabezpieczenia	podmiot	kwota	waluta	przedmiot gwarancji	data ustanowienia	data ważności
Udzielona gwarancja	ICC Chemical Corporation	388 700	EUR	zabezpieczenie zobowiązań handlowych	2009-12-09	2010-04-30

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły okoliczności, w których poręczyciel zobowiązany byłby do spełnienia świadczenia.

11. Emisje papierów wartościowych w okresie objętym raportem wraz z opisem wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W okresie sprawozdawczym zdarzenie takie nie miało miejsca.

12. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Synthos S.A. wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Synthos S.A. nie publikował prognoz jednostkowych jak i skonsolidowanych wyników finansowych na 2009 rok.

13 Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Synthos S.A. podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Spółka wygenerowała w roku 2009 nadwyżkę finansową w kwocie 48 159 tys. zł. Środki te w głównej mierze zostały przeznaczone na finansowanie inwestycji w nabycie aktywów finansowych. Bieżąca sytuacja finansowa Spółki nie stwarza zagrożeń w działalności gospodarczej podmiotu.

14 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Synthos S.A., w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni rozwój Spółki jak i Grupy Kapitałowej.

Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Spółka zamierza zrealizować plany inwestycyjne korzystając zarówno ze środków własnych jak i kredytów. Plany obejmują inwestycje rzeczowe w ramach tzw. rozwoju organicznego. Spółka nie wyklucza też akwizycji.

15 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Synthos S.A. za 2009 rok, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Kluczowym czynnikiem, który wpłynął na wynik osiągnięty przez Synthos S.A. w 2009 roku były dywidendy od jednostek zależnych i powiązanych. Przychody z tego tytułu wyniosły 71 497 tys. zł.

16. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Synthos S.A. oraz opis perspektyw rozwoju jej działalności co najmniej do końca roku obrotowego następującego po 2009 roku, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej.

Strategia wzrostu wartości spółki, realizowana przez Zarząd Synthos S.A. zakłada umocnienie pozycji w podstawowych obszarach biznesowych, jakie stanowią produkcja kauczków syntetycznych, polistyrenów i dyspersji (realizowana w spółkach zależnych Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz Synthos Kralupy a.s.). Spółka zamierza osiągnąć ten cel między innymi poprzez inwestycje produkcyjne i kapitałowe (przejęcia innych firm prowadzących podobną działalność w Europie Centralnej).

W ocenie Spółki, w perspektywie kolejnych kwartałów, istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki będą miały następujące czynniki ryzyka:

- utrzymujące się stosunkowo niskie tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, oraz słabe sygnały ożywienia w pozostałych krajach Unii Europejskiej stanowiących rynki zbytu dla produktów spółek Grupy Kapitałowej Synthos S.A., w szczególności w branży motoryzacyjnej i w budownictwie,
- rosnące ceny ropy naftowej wpływające na sytuację na rynku surowców wykorzystywanych przez podmioty Grupy Kapitałowej Synthos S.A.,
- notowania kursu złotego w stosunku do czeskiej korony, euro oraz amerykańskiego dolara.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Synthos S.A. i jej Grupą Kapitałową w 2009 roku.

Zasady zarządzania w Spółce określa Statut, Regulamin Zarządu oraz Regulamin Organizacyjny. Działalnością przedsiębiorstwa kieruje Zarząd poprzez Członków Zarządu, którzy prowadzą samodzielnie przypisane im sprawy przedsiębiorstwa z tym, że ich działania nie mogą naruszać Regulaminu Zarządu i uprawnień pozostałych członków Zarządu, jeśli Zarząd nie jest jednoosobowy. Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny koordynuje pracę całego przedsiębiorstwa. Z okresie sprawozdawczym nie zaszyły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Synthos S.A.

18. Wszelkie umowy zawarte między Synthos S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia podmiotów Grupy Kapitałowej przez przejęcie.

Pan Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Synthos S.A.

Umowa o pracę z 2005 roku.

W przypadku rozwiązania umowy lub nie powołania na każdą kolejną kadencję, Prezes Zarządu ma prawo do odprawy w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia.

19. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Synthos S.A., w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Synthos S.A. bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. Oddzielnie – informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

	2009	2008
Wynagrodzenie członków Zarządu		
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos S.A..</u>		
Krawczyk Dariusz	851	719
Lange Zbigniew	794	335
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos Kralupy a.s.</u>		
<u>Kalwat Tomasz</u>	-	12
<u>Krawczyk Dariusz</u>	65	25
<u>Lange Zbigniew</u>	61	24
<u>Warmuz Zbigniew</u>	61	5
<u>Wynagrodzenie Zarządu Synthos Dwory Sp. z o.o.</u>		
Zbigniew Warmuz	398	415
<u>Wynagrodzenie Zarządu Dekochem Sp. z o.o.</u>		
Gawlik Adam	-	115
<u>Wynagrodzenie Zarządu Miejsko - Przemysłowej</u>		
<u>Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o.</u>		
Majcherczyk Antoni	-	45
Odrobina Janusz	178	147
<u>Wynagrodzenie Zarządu Energetyki - Dwory Sp. z o.o.</u>		
Majcherczyk Antoni	232	169
	2 640	2 011

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	2009	2008
Tekiel Andrzej	-	338
Ciesielski Wojciech	48	48
Bogusławski Rafał	21	27
Kalwat Tomasz	82	26
Latos Kamil	27	48
Miroński Grzegorz	48	21
Waniółka Mariusz	62	70
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Miejsko - Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o.	-	-
<u>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Synthos Kralupy a.s.</u>		
Krawczyk Dariusz	-	13
Latos Kamil	9	12
Ziembla Wiesław	14	
Oskard Robert	29	14
Evzen Listik	25	-
	365	617

20 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Synthos S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Osoby zarządzające i nadzorujące Synthos S.A. nie posiadają udziałów i akcji w podmiotach zależnych i stowarzyszonych Spółki.

Zamieszczone poniżej tabele zawierają informacje dotyczące akcji Synthos S.A.- stan posiadania na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Tabela. Akcje Synthos S.A. posiadane przez Członków Zarządu.

Lp.	Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji – na dzień 31.12.2009 roku [szt.]	Wartość nominalna posiadanych akcji [zł]
1.	Dariusz Krawczyk Prezes Zarządu- Dyrektor Generalny	335.000	10.050,00
2.	Zbigniew Lange Wiceprezes Zarządu	0	0

Tabela. Akcje Synthos S.A. posiadane przez Członków Rady Nadzorczej.

Lp.	Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji - na dzień 31.12.2009 roku [szt]	Wartość nominalna posiadanych akcji [zł]
1.	Tomasz Kalwat Przewodniczący RN od dnia 08.01.2009 r., Wiceprzewodniczący RN do dnia 08.01.2009 r.	27.809	834,27
2.	Mariusz Waniotka Wiceprzewodniczący RN od dnia 08.01.2009 r., Przewodniczący RN do dnia 08.01.2009 r.	0	0
3.	Kamil Latos* Sekretarz RN do dnia 23.06.2009 r.	0	0
4.	Grzegorz Miroński Członek RN, od 23.06.2009 r. Sekretarz RN	0	0
5.	Wojciech Ciesielski Członek RN	67.000	2.010,00
6.	Rafał Bogusławski** Członek RN od 23.06.2009 r.	0	0
7.	Robert Oskard*** Członek RN od 10.02.2010 r.	0	0

* Informacja dotycząca Pana Kamila Latosa została podana na dzień 23.06. 2009 r. z uwagi na fakt, że w dniu 23.06.2009 r. złożył on rezygnację członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta.

** Informacja dotycząca Pana Rafała Bogusławskiego została podana na dzień 07.12.2009 r. z uwagi na fakt, iż w dniu 07.12.2009 r. złożył on rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta.

*** Informacja dotycząca Pana Roberta Oskarda obejmuje okres od 10 lutego 2010 r. z uwagi na fakt, iż został on powołany do Rady Nadzorczej Emitenta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 10.02.2010 r.

21 Informacje o znanych Synthos S.A. umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Synthos S.A. nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

23 Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok 2008 odrębnie za:**
 - badanie rocznego sprawozdania finansowego,**
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,**
 - usługi doradztwa podatkowego,**
 - pozostałe usługi,**

Wraz z informacja dla poprzedniego roku obrotowego

W dniu 20 maja 2009 roku Rada Nadzorcza Synthos S.A. wybrała PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Synthos S.A. za 2009 rok i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za 2009 rok, a także dokonania przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za pierwsze półrocze 2009 r.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 144.

