

INFORMACJA W SPRAWIE WPROWADZENIA ZMIAN W TREŚCI WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY S.A. OGŁOSZONYM PRZEZ SYNTHOS SPÓŁKA AKCYJNA

Synthos Spółka Akcyjna („**Synthos**”, „**Wzywający**”) informuje o wprowadzeniu, zgodnie z żądaniem Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonym w decyzji z dnia 28 czerwca 2012 roku doręczonej Podmiotowi Pośredniczącemu w dniu 2 lipca 2012 roku, następujących zmian do treści wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Zakładów Azotowych Puławy S.A. z siedzibą w Puławach („**Spółka**”) ogłoszonego przez Wzywającego w dniu 18 czerwca 2012 roku („**Wezwanie**”):

1. Treść pkt. 9 Wezwania ulega zmianie i otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 102,50 zł (słownie: sto dwa złote i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję (**„Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu”**).”

2. Treść pkt. 10 Wezwania ulega zmianie i otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu spełnia kryteria określone w art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu nie jest niższa od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen Akcji ważonych wolumenem obrotu za okres 3 (słownie: trzech) i 6 (słownie: sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, a mianowicie od ceny 98,85 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt pięć groszy) (średnia z okresu 3 (słownie: trzech) miesięcy) oraz ceny 93,02 (słownie: dziewięćdziesiąt trzy złote i dwa grosze) (średnia z okresu 6 (słownie: sześciu) miesięcy).

Wzywający ani żaden z jego podmiotów zależnych lub podmiot wobec niego dominujący nie nabyły żadnych Akcji w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Ponadto, Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 punkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.”

3. Treść pkt. 32 Wezwania (Możliwość zmiany ceny za Akcje) ulega zmianie i otrzymuje nowe następujące brzmienie

„Wzywający niniejszym informuje, iż w terminie przeprowadzenia Wezwania będzie dokonywał zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane Akcje.

W terminie przeprowadzenia Wezwania Wzywający będzie dokonywał zmiany ceny nabycia Akcji zgodnie z następującym harmonogramem:

- pomiędzy 1 a 12 dniem przyjmowania zapisów na Akcje, tj. pomiędzy 9 lipca 2012 roku a 20 lipca 2012 roku (włącznie), cena nabycia Akcji objętych Wezwaniem wyniesie 102,50 zł (słownie: sto dwa złote i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję;

- pomiędzy 13 a 30 dniem przyjmowania zapisów na Akcje, tj. pomiędzy 21 lipca 2012 roku (włącznie) a 7 sierpnia 2012 roku, cena nabycia Akcji objętych Wezwaniem wyniesie 98,85 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcję (**„Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu”**).”

Ponadto, z uwagi na zmiany wprowadzone w treści Wezwania zgodnie z żądaniem Komisji Nadzoru Finansowego, Wzywający zmienił treść punktu 20 Wezwania, który otrzymywał nowe następujące brzmienie:

„Wzywający zamierza nabyć Akcje przed końcem terminu przyjmowania zapisów na Akcje, zgodnie z zasadami określonymi poniżej.

W trakcie przyjmowania zapisów na Akcje, najpóźniej piątego dnia roboczego następującego po dniu przyjmowania zapisów na Akcje, w którym ziści się warunek, o którym mowa w pkt. 6 Wezwania, Wzywający zawrze na GPW transakcje nabycia Akcji objętych zapisami odpowiednio po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu lub po Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu (w zależności od dnia złożenia zapisów w ramach Wezwania, zgodnie z pkt. 32 Wezwania (Możliwość zmiany ceny za Akcje)). Wszystkie Akcje objęte zapisami złożonymi przez inwestorów do końca dnia, w którym ziścił się warunek wskazany w pkt. 6, zostaną nabyte przez Wzywającego zgodnie z powyższym. Przy założeniu, że warunek wskazany w pkt. 6 Wezwania ziści się w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Akcje w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu, tj. dnia 20 lipca 2012 roku, transakcje nabycia tych Akcji nastąpią najpóźniej w dniu 27 lipca 2012 roku. Rozliczenie tych transakcji nastąpi nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia, tj. jeśli nastąpią one w dniu 27 lipca 2012 roku ich rozliczenie nastąpi nie później niż 1 sierpnia 2012 roku.

