

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 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 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 dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.
2. Oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, zbadanego przez biegłych rewidentów PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., na które to sprawozdanie składają się:
 - a. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., wykazujące całkowite dochody w kwocie **1.006.242 tysiące złotych** (słownie: **jeden miliard sześć milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące złotych** złotych),
 - b. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę **2.918.003 tysiące złotych** (słownie: dwa miliardy dziewięćset osiemnaście milionów trzy tysiące złotych);
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **596.034 tysięcy złotych** (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt sześć milionów trzydzieści cztery tysiące złotych);
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto w kwocie **36.013 tysięcy złotych** (słownie: trzydzieści sześć milionów trzysta trzy tysiące 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 2014 rok w następujący sposób:
 - a. przeznaczyć kwotę 330.812,5 tysięcy złotych (słownie: trzysta trzydzieści milionów osiemset dwanaście tysięcy pięćset) zł do podziału między akcjonariuszy i wypłacić dywidendę w tejże wysokości, to jest 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) na jedną akcję;
 - b. przeznaczyć pozostałą część zysku w kwocie 675.045,5 tysięcy złotych (słownie: sześćset siedemdziesiąt pięć milionów czterdzieści pięć tysięcy pięćset złotych) na kapitał zapasowy.
4. Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zbadanego przez biegłych rewidentów PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., na które to sprawozdanie składają się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., wykazujące całkowite dochody w kwocie **355.822 tysiące złotych** (słownie: trzysta pięćdziesiąt pięć milionów osiemset dwadzieścia dwa tysiące złotych),
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę **4.641.665 złotych** (słownie: cztery miliardy sześćset czterdzieści jeden milionów sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **55.318 tysięcy złotych** (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów trzysta osiemnaście tysięcy złotych),
 - d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto w kwocie **326.983 tysiące złotych** (słownie: trzysta dwadzieścia sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt trzy tysiące złotych).
 - e. informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza działając w oparciu o opinię biegłych rewidentów z firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. stwierdziła, że we wszystkich istotnych aspektach, wymienione wyżej sprawozdania w sposób rzetelny, prawidłowy i jasny przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki.

Zweryfikowane przez biegłych rewidentów sprawozdanie finansowe Synthos S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Synthos S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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.

Wobec wniosku Zarządu, dotyczącego przeznaczenia kwoty 330.812.500,00 złotych (słownie: trzysta trzydzieści milionów osiemset dwanaście tysięcy pięćset złotych) do podziału między akcjonariuszy i wypłacenia dywidendy w tejże wysokości, to jest 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) na jedną akcję oraz przeznaczeniu pozostałej części zysku za rok 2014 w kwocie 675.045,5 tysięcy złotych (słownie: sześćset siedemdziesiąt pięć

milionów czterdzieści pięć tysięcy pięćset złotych) na kapitał zapasowy, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o przychyleniu się do wniosku Zarządu i zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu dokonania podziału zysku zgodnie z tym wnioskiem.

Rada rekomenduje udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Ad B.

W dniu 17 kwietnia 2014 roku skończyła się VII kadencja Rady Nadzorczej i w dniu tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Synthos SA powołało Radę Nadzorczą na VIII kadencję w dotychczasowym składzie. Wobec tego w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Emitenta działała w składzie:

od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 17 kwietnia 2014 roku oraz od dnia 22 kwietnia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku:

Pan Jarosław Grodzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Mariusz Waniółka	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Kwapisz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Grzegorz Miroński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Robert Oskard	Członek Rady Nadzorczej

W omawianym okresie Rada odbyła 16 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 2013 rok i wypłaty dywidendy;
4. Ukonstytuowaniem się Rady Nadzorczej VIII kadencji;
5. Przyznaniem premii pieniężnych członkom Zarządu Spółki;
6. Wykonywaniem przez Radę zadań Komitetu Audytu;
7. Wyrażeniem zgody na nabycie przez Synthos S.A. prawa użytkowania wieczystego wraz z prawem własności budynków i budowli;
8. Wyrażeniem zgody na nabycie udziałów w spółkach prawa handlowego oraz w spółce specjalnego przeznaczenia;
9. Wyrażeniem zgody na wykonywanie przez Synthos SA prawa głosu na Zgromadzeniach Wspólników spółek zależnych;
10. Wyrażeniem zgody na wyemitowanie obligacji wewnątrzgrupowych i udzielenie gwarancji;
11. Wyrażaniem zgody na zawieranie przez Zarząd umów o znacznej wartości;
12. Wyrażeniem zgody na zmiany w strukturze Grupy Synthos;

13. Wyborem biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła łącznie 47 uchwał.

Jarosław Grodzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Waniołka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Kwapisz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Miroński - Sekretarz Rady Nadzorczej

Robert Oskard - Członek Rady Nadzorczej