Synthos S.A. korzystała w przeszłości z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie doradztwa podatkowego oraz korporacyjnego. Spółka ta przeprowadzała badanie sprawozdania finansowego Synthos S.A. za lata: 1999 i 2000, przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za pierwsze półrocze 2008 r. oraz badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Synthos S.A. i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za 2008 rok.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Synthos S.A. na podstawie art. 22 pkt. b Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Synthos S.A. w dniu 18 sierpnia 2008 roku zawarł umowę roczną o przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008 z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Łączna kwota wynagrodzenia, wynikającego z umowy zawartej z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2008 rok oraz pozostałych usług wynosi 1.307 tys. złotych, w tym:

badanie i przegląd sprawozdań finansowych - 625 tys. złotych

inne usługi - 682 tys. złotych;

W dniu 29 maja 2009 roku podpisano aneks do umowy zawartej w dniu 18 sierpnia 2008 roku przedłużający jej ważność o rok. Łączna kwota wynagrodzenia, wynikającego z tego aneksu pozostałych usług świadczonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wynosi 626 tys. złotych, w tym:

badanie i przegląd sprawozdań finansowych - 620 tys. złotych

inne usługi (doradztwo podatkowe) - 6 tys. złotych.

24. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,**

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

Nadal trwa postępowanie, w którym do Synthos Kralupy a.s. (Spółka Zależna) wpłynął pozew o odszkodowanie, złożony przez Cooper Tire & Rubber Company Europe Limited oraz 25 innych powodów przeciwko Shell Chemicals U.K Limited i 22 innym pozwanych, wśród których znajduje się Synthos Kralupy a.s. (Spółka Zależna).

Sąd: The High Court of Justice, Queen's Bench Division, Commercial Court, Londyn, Wielka Brytania.

W pozwie powodowie nie określili wartości przedmiotu sporu. Nieznana powodom wysokość odszkodowania zostanie ustalona w trakcie postępowania.

Przedmiotem postępowania jest odszkodowanie na rzecz powodów, którzy są producentami opon oraz innych produktów wytwarzanych z kauczuku butadienowego i butadienowo-styrenowego, za ewentualne szkody związane z zakupem od pozwanych kauczuku w okresie od 1996 roku do 2002 roku, w związku z nieprawomocną decyzją Komisji Europejskiej z dnia 29 listopada 2006 roku (sprawa COMP/F/38.638 – BR/ESBR) w sprawie naruszenia przez europejskich producentów kauczuku postanowień art. 81 Traktatu WE i art. 53 porozumienia EOG w obszarze przemysłu kauczuku syntetycznego (Decyzja), to jest prowadzenia działalności kartelowej.

Stanowisko Zarządu Emitenta:

1. Decyzja Komisji Europejskiej została wydana w dniu 29 listopada 2006 roku. Na mocy Decyzji na Unipetrol a.s. oraz Spółkę Zależną została nałożona solidarnie grzywna w wysokości 17,5 mln Euro. Zarówno Spółka Zależna jak i Unipetrol a.s. złożyły apelacje od Decyzji do Sądu Pierwszej Instancji Wspólnoty Europejskiej. Postępowanie przed Sądem Pierwszej Instancji trwa.
2. Pozew nie określa wysokości szkody w stosunku do wszystkich pozwanych jak i w stosunku do Spółki Zależnej. W postępowaniu po stronie pozwanej bierze udział obok Spółki Zależnej 22 producentów kauczuku.

Wyrok w tej sprawie jeszcze nie zapadł, postępowanie uzależnione jest od wyniku postępowania odwoławczego od decyzji Komisji Europejskiej, prowadzonego przed Sądem Pierwszej Instancji w Luksemburgu. Wyrok Sądu Pierwszej Instancji powinien zostać opublikowany w pierwszej połowie 2010 roku.

O tym postępowaniu Emitent informował już raportem bieżącym nr 17/2008 z dnia 19 maja 2008 r. oraz w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 2/2008 z dnia 11 sierpnia 2008 r. i skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 3/2008 z dnia 13 listopada 2008 r. i QSr 4/2008 z dnia 27 lutego 2009 r., skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr1/2009 z dnia 15 maja 2009 oraz skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2009 r. PSr 2009 z dnia 31 sierpnia 2009 r., w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 3/2009 z dnia 13 listopada 2009 r. oraz w w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 4/2009 z dnia 1 marca 2010 r.

III OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SYNTHOS S.A.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego,

Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego, zawartym w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW", przyjętym Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007 r. Tekst zbioru tych zasad jest publicznie dostępny w Internecie na stronie www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na NewConnect.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia iż nie stosuje innych niż wskazane powyżej zasad dobrych praktych w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

2. W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Zarząd spółki Synthos S.A. (Spółka), informuje, że w Spółce nie są i nie będą stosowane wymienione poniżej zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW", przyjęte Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007 r.

Część II „Dobre praktyki stosowane przez zarządy spółek giełdowych”

Zasada nr 1. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:”

pkt. 6: „roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. W ramach działalności Rady Nadzorczej nie istnieją komitety. 5 osobowa Rada Nadzorcza wykonuje zadania komitetu audytu. Ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki będących w kompetencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza nie przedstawi oceny tych systemów.

pkt. 7: „pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZ, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZ decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy WZ, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń.

pkt. 11: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki”.