Ponadto pod warunkiem, że ziści się warunek, o którym mowa w pkt. 6 Wezwania, transakcje nabycia Akcji zostaną zawarte na GPW nie później niż trzeciego dnia roboczego po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów na Akcje, tj. w przypadku nieprzedłużenia zapisów, nie później niż 10 sierpnia 2012 roku po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu lub Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu, w zależności od dnia złożenia zapisu na Akcje w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie. Rozliczenie powyższych transakcji nastąpi nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia, tj. w przypadku nieprzedłużenia zapisów, nie później niż 16 sierpnia 2012 roku.

Jeśli okres przyjmowania zapisów zostanie przedłużony zgodnie z § 7 ust. 3 pkt. 1 (a) Rozporządzenia i będzie łącznie dłuższy niż 70 (słownie: siedemdziesiąt) dni, Akcje objęte zapisami, które zostały złożone w ciągu pierwszych 70 (słownie: siedemdziesięciu) dni przyjmowania zapisów, zostaną nabyte nie później niż w ciągu 10 dni roboczych przypadających po upływie tych 70 (słownie: siedemdziesięciu) dni.”

Jednocześnie, Wzywający zwraca uwagę na to, że zgodnie z treścią pkt. 32 Wezwania (Możliwość zmiany ceny za Akcje) Wzywający w terminie trwania Wezwania będzie dokonywał zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane Akcje w ramach Wezwania w ten sposób, że Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu, tj. 102,50 zł, jest oferowana podmiotom, które odpowiedzą na Wezwanie pomiędzy 1 a 12 dniem przyjmowania zapisów na Akcje tj. pomiędzy 9 lipca 2012 roku a 20 lipca 2012 roku (włącznie). Ze skutkiem na dzień 21 lipca 2012 roku, Wzywający dokona zmian w treści Wezwania, w trybie §10 ust. 1 Rozporządzenia, i obniży cenę, po jakiej będą nabywane Akcje w ramach Wezwania do Ceny Akcji Proponowanej w Wezwaniu, tj. do 98,85 zł. Tym samym, w okresie od 13 dnia przyjmowania zapisów na Akcje, tj. od 21 lipca 2012 roku (włącznie), do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje, Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane do Ceny Akcji Proponowanej w Wezwaniu (tj. 98,85 zł) a nie po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu (tj. 102,50 zł).

Poniżej jednolity tekst Wezwania zawierający powyższe zmiany:

**WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI
ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A. („WEZWANIE”)**

Niniejsze wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zostaje ogłoszone przez Synthos Spółka Akcyjna („Wzywający” lub „Synthos S.A.”), w związku z planowanym nabyciem przez Wzywającego akcji spółki Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna z siedzibą w Puławach przy Alei Tysiąclecia Państwa Polskiego 13, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011737 („Spółka” lub „Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.”), uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów z akcji Spółki, zgodnie z art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, ze zm.) („Ustawa o Ofercie Publicznej”) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. z 2005 r. Nr 207, poz. 1729, ze zm.) („Rozporządzenie”).

1. Oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju

Przedmiotem Wezwania jest 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A i B Spółki, o wartości nominalnej 10 zł każda, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) i oznaczonych kodem ISIN PLZAPUL00057 („Akcje”).

Jednej Akcji przysługuje jeden głos na walnym zgromadzeniu Spółki.

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego

Firma:	Synthos Spółka Akcyjna
Siedziba:	Oświęcim
Adres:	ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polska
Telefon:	+48 33 844 18 21
Faks:	+48 33 842 42 18
E-mail:	synthos-pl@synthosgroup.pl
Forma prawna:	spółka akcyjna prawa polskiego
Nr rejestru:	KRS 0000038981

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje

Akcje zostaną nabyte przez Wzywającego, o którym mowa w pkt. 2 Wezwania. W ramach Wezwania żaden inny podmiot nie nabędzie Akcji.

