

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SYNTHOS SPÓŁKA AKCYJNA

A. Z OCENY:

1. SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI,
2. SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SYNTHOS S.A.,
3. WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU,
4. SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNTHOS S.A.,
5. SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNTHOS S.A.

B. Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU,

Ad A.

Wykonując obowiązki wynikające z art. 382 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 15 Statutu Spółki oraz § 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki dokonała:

1. Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Synthos S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
2. Oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zbadanego przez biegłego rewidenta spółkę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, na które to sprawozdanie składają się:
 - a. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące całkowite dochody w kwocie **256 milionów zł** (słownie: dwieście pięćdziesiąt sześć milionów złotych);
 - b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę **3.555 milionów zł** (słownie: trzy miliardy pięćset pięćdziesiąt pięć milionów złotych);
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **423 miliony zł** (słownie: czterysta dwadzieścia trzy miliony złotych);
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto w kwocie **83 miliony zł** (słownie: osiemdziesiąt trzy miliony złotych);
 - e. informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
3. Oceny wniosku Zarządu Synthos S.A., by zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu dokonanie podziału zysku netto Synthos S.A. za 2016 rok w następujący sposób:

przeznaczenie całego zysku netto Spółki za rok 2016 w wysokości **256.023.237,50** złotych (słownie: dwieście pięćdziesiąt sześć milionów dwadzieścia trzy tysiące dwieście trzydzieści siedem złotych 50/100) oraz niepodzielonych zysków Synthos S.A. z lat ubiegłych, wskazanych w nocie 16 Jednostkowego sprawozdania finansowego Synthos S.A. za 2016 rok, w łącznej wysokości **1.106 milionów zł** (słownie: jeden miliard sto sześć milionów złotych) w całości przeznaczyć na kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy (kapitał w dyspozycji Zarządu Synthos S.A.)

Rada Nadzorcza podjęła decyzję o przychyleniu się do wniosku Zarządu i zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu dokonania podziału w/w zysków zgodnie z tym wnioskiem.

4. Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku zbadanego przez biegłego rewidenta spółkę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, na które to sprawozdanie składają się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące całkowite dochody w kwocie **256 milionów zł** (słownie: dwieście pięćdziesiąt sześć milionów złotych);
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę **5.636 milionów zł** (słownie: pięć miliardów sześćset trzydzieści sześć milionów złotych);
 - c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **423 miliony zł** (słownie: czterysta dwadzieścia trzy miliony złotych);
 - d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto w kwocie **101 milionów zł** (słownie: sto jeden milionów złotych).
 - e. informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza działając w oparciu o opinię biegłego rewidenta spółkę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie stwierdziła, że we wszystkich istotnych aspektach, wymienione wyżej sprawozdania w sposób rzetelny, prawidłowy i jasny przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki.

5. Zweryfikowane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Synthos S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku a także sprawozdanie Zarządu o działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie i postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstąpiła od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych oraz techniczno-produkcyjnych Spółki i jej Grupy Kapitałowej, ponieważ uznaje, że zostały one szczegółowo i rzetelnie przedstawione w sporządzonych sprawozdaniach oraz opiniach i raportach biegłych rewidentów.

Rada rekomenduje udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Ad B.

Z dniem 25 maja 2016 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Krzysztof Kwapisz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i w dniu tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Synthos S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej VIII kadencji Pana Mariusza Gromka. W dniu 1 czerwca 2016 Panu Robertowi Oskardowi powierzono funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Wobec tego w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Emitenta działała w składzie:

Od 1 stycznia 2016 roku do 25 maja 2016 roku:

Pan Jarosław Grodzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Kwapisz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej nr VIII/121/2017 z dnia 5 marca 2017 roku

Pan Grzegorz Miroński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Ciesielski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Robert Oskard	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 25 maja 2016 roku do 31 maja 2016 roku:

Pan Jarosław Grodzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
----------------------	--------------------------------

Pan Grzegorz Miroński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Ciesielski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Mariusz Gromek	Członek Rady Nadzorczej
Pan Robert Oskard	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 czerwca 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku:

Pan Jarosław Grodzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Robert Oskard	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Grzegorz Miroński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Ciesielski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Mariusz Gromek	Członek Rady Nadzorczej

W omawianym okresie Rada odbyła 14 posiedzeń. Na wszystkich posiedzeniach było obecne quorum wymagane do podejmowania uchwał.

Pełniąc określony przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki nadzór nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich dziedzinach działalności Rada zajmowała się między innymi następującymi zagadnieniami:

1. Zmianami w Zarządzie Spółki i ustaleniem zasad wynagradzania Członków Zarządu,
2. Bieżącą, szczegółową oceną wyników finansowych Spółki na podstawie sprawozdań finansowych oraz bezpośrednich relacji Zarządu,
3. Tematyką Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym oceną sprawozdań Spółki oraz wniosków Zarządu do Zgromadzenia w przedmiocie podziału zysku za 2015 rok i niewypłaceniem dywidendy,
4. Tematyką Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym projektem zmian Statutu Spółki.
5. Zatwierdzeniem odwołania przez Zarząd Polityki Dywidendowej Spółki.
6. Ustalenie jednolitego tekstu Statutu Spółki.
7. Wyrażeniem zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy za 2016 rok.
8. Przyznaniem premii pieniężnych członkom Zarządu Spółki,
9. Wykonywaniem przez Radę zadań Komitetu Audytu,
10. Wyrażeniem zgody na nabycie udziałów i udziałów kapitałowych w spółkach prawa handlowego oraz przystępowanie do innych podmiotów, a także na zbycie i umorzenie udziałów.
11. Wyrażeniem zgody na emisję i objęcie certyfikatów inwestycyjnych, wykupu certyfikatów inwestycyjnych,
12. Wyrażeniem zgody na likwidację spółek zależnych,

13. Wyrażeniem zgody na wykonywanie przez Synthos SA prawa głosu na Zgromadzeniach Wspólników spółek zależnych,
14. Zatwierdzenie Regulaminu Zarządu,
15. Wyrażaniem zgody na zawieranie przez Zarząd umów o znacznej wartości,
16. Wyborem biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych.
17. Wyrażeniem zgody na emisję obligacji.

Jednocześnie Rada Nadzorcza dokonała oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego i oceniła, że kierunki działań Spółki prowadzonych w tych obszarach są prawidłowe. Rada Nadzorcza stwierdza również, że w ocenie Rady Nadzorczej prowadzona przez Spółkę polityka informacyjna jest prawidłowa.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła łącznie 70 uchwał.

Jarosław Grodzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Robert Oskard - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Miroński - Sekretarz Rady Nadzorczej

Mariusz Gromek – Członek Rady Nadzorczej.....

Wojciech Ciesielski - Członek Rady Nadzorczej