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Zarząd Spółki, ponieważ Zarząd Spółki nie otrzymuje takich oświadczeń od członków Rady Nadzorczej w związku z nie stosowaniem zasady nr 2 z cz. III zbioru zasad.

Zasada nr 3 – „Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zdaniem Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze statutem Spółki i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanym, są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

Zasada nr 5: „Projekty uchwał walnego zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Mając na względzie powyższe Zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Wprowadzony powyższą zasadą obowiązek uzasadniania uchwał WZ rodzi możliwość zarzutu, iż sporządzone uzasadnienie jest niewłaściwe, za krótkie lub w inny sposób niesatysfakcjonujące akcjonariusza. Kierując się minimalizacją ryzyka związanego z niestosowaniem powyższej zasady, Zarząd Spółki będzie przedstawiał uzasadnienia projektów uchwał przed oraz w trakcie WZ zainteresowanym akcjonariuszom Spółki.

w Spółce nie jest i nie będzie stosowana wymieniona poniżej zasada ładu korporacyjnego, zawarta w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW", przyjętego Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007, ujętej w:

Pkt. 2 „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej zamieszczania na stronie internetowej Spółki w języku angielskim raportów okresowych i raportów bieżących, przekazanych do dnia 31 grudnia 2008 roku. Raporty okresowe i raporty bieżące przekazywane począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku są zamieszczane na stronie internetowej Spółki także w języku angielskim.

Częściowe odstępstwo od przywołanej powyżej zasady jest podyktowane ograniczeniem kosztów działalności oraz historycznym charakterem zamieszczonych do dnia 31 grudnia 2008 roku raportów.

Część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Zasada nr 1: „Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:”

pkt. 1: „raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemów. Ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza nie przedstawi zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów.

Zasada nr 2: „Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Powyższa zasada jest zbędna w kontekście wyłączenia się członka Rady Nadzorczej od udziału w decyzjach Rady w sytuacji konfliktu interesów. Prawidłowym i wystarczającym na gruncie obowiązującego prawa jest kryterium celu i skutku jaki chce wywołać i wywołuje członek Rady Nadzorczej swoimi działaniami. Takim kryterium jest działanie dla dobra Spółki i akcjonariuszy oraz odpowiedzialność za ewentualne działania na szkodę spółki bądź akcjonariuszy.

Zasada nr 6: „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Spółkę.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez WZ Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki. Nadto kryterium „niezależności” nie służy prawidłowo określeniu pozycji i kryteriów, którymi powinien kierować się członek Rady Nadzorczej podejmując decyzje w wykonaniu swojego mandatu. Z racji samego faktu powołania i możliwości odwołania przez akcjonariuszy oraz funkcji członka Rady, którą jest reprezentowanie akcjonariuszy jest to kryterium iluzoryczne i niejasne. Zdaniem Spółki „niezależność” członków organów Spółki to możliwość i konieczność działania w granicach prawa i w interesie Spółki – i tak rozumianą niezależność Spółka respektuje.

Zasada nr 8: „W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).”

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety.

Zasada nr 9: „Zawarcie przez spółkę umów/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt.3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze statutem i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanym, są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

Część IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”

Zasada nr 1: „Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące WZ. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności w WZ przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy prawa w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad WZ. W przypadku pytań dotyczących WZ, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi.

3 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku

1. Pan Michał Sołowow posiada:

- bezpośrednio – 549.889.716 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 41,56% w kapitale zakładowym oraz daje 549.889.716 głosów na WZA, stanowiących 41,56% w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki Synthos S.A.

- pośrednio – poprzez podmioty zależne – 203.182.505 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 15,35% w kapitale zakładowym oraz daje 203.182.505 głosów na WZA stanowiących 15,35% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

Łącznie, pośrednio i bezpośrednio posiada 753.072.221 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 56,91% w kapitale zakładowym oraz daje 753.072.221 głosów na WZA stanowiących 56,91% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

Wśród akcji posiadanych na dzień publikacji niniejszego raportu pośrednio przez Pana Michała Sołowowa są między innymi akcje Synthos S.A. posiadane przez Spółkę Magellan Pro-Equity Fund I S.A. Spółka ta posiada 145.556.629 akcji spółki Synthos S.A., co stanowi 11,00% w kapitale zakładowym oraz daje 145.556.629 głosów na WZA stanowiących 11,00% w ogólnej liczbie głosów na WZA Synthos S.A.

2. ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 66.498.055 akcji Spółki, co stanowi 5,03% kapitału zakładowego. Akcje te uprawniają do 66.498.055 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,03 % ogólnej liczby głosów.

Informacje dotyczące stanu posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy wskazanych powyżej, Emitent podaje zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez tych akcjonariuszy Emitentowi w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku, Nr 185, poz. 1439).

O zmianach w stanie posiadania znacznych pakietów akcji w okresie sprawozdawczym tj od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. Emitent informował raportami bieżącymi nr 7/2009 z dnia 29 stycznia 2009 r., nr 15/2009 z dnia 6 marca 2009 oraz nr 22/2010 z dnia 26 maja 2010 r.

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta po okresie sprawozdawczym - w okresie od 1 stycznia 2010 r. do dnia przekazania niniejszego raportu.

4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych dla posiadaczy akcji Emitenta.

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do wykonywania prawa głosu ani też zapisów, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Ograniczenia co do wykonywania prawa głosu mogą wynikać w przypadku Emitenta jedynie z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z art. 11.2 Statutu Emitenta akcje mogą być zbywane i zastawiane bez żadnych ograniczeń, z zastrzeżeniem art. 336 paragrafu 1 Kodeksu spółek handlowych, co do akcji wydawanych w zamian za wkłady niepieniężne.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Kompetencje i sposób działania Zarządu określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd powoływany jest na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Ona też określa liczbę członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu ponadto Członkowie Zarządu mogą zostać w każdym czasie odwołani lub zawieszeni w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki.

Do podejmowania i składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są w przypadku:

a) Zarządu jednoosobowego :

Członek Zarządu samodzielnie, dwaj prokurenci łącznie, prokurent i pełnomocnik łącznie, dwaj pełnomocnicy – łącznie, w granicach umocowania. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub do poszczególnych czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania.

b) Zarządu wieloosobowego:

Dwaj Członkowie Zarządu – łącznie, jeden Członek Zarządu i Prokurent – łącznie, jeden Członek Zarządu i pełnomocnik – łącznie, dwaj prokurenci łącznie, prokurent i pełnomocnik łącznie, dwaj pełnomocnicy – łącznie, w granicach umocowania. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub do poszczególnych czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania.

Udzielenie prokury lub pełnomocnictwa, za wyjątkiem pełnomocnictwa procesowego, wymaga uchwały Zarządu Spółki.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez Zarząd i obowiązujące przepisy.

Do zawierania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu i reprezentowania Spółki w sporach z członkami Zarządu, upoważniona jest Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może jednak upoważnić w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

8. Opis zasad zmiany Statutu Emitenta.

Zmiana Statutu Spółki dokonywana jest uchwałą Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 28.4 Statutu Spółki uchwały w przedmiocie zmian Statutu zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Ustalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki.

9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Uprawnienia i sposób działania Walnego Zgromadzenia reguluje Kodeks spółek handlowych oraz postanowienia Statutu i kształtują się one następująco:

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno zostać zwołane przez Zarząd najpóźniej w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

Rada nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego mogą zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przypisanym terminie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uznają za wskazane. Podmiot zwołujący przedstawia w ogłoszeniu zwołującym Walne Zgromadzenie jego program wraz z projektem uchwał dotyczących punktów proponowanego porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariusze zgłaszający żądanie powinni dołączyć uzasadnienie oraz projekty uchwał dotyczących punktów proponowanego porządku obrad.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala organ lub podmiot, który zwołuje Walne Zgromadzenie,. W przypadku, gdy organem zwołującym Walne Zgromadzenie jest Zarząd Spółki ustala on porządek obrad w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd ogłasza zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w dowolnej innej miejscowości na terenie Rzeczypospolitej Polskiej- w skazanej w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli Statut Spółki lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,*
- 2) podział zysku albo pokrycie straty,*
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,*
- 4) zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,*
- 5) nabycie lub zbycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,*
- 6) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,*
- 7) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,*

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy również zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, albo jej Wiceprzewodniczący, Członek Zarządu inna osoba wskazana przez Przewodniczącego Rady, a w przypadku ich nieobecności, uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz, który reprezentuje największą część kapitału

zakładowego Spółki, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem spółki Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin. Walne zgromadzenie nie skorzystało jednak z tego uprawnienia i nie uchwaliło swojego regulaminu.

10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Organami Synthos S.A. (Emitent) są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

W spółce nie powołano komitetów.

Zarząd:

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd powoływany jest na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Ona też określa liczbę członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu ponadto Członkowie Zarządu mogą zostać w każdym czasie odwołani lub zawieszeni w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki.