4. Firma, siedziba, adres oraz numery telefonu, faksu i adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego

Firma:	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
Telefon:	+48 22 521 80 10, +48 22 521 80 12
Faks:	+48 22 521 78 35
E-mail:	dm@pkobp.pl
Forma prawna:	oddział spółki akcyjnej prawa polskiego
Nr rejestru:	KRS 0000026438

Wskazany powyżej podmiot jest zwany dalej „**Podmiotem Pośredniczącym**”.

5. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką zamierza nabyć

Wzywający zamierza nabyć w wyniku Wezwania 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) Akcji, uprawniających do wykonywania 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% całkowitej liczby Akcji oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

6. Wskazanie minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający akcje zobowiązuje się nabyć te akcje, i odpowiadającej jej liczby głosów – jeżeli została określona

Wzywający zamierza nabyć Akcje pod warunkiem, że najpóźniej na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy będą obejmować co najmniej 15.292.000 (słownie: piętnaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące) Akcji, uprawniających do wykonywania 15.292.000 (słownie: piętnaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 80% całkowitej liczby Akcji oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wzywający zastrzega sobie prawo odstąpienia od opisanego powyżej warunku i nabycia Akcji w wyniku Wezwania w przypadku, gdy w okresie przyjmowania zapisów liczba Akcji wynikająca z dokonanych zapisów będzie niższa niż minimalna liczba Akcji, to znaczy niższa niż 15.292.000 (słownie: piętnaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące) Akcji.

Zgodnie z postanowieniami § 9 ust. 2 pkt. 1 Rozporządzenia, Wzywający zastrzega sobie prawo do zmiany minimalnej liczby Akcji objętych zapisami, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązuje się nabyć te Akcje.

7. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji

Wzywający zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) Akcji, uprawniających do wykonywania 19.115.000

(słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% całkowitej liczby Akcji oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

8. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje – jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot

Poza Wzywającym, o którym mowa w pkt. 2 Wezwania, żaden inny podmiot nie nabędzie Akcji w ramach Wezwania.

9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 102,50 zł (słownie: sto dwa złote i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję („**Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu**”).

10. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt. 9, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny

Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu spełnia kryteria określone w art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu nie jest niższa od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen Akcji ważonych wolumenem obrotu za okres 3 (słownie: trzech) i 6 (słownie: sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, a mianowicie od ceny 98,85 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt pięć groszy) (średnia z okresu 3 (słownie: trzech) miesięcy) oraz ceny 93,02 (słownie: dziewięćdziesiąt trzy złote i dwa grosze) (średnia z okresu 6 (słownie: sześciu) miesięcy).

Wzywający ani żaden z jego podmiotów zależnych lub podmiot wobec niego dominujący nie nabyły żadnych Akcji w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Ponadto, Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 punkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

11. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów

Data ogłoszenia Wezwania: 18 czerwca 2012 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje: 9 lipca 2012 r.

Termin zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje: 7 sierpnia 2012 r.

Przewidywany dzień transakcji na GPW: 10 sierpnia 2012 r.

Przewidywany dzień rozliczenia transakcji przez KDPW: 16 sierpnia 2012 r.

Okres przyjmowania zapisów na Akcje może zostać (jednorazowo lub kilkakrotnie) wydłużony zgodnie z przepisami prawa, w szczególności w przypadku zaistnienia uzasadnionych okoliczności wskazujących na możliwość niezrealizowania celu Wezwania w pierwotnym okresie przyjmowania zapisów na Akcje, na podstawie § 7 ust. 3 pkt. 1 (a) Rozporządzenia.

Wzywający poda do publicznej wiadomości fakt wydłużenia okresu przyjmowania zapisów na Akcje, zgodnie z § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, nie później niż 14 dni przed dniem upływu pierwotnego terminu przyjmowania zapisów na Akcje.

Okres przyjmowania zapisów może zostać skrócony w przypadku, gdy osiągnięty zostanie cel Wezwania, to znaczy w odpowiedzi na Wezwanie zostaną złożone zapisy opiewające na 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) Akcji. Wzywający poda do publicznej wiadomości fakt skrócenia okresu przyjmowania zapisów, nie później niż na 7 dni przed dniem upływu skróconego terminu, zgodnie z § 7 ust. 5 pkt. 2) Rozporządzenia w trybie określonym w § 5 ust. 2 oraz 4 Rozporządzenia.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

Podmiotem dominującym wobec Wzywającego jest Pan Michał Sołowow.

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

Ponieważ wszystkie Akcje zostaną nabyte przez Wzywającego, informacja wymagana w niniejszym pkt. 13 została zawarta w pkt. 12 Wezwania.

14. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 ustawy

Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający, jego podmiot dominujący ani żaden z podmiotów zależnych od Wzywającego, nie posiadają Akcji.

Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

15. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

Wzywający zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) Akcji, uprawniających do wykonywania 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% całkowitej liczby Akcji oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Podmiot dominujący wobec Wzywającego ani podmioty zależne od Wzywającego nie zamierzają posiadać żadnych Akcji bezpośrednio po przeprowadzeniu Wezwania.

16. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi

W związku z faktem, iż Akcje mają zostać nabyte przez Wzywającego, informacja wymagana w niniejszym pkt. 16 została zawarta w pkt. 14 Wezwania.

17. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

W związku z faktem, iż Akcje mają zostać nabyte przez Wzywającego, informacja wymagana w niniejszym pkt. 17 została zawarta w pkt. 15 Wezwania.

18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

Nie znajduje zastosowania – Wzywający jest jednocześnie podmiotem nabywającym Akcje.

19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

Lp.	POK	Adres	Telefon
1	POK Bełchatów	ul. Wojska Polskiego 65 97-400 Bełchatów	tel (44) 635 05 99 fax (44) 635 06 33
2	POK Białystok	Rynek Kościuszki 16 15-426 Białystok	tel (85) 743 60 41 fax (85) 743 60 41
3	POK Bydgoszcz	ul. Gdańska 21 85-005 Bydgoszcz	tel (52) 326 13 85 fax (52) 349 36 28
4	POK Częstochowa	ul. Najświętszej Maryi Panny 19 42-200 Częstochowa	tel (34) 378 11 40 fax (34) 378 11 44
5	POK Dębica	ul. Piłsudskiego 20 39-200 Dębica	tel (14) 670 74 58 fax (14) 670 74 56
6	POK Elbląg	ul. 1 Maja 1 82-300 Elbląg	tel (55) 239 65 13 fax (55) 239 65 27
7	POK Gdańsk	ul. Okopowa 3 80-958 Gdańsk	tel (58) 301 70 90 fax (58) 301 70 90
8	POK Gdynia	ul. Wójta Radtkego 53 81-354 Gdynia	tel (58) 666 85 27 fax (58) 661 14 99
9	POK Gorzów Wielkopolski	ul. Kosynierów Gdyńskich 79 66-400 Gorzów Wielkopolski	tel (95) 722 32 09 fax (95) 720 73 63
10	POK Jastrzębie Zdrój	al. Piłsudskiego 31 44-335 Jastrzębie Zdrój	tel (32) 477 10 21 fax (32) 477 10 23
11	POK Jelenia Góra	ul. Bankowa 19 58-500 Jelenia Góra	tel (75) 643 61 72 fax (75) 767 61 32
12	POK Katowice	ul. Warszawska 7 40-009 Katowice	tel (32) 357 99 01 fax (32) 357 99 05
13	POK Koszalin	ul. Jana Pawła II 23/25 75-841 Koszalin	tel (94) 346 74 75 fax (94) 341 55 76
14	POK Kraków 2	os. Centrum-E 13	tel (12) 688 63 00