Do podejmowania i składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są w przypadku:

a) Zarządu jednoosobowego :

Członek Zarządu samodzielnie, dwaj prokurenci łącznie, prokurent i pełnomocnik łącznie, dwaj pełnomocnicy – łącznie, w granicach umocowania. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub do poszczególnych czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania.

b) Zarządu wieloosobowego:

Dwaj Członkowie Zarządu – łącznie, jeden Członek Zarządu i Prokurent – łącznie, jeden Członek Zarządu i pełnomocnik – łącznie, dwaj prokurenci łącznie, prokurent i pełnomocnik łącznie, dwaj pełnomocnicy – łącznie, w granicach umocowania. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub do poszczególnych czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania.

Udzielenie prokury lub pełnomocnictwa, za wyjątkiem pełnomocnictwa procesowego, wymaga uchwały Zarządu Spółki.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez Zarząd i obowiązujące przepisy.

Do zawierania w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu i reprezentowania Spółki w sporach z członkami Zarządu, upoważniona jest Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może jednak upoważnić w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

Kompetencje i sposób działania Zarządu określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo Regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i wykonuje w tym zakresie wszelkie uprawnienia, z wyjątkiem tych, dla których przepisy prawa lub Statut Spółki zastrzegają kompetencje innych organów Spółki.

Zakres kompetencji i odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu w ramach istniejącej struktury organizacyjnej Spółki został określony w Regulaminie Organizacyjnym. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Zarząd podejmuje decyzje na posiedzeniach, w drodze podjęcia uchwał. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej, niż raz w miesiącu.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są przez Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu ustala porządek obrad i przewodniczy posiedzeniu Zarządu. Wiceprezes Zarządu wykonuje uprawnienia Prezesa Zarządu w

przypadku wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu do czasu wyboru nowego Prezesa Zarządu, a także w okresie jego choroby lub okresowej niezdolności do pełnienia funkcji w Zarządzie.

Zarząd może powziąć uchwałę tylko wówczas, jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jego Członków, przy czym wszyscy Członkowie Zarządu zostali o posiedzeniu prawidłowo powiadomieni. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich Członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy Członek Zarządu.

W sprawach nie objętych porządkiem obrad Zarząd uchwały powziąć nie może, chyba że wszyscy Członkowie Zarządu są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.

Posiedzenie Zarządu oraz podejmowanie uchwał przez Zarząd może się ponadto odbywać w ten sposób, iż Członkowie Zarządu uczestniczą w posiedzeniu i podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Zarządu muszą być poinformowani o treści projektów uchwał. Obecność i oddanie głosu na posiedzeniu za pomocą środków porozumiewania się na odległość przez Członka Zarządu, jest odnotowywane przez protokolanta w protokole.

W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć dodatkowo inne zaproszone przez Zarząd osoby.

Głosowanie na posiedzeniach Zarządu jest jawne. Na żądanie choćby jednego Członka Zarządu obecnego na posiedzeniu, Przewodniczący obradom zarządza głosowanie tajne.

Posiedzenia są protokołowane przez protokolanta.

Obradujące w dniu 23.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Synthos S.A. udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za 2008 r. dotychczasowym Członkom Zarządu. Ponieważ z dniem udzielenia absolutorium (tj z dniem 23.06.2009 r.) wygaś mandat dotychczasowego Zarządu- Zarządu V kadencji w następującym składzie:

Pan Dariusz Krawczyk - Prezes Zarządu ,

Pan Zbigniew Lange - Wiceprezes Zarządu,

obradująca w dniu 23.06.2009 roku Rada Nadzorcza Synthos S.A. ustaliła liczbę Członków Zarządu VI kadencji Synthos S.A. na dwie osoby i jednocześnie powołała w skład Zarządu VI kadencji Emitenta:

- Pana Dariusza Krawczyka na stanowisko Prezesa Zarządu Synthos S.A.

- Pana Zbigniewa Lange na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Synthos S.A.

W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. Zarząd działał w składzie:

Pan Dariusz Krawczyk - Prezes Zarządu ,

Pan Zbigniew Lange - Wiceprezes Zarządu,

do 23.06. 2009 r. jako Zarząd V kadencji, a po tym dniu jako Zarząd VI kadencji.

Zgodnie z art.13.2 Statutu Spółki, Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza Spółki. Członków Zarządu, jak również Prezesa Zarządu oraz cały Zarząd, zgodnie z art.13.4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza może odwołać przed upływem kadencji.