		31-934 Kraków	fax (12) 688 63 01
15	POK Kraków 1	ul. Wielopole 19/21 30-942 Kraków	tel (12) 683 53 58 fax (12) 422 09 21
16	POK Krosno	ul. Bieszczadzka 3 38-400 Krosno	tel (13) 437 30 70 fax (13) 437 30 80
17	POK Kutno	pl. Wolności 8/9 99-300 Kutno	tel (24) 253 73 70 fax (24) 254 21 94
18	POK Legnica	pl. Klasztorny 1 59-220 Legnica	tel (76) 721 44 32 fax (76) 852 34 32
19	POK Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 14 20-002 Lublin	tel (81) 532 66 37 fax (81) 532 78 34
20	POK Łódź	al. Piłsudskiego 153 92-332 Łódź	tel (42) 636 04 55 fax (42) 670 46 93
21	POK Olsztyn	ul. Dąbrowszczaków 30 10-541 Olsztyn	tel (89) 523 09 25 fax (89) 534 96 95
22	POK Opole	ul. Reymonta 39 45-072 Opole	tel (77) 454 71 72 fax (77) 454 97 19
23	POK Płock	ul. Tumaska 20c 09-400 Płock	tel (24) 264 00 88 fax (24) 264 00 88
24	POK Poznań	pl. Wolności 3 60-914 Poznań	tel (61) 855 54 28 fax (61) 855 54 26
25	POK Puławy	ul. Partyzantów 3 24-100 Puławy	tel (81) 888 04 81 fax (81) 887 71 14
26	POK Racibórz	ul. Pracy 21 47-400 Racibórz	tel (32) 415 76 00 fax (32) 415 27 94
27	POK Rzeszów	ul. 3-go Maja 23 35-959 Rzeszów	tel (17) 853 46 25 fax (17) 862 60 07
28	POK Słupsk	ul. 11 Listopada 2 76-200 Słupsk	tel (59) 843 57 88 fax (59) 845 26 30
29	POK Sosnowiec	ul. Kilińskiego 20 41-200 Sosnowiec	tel (32) 368 65 99 fax (32) 785 51 53
30	POK Suwałki	ul. Noniewicza 89 16-400 Suwałki	tel (87) 562 63 67 fax (87) 566 22 18
31	POK Szczecin	al. Niepodległości 40 70-404 Szczecin	tel (91) 488 98 99 fax (91) 488 98 99
32	POK Toruń	ul. Szeroka 14/16	tel (56) 621 04 56

		87-100 Toruń	fax (56) 621 04 56
33	POK Wałbrzych	ul. Rynek 23 58-300 Wałbrzych	tel (74) 849 44 19 fax (74) 842 67 66
34	POK Warszawa 3	ul. Nowogrodzka 35/41 00-950 Warszawa	tel (22) 525 66 25 fax (22) 525 65 89
35	POK Warszawa 1	ul. Puławska 15 02-515 Warszawa	tel (22) 521 87 10 fax (22) 521 87 16
36	POK Warszawa 2	ul. Sienkiewicza 12/14 00-010 Warszawa	tel (22) 525 42 43 fax (22) 525 42 44
37	POK Wrocław	ul. Rynek 33 50-102 Wrocław	tel (71) 371 22 02 fax (71) 341 88 84
38	POK Zielona Góra	ul. Żeromskiego 2 65-066 Zielona Góra	tel (68) 328 51 88 fax (68) 328 51 89

20. Wskazanie, w jakich terminach wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

Wzywający zamierza nabyć Akcje przed końcem terminu przyjmowania zapisów na Akcje, zgodnie z zasadami określonymi poniżej.

W trakcie przyjmowania zapisów na Akcje, najpóźniej piątego dnia roboczego następującego po dniu przyjmowania zapisów na Akcje, w którym ziszczy się warunek, o którym mowa w pkt. 6 Wezwania, Wzywający zawrze na GPW transakcje nabycia Akcji objętych zapisami odpowiednio po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu lub po Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu (w zależności od dnia złożenia zapisów w ramach Wezwania, zgodnie z pkt. 32 Wezwania (Możliwość zmiany ceny za Akcje)). Wszystkie Akcje objęte zapisami złożonymi przez inwestorów do końca dnia, w którym ziszczy się warunek wskazany w pkt. 6, zostaną nabyte przez Wzywającego zgodnie z powyższym. Przy założeniu, że warunek wskazany w pkt. 6 Wezwania ziszczy się w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Akcje w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu, tj. 20 lipca 2012 roku, transakcje nabycia tych Akcji nastąpią najpóźniej w dniu 27 lipca 2012 roku. Rozliczenie tych transakcji nastąpi nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia, tj. jeśli nastąpią one w dniu 27 lipca 2012 roku ich rozliczenie nastąpi nie później niż 1 sierpnia 2012 roku.

Ponadto pod warunkiem, że ziszczy się warunek, o którym mowa w pkt. 6 Wezwania, transakcje nabycia Akcji zostaną zawarte na GPW nie później niż trzeciego dnia roboczego po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów na Akcje, tj. w przypadku nieprzedłużenia zapisów, nie później niż 10 sierpnia 2012 roku po Podwyższonej Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu lub Cenie Akcji Proponowanej w Wezwaniu, w zależności od dnia złożenia zapisu na Akcje w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie. Rozliczenie powyższych transakcji nastąpi nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia, tj. w przypadku nieprzedłużenia zapisów, nie później niż 16 sierpnia 2012 roku.

Jeśli okres przyjmowania zapisów zostanie przedłużony zgodnie z § 7 ust. 3 pkt. 1 (a) Rozporządzenia i będzie łącznie dłuższy niż 70 (słownie: siedemdziesiąt) dni, Akcje objęte zapisami, które zostały złożone w ciągu pierwszych 70 (słownie: siedemdziesięciu) dni przyjmowania zapisów, zostaną nabyte nie później niż w ciągu 10 dni roboczych przypadających po upływie tych 70 (słownie: siedemdziesięciu) dni.

21. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje w przypadku akcji innych niż zdematerializowane

Nie znajduje zastosowania – wszystkie Akcje są zdematerializowane.

22. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

Wzywający nie jest podmiotem zależnym wobec emitenta Akcji.

23. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

W związku z faktem, że podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, informacje wymagane w niniejszym pkt. 23 zostały zawarte w pkt. 22 Wezwania.

24. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabywania akcji w wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone, pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić ziszczenie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

Wzywający nie wskazuje żadnych warunków prawnych nabycia Akcji w ramach Wezwania. Jedynym warunkiem nabycia Akcji w ramach Wezwania jest wystąpienie okoliczności wskazanych w pkt. 6 Wezwania.

25. Wskazanie warunków, pod jakimi wezwanie zostaje ogłoszone, wskazanie, czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu mimo nieziszczenia się zastrzeżonego warunku, oraz wskazanie terminu, w jakim warunek powinien się ziścić, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

Warunek nabycia Akcji w Wezwaniu został określony w pkt. 6 Wezwania. Oprócz warunku określonego w pkt. 6 Wezwania nie istnieją żadne inne warunki, pod którymi zostało ogłoszone Wezwanie. Wzywający zastrzega sobie prawo nabycia Akcji w wyniku Wezwania pomimo nie spełnienia warunku opisanego w pkt. 6 Wezwania.

Warunek wskazany w pkt. 6 Wezwania powinien się ziścić do czasu upływu ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje w ramach Wezwania, z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia tego okresu na warunkach opisanych w pkt. 11 Wezwania.

26. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

Wzywający jest jednym z największych producentów surowców chemicznych w Polsce, inwestującym w nabywanie i rozwój własny technologii związanych z oszczędnością energii i ochroną środowiska.

Obecny profil grupy kapitałowej Synthos S.A. obejmuje trzy główne grupy produktowe: kauczuki i lateksy syntetyczne, tworzywa styrenowe oraz dyspersje i kleje stosowane w budownictwie i przemyśle meblowym. Synthos S.A. jest jedynym w kraju producentem kauczuków syntetycznych i polistyrenów. Jest również pierwszym w Europie producentem kauczuków emulsyjnych e-SBR oraz trzecim europejskim producentem polistyrenu do spieniania. W 2011 roku grupa kapitałowa Synthos S.A. uzyskała przychód w wysokości 5,44 mld PLN, osiągnęła wynik operacyjny w wysokości 1,03 mld PLN oraz zysk netto w wysokości 0,96 mld PLN.

Obecny profil grupy kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obejmuje cztery grupy produktowe: chemikalia (melamina, kaprolaktam), nawozy i związki azotowe (RSM, saletra amonowa magnezowana, siarczan amonu, mocznik), związki nadtlenowe (nadtlenek wodoru) oraz gazy techniczne (sprężony wodór, ciekły dwutlenek węgla). W roku obrotowym 2010/2011 grupa kapitałowa Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. uzyskała przychód w wysokości 2,88 mld PLN, osiągnęła wynik operacyjny w wysokości 0,33 mld PLN oraz zysk netto w wysokości 0,28 mld PLN.