Zgodnie z art.13.5 Statutu Spółki, Członkowie Zarządu mogą zostać w każdym czasie odwołani lub zawieszeni przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza :

Kompetencje i sposób działania Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut. Organizację i sposób wykonywania czynności Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z art. 17 Statutu Spółki Rada Nadzorcza liczy nie mniej niż pięciu członków. Maksymalna liczebność Rady Nadzorczej wynosi siedmiu członków. Skład Rady Nadzorczej ustala każdorazowo Walne Zgromadzenie Spółki. Rada Nadzorcza powoływana jest na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata.

Od 01.01.2009 roku do 23.06.2009 roku Rada Nadzorcza Emitenta działała w składzie:

<i>Pan Mariusz Waniółka</i>	<i>jako Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 08.01.2009 r. i następnie</i>
<i>Pan Tomasz Kalwat</i>	<i>jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 08.01.2009 r.</i>
<i>Pan Kamil Latos</i>	<i>jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 08.01.2009 r. i</i>
<i>Pan Grzegorz Miroński</i>	<i>następnie jako Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 08.01.2009 r.</i>
<i>Pan Wojciech Ciesielski</i>	<i>Sekretarz Rady Nadzorczej</i>
	<i>Członek Rady Nadzorczej</i>
	<i>Członek Rady Nadzorczej.</i>

W dniu 23.06.2009 r. Pan Kamil Latos złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta. Obradujące w dniu 23 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Rafała Bogusławskiego.

Po dokonanych w dniu 23.06.2009 r. zmianach Rada Nadzorcza Emitenta działała w składzie:

<i>Pan Tomasz Kalwat</i>	<i>Przewodniczący Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Mariusz Waniółka</i>	<i>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Grzegorz Miroński</i>	<i>Sekretarz Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Wojciech Ciesielski</i>	<i>Członek Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Rafał Bogusławski</i>	<i>Członek Rady Nadzorczej do dnia 07.12.2009 r.</i>

Z dniem 07.12.2009 r. Pan Rafał Bogusławski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta.

W dniu 10.02.2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołał w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Roberta Oskarda.

W dniu publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

<i>Pan Tomasz Kalwat</i>	<i>Przewodniczący Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Mariusz Waniółka</i>	<i>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Grzegorz Miroński</i>	<i>Sekretarz Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Wojciech Ciesielski</i>	<i>Członek Rady Nadzorczej</i>
<i>Pan Robert Oskard</i>	<i>Członek Rady Nadzorczej</i>

Walne Zgromadzenie Spółki powołuje i odwołuje Radę Nadzorczą, zgodnie z art. 385 Kodeksu spółek handlowych. Statut Spółki nie przewiduje innego sposobu powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Statutem Spółki Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących i Sekretarza. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im.

Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy im do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej, niż raz na kwartał.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez jej Przewodniczącego, a w przypadku, gdy ten nie może tego uczynić z przyczyn obiektywnych - przez Wiceprzewodniczącego, z inicjatywy własnej lub na wniosek Zarządu lub członka Rady; wniosek o zwołanie posiedzenia Rady powinien zawierać szczegółowy porządek obrad i projekty ewentualnych uchwał Rady.

W przypadku złożenia pisemnego żądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Zarząd lub członka Rady, posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia doręczenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia doręczenia wniosku. W przypadku nie zwołania posiedzenia we wskazanym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Posiedzenia Rady Nadzorczej otwiera i prowadzi Przewodniczący Rady, a pod jego nieobecność jeden z Wiceprzewodniczących. W przypadku nieobecności zarówno Przewodniczącego jak i Wiceprzewodniczących Rady, posiedzenie może otworzyć każdy z członków Rady zarządzając wybór przewodniczącego posiedzenia.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali o posiedzeniu pisemnie lub elektronicznie zawiadomieni. Uchwały są podejmowane bezwzględną większością głosów.

Zawiadomienia zawierające porządek obrad oraz wskazujące termin i miejsce posiedzenia Rady Nadzorczej są wysłane listami poleconymi lub elektronicznie, co najmniej na siedem dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy (adresy e-mail) wskazane przez członków Rady Nadzorczej. Porządek obrad ustala oraz zawiadomienia rozsyła Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inna osoba, jeżeli jest uprawniona do zwołania posiedzenia. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały powziąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Nie dotyczy to głosowań w sprawach wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu.

Posiedzenie Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może się ponadto odbywać w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy biorący udział w posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej muszą być poinformowani o treści projektów uchwał. Członkowie Rady zobowiązani są potwierdzić fakt otrzymania projektów uchwał za pośrednictwem telefaksu lub poczty elektronicznej, najpóźniej w następnym dniu po ich otrzymaniu.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte także bez odbywania posiedzenia, w ten sposób, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, znając treść projektu uchwały, wyrażą na piśmie zgodę na tryb głosowania oraz postanowienie, które ma być powzięte.