Produkty nawozowe Spółki mają dobre perspektywy rynkowe, co wynika ze stale rosnącego popytu na żywność przy ograniczonym areale upraw. Dodatkowe korzyści może przynieść optymalizacja kosztów nabycia gazu ziemnego. Grupa kapitałowa Synthos S.A. obecnie wykorzystuje znaczne ilości gazu ziemnego do produkcji energii w Synthos Kralupy, a.s. i ma doświadczenie w optymalizacji dostaw tego surowca.

Wytwarzany przez Spółkę kaprolaktam i melamina uzupełnią portfel grupy o surowce istotne m.in. dla wytwarzania tworzyw dla przemysłu motoryzacyjnego, meblarskiego oraz producentów farb i powłok przemysłowych. W produkcji kaprolaktamu głównym surowcem jest benzen, który w grupie kapitałowej Synthos S.A. jest wykorzystywany do wytwarzania styrenu. Istotny wzrost skali zakupów stwarza szanse dla optymalizacji logistyki i obniżenia kosztów zaopatrzenia.

Po przejęciu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A., Wzywający będzie podejmował działania zmierzające do poprawy efektywności Zakładów Azotowych „Puławy” S.A., wykorzystując w szczególności efekty synergii oraz wsparcie technologiczne i możliwości inwestycyjne Wzywającego.

Wzywający traktuje nabycie Akcji jako inwestycję strategiczną. Wzywający, zamierza nabyć 100% Akcji oraz głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tym samym rozbudować swoją grupę kapitałową. Jeżeli po przeprowadzeniu Wezwania udział Wzywającego w kapitale zakładowym Spółki przekroczy stosowny próg określony w przepisach dotyczących przymusowego wykupu akcji, Wzywający może zdecydować o przymusowym wykupie Akcji od mniejszościowych akcjonariuszy, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

W przypadku gdy w wyniku Wezwania Wzywający uzyska liczbę Akcji pozwalającą na podjęcie działań mających na celu zniesienie dematerializacji akcji Spółki i wycofanie ich z obrotu na GPW, Wzywający może zdecydować o podjęciu takich działań.

Przejęcie kontroli nad Spółką pozwoli na wzmocnienie potencjału spółek należących do grupy kapitałowej Wzywającego oraz zwiększenie możliwości konkurowania na rynku.

Integracja kompetencji produkcyjnych Spółki oraz Wzywającego spowoduje wymierne korzyści między innymi w obszarach zwiększenia zakresu i ilości oferowanych produktów, transferu specjalistycznej wiedzy, doświadczenia, wykorzystania gotowych komponentów, co niewątpliwie wzmocni możliwość konkurencyjności nie tylko na rynku krajowym, ale również zagranicznym z największymi konkurentami branży chemicznej.

27. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

W związku z faktem, że podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, informacje wymagane w niniejszym pkt. 27 zostały zawarte w pkt. 26 Wezwania.

28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

Zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, Wzywający może odstąpić od Wezwania tylko wówczas, gdy inny podmiot ogłosi wezwanie na wszystkie Akcje i cena zaproponowana przez ten podmiot będzie nie niższa niż Podwyższona Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu określona w pkt. 9 Wezwania. Wezwanie jest zależne od ziszczenia się warunku na zasadach opisanych w pkt. 6 Wezwania.

29. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa art. 73 ust. 1 ustawy

Nie dotyczy.

30. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2 rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa art. 73 ust. 1 ustawy

Nie dotyczy.

31. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia

Zabezpieczenie zostało ustanowione w postaci gwarancji bankowej udzielonej przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Zabezpieczenie zostało ustanowione w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości Akcji, które mają zostać nabyte przez Wzywającego w ramach Wezwania. Stosowne zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało przekazane do KNF w dniu ogłoszenia Wezwania.

32. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne

Możliwość zmiany ceny za Akcje

Wzywający niniejszym informuje, iż w terminie przeprowadzenia Wezwania będzie dokonywał zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane Akcje.