W trybach wskazanych powyżej Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu oraz w sprawach określonych w art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Jeżeli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki i inne czynności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Rada Nadzorcza jest także uprawniona do:

- a) wyboru, odwołania i zawieszania Zarządu spółki lub poszczególnych jego członków,
- b) wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki, z którym Zarząd podpisuje stosowną umowę,
- c) zatwierdzania sporządzanych przez Zarząd corocznych planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki (budżet) oraz przyjmowanie i zatwierdzanie szczegółowych sprawozdań z ich wykonania ,
- d) wyrażanie zgody na nabywanie, zastawianie i zbywanie akcji i udziałów w spółkach prawa handlowego,
- e) wyrażanie zgody na nabywanie , zastawianie i zbywanie własności i prawa wieczystego użytkowania nieruchomości,
- f) wyrażanie zgody na zawarcie przez Zarząd umowy z subemitentem, o której mowa w art.433 par.3 Kodeksu spółek handlowych,
- g) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez osoby składające oświadczenia w imieniu Spółki innego, niż w pkt. d), e) i f) powyżej zobowiązania lub dyspozycji aktywami na kwotę przekraczającą 5 % kapitałów własnych Spółki, zaś w przypadku zobowiązań związanych z podstawową bieżącą działalnością Spółki – 10 % kapitałów własnych Spółki,
- h) ustalanie jednolitego tekstu Statutu Spółki.

Kompetencje określone w pkt. d), e), f) i g) powyżej nie dotyczą czynności, które z uwagi na specyfikę przedmiotu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki, określonych w art.28 ust.2 pkt.4 i 5 Statutu. W takich przypadkach Rada Nadzorcza wyłącznie opiniuje wnioski Zarządu lub innego podmiotu stawiającego sprawę pod obrady Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki oraz wykonywanie innych czynności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, innych ustaw oraz zapisami Statutu.

Rada Nadzorcza corocznie sporządza i przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz propozycji Zarządu odnośnie podziału zysku/pokrycia straty wraz ze sprawozdaniem z działalności Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wybiera ze swojego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza dla prawidłowego wykonywania swoich zadań może powoływać specjalistyczne zespoły lub ekspertów spoza składu Rady Nadzorczej w celu opracowania stosownych opinii lub ekspertyz.

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania i kompetencje kolegialnie na posiedzeniach Rady Nadzorczej lub w formie pisemnego głosowania oraz poprzez czynności nadzorczo-kontrolne w postaci:

- prawa żądania od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia wszystkich dokumentów, sprawozdań i wyjaśnień dotyczących funkcjonowania Spółki,

- prawa dokonywania rewizji stanu majątku spółki.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członek Rady Nadzorczej delegowany do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych składa Radzie Nadzorczej sprawozdania z wykonywania tych czynności w trakcie każdego posiedzenia Rady Nadzorczej.

W przypadku wyboru Rady Nadzorczej przez głosowanie oddzielnymi grupami, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członek Rady Nadzorczej delegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych składa Radzie Nadzorczej sprawozdania z wykonywania tych czynności w trakcie każdego posiedzenia Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej, niż raz na kwartał w miejscu wskazanym w zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku gdy ten nie może tego uczynić z przyczyn obiektywnych – przez jednego z Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, poprzez doręczenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej zaproszeń zawierających informację o terminie posiedzenia, miejscu oraz porządku obrad.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali o posiedzeniu prawidłowo powiadomieni.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów.

W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały powziąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Posiedzenie Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może się ponadto odbywać w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej muszą być poinformowani o treści projektów uchwał.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte także bez odbywania posiedzenia, w ten sposób, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, znając treść projektu uchwały, wyrażą na piśmie zgodę na tryb głosowania oraz postanowienie, które ma być powzięte.

Rada Nadzorcza pełni zadania Komitetu audytu.

11. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Synthos S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowana jest w oparciu o wewnętrzne zarządzenie w sprawie zasad polityki finansowej. Równocześnie raporty okresowe sporządzane są w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawne (rozporządzenie Ministra Finansów). Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Nadzór merytoryczny i organizacyjny nad przebiegiem procesu przygotowania sprawozdania finansowego sprawuje Dyrektor Finansowy.

Sporządzone sprawozdanie finansowe podlega weryfikacji przez Zarząd. W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy.

Spółka dodatkowo zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych poprzez śledzenie na bieżąco zmian wymaganych przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczych i przygotowywanie się do ich wprowadzania.