W terminie przeprowadzenia Wezwania Wzywający będzie dokonywał zmiany ceny nabycia Akcji zgodnie z następującym harmonogramem:

- pomiędzy 1 a 12 dniem przyjmowania zapisów na Akcje, tj. pomiędzy 9 lipca 2012 roku a 20 lipca 2012 roku (włącznie), cena nabycia Akcji objętych Wezwaniem wyniesie 102,50 zł (słownie: sto dwa złote i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję;

- pomiędzy 13 a 30 dniem przyjmowania zapisów na Akcje, tj. pomiędzy 21 lipca 2012 roku (włącznie) a 7 sierpnia 2012 roku, cena nabycia Akcji objętych Wezwaniem wyniesie 98,85 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcją („Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu”).

Pozostałe warunki Wezwania

Niniejsze Wezwanie jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje dotyczące wezwania na sprzedaż Akcji ogłoszonego przez Wzywającego. Niniejsze Wezwanie jest kierowane do wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje.

Wezwanie, jak również czynności podejmowane w odpowiedzi na Wezwanie, podlegają prawu polskiemu. Wezwanie nie jest skierowane do podmiotów, w przypadku których w celu złożenia zapisów na sprzedaż Akcji wymagane jest sporządzenie dokumentu ofertowego, dokonanie rejestracji lub podjęcie innych czynności poza czynnościami przewidzianymi w prawie polskim. Niniejszy dokument Wezwania nie może być rozpowszechniany w innym państwie, jeżeli jego dystrybucja zależeć będzie od podjęcia czynności innych niż przewidziane w prawie polskim albo gdy mogłyby to doprowadzić do naruszenia przepisów obowiązujących w tym państwie.

Akcje objęte zapisami składanymi w odpowiedzi na Wezwanie i będące przedmiotem transakcji sprzedaży w ramach Wezwania muszą być w pełni zbywalne i wolne od obciążeń jakimikolwiek prawami osób trzecich, których treść uniemożliwia ich zbycie w Wezwaniu, w szczególności nie mogą być obciążone zastawem.

Wszelkie koszty związane np. z wydaniem świadectw depozytowych, ustanowieniem blokady, realizacją transakcji sprzedaży są określane przez domy maklerskie wykonujące te czynności, zgodnie z ich regulaminami oraz tabelami opłat i prowizji.

Procedura odpowiedzi na Wezwanie

W przypadku osób lub podmiotów zamierzających odpowiedzieć na Wezwanie, powinny one złożyć w firmie inwestycyjnej prowadzącej ich rachunek papierów wartościowych: dyspozycję wydania świadectwa depozytowego z terminem do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) oraz nieodwołalne zlecenie sprzedaży Akcji na rzecz Wzywającego z terminem do dnia dokonania transakcji w ramach Wezwania (włącznie). W Punktach Obsługi Klienta Podmiotu Pośredniczącego, wymienionych w pkt. 19 Wezwania, w okresie trwania Wezwania, w dni w których odbywa się sesja na GPW, w godzinach pracy POK, osoba lub podmiot zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien złożyć wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu na sprzedaż Akcji, którego wzór będzie dostępny w POK (po jednym dla odpowiadającego na Wezwanie oraz Podmiotu Pośredniczącego) oraz złożyć w POK oryginał świadectwa depozytowego wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza Spółki.

Zwraca się uwagę na fakt, że osoba lub podmiot odpowiadający na Wezwanie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

W ramach Wezwania przyjmowane będą wyłącznie zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez Podmiot Pośredniczący.

Koszty rozliczeń

Akcjonariusze składający zapisy poniosą zwyczajowe koszty opłat maklerskich oraz koszty i wydatki pobierane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych związane z wydaniem świadectwa depozytowego oraz rozliczeniem transakcji sprzedaży Akcji w ramach Wezwania. Akcjonariusze składający zapisy powinni skontaktować się z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych, aby ustalić kwoty należnych prowizji i opłat.

W imieniu **Synthos Spółka Akcyjna:**

Dariusz Harbaty
Pełnomocnik

W imieniu **Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**

Grzegorz Zawada
Dyrektor Zarządzający kierujący Domem Maklerskim
Pełnomocnik

Piotr Rusiecki
Zastępca Dyrektora Domu Maklerskiego
Pełnomocnik