

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „SKOTAN” S.A. W ROKU 2009**

**A. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne), albo ich grup w sprzedaży w spółce ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**

Informacja o przychodach w ujęciu ilościowym i wartościowym w rozbiu na strukturę asortymentową sprzedaży przedstawiono poniżej.

Struktura asortymentowa sprzedaży w ujęciu ilościowym.

	<b>2008r.</b>	<b>Udział %</b>	<b>2009r.</b>	<b>Udział %</b>
Oleje napędowe do silników [m <sup>3</sup> ]	133 207,17	99,99	16	100
Oleje napędowe BIO [m <sup>3</sup> ]	13,96	0,01	0	0
Inne				
<b>Razem</b>	<b>133 221,13</b>	<b>100</b>	<b>16</b>	<b>100</b>

Struktura asortymentowa sprzedaży w ujęciu wartościowym w tysiącach złotych.

	<b>2008r.</b>	<b>Udział %</b>	<b>2009r.</b>	<b>Udział %</b>
Oleje napędowe do silników	466 479	99,77	57	4
Inne	1 081	0,23	1 451	96
<b>Razem</b>	<b>467 560</b>	<b>100</b>	<b>1 508</b>	

**B. Informacje 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 emitentem.**

Informacja o rynkach zbytu:

	<b>2008r.</b>		<b>2009r.</b>	
	m3	tys. zł	m3	tys. zł
Kraj: - olej napędowy - inne	133 221,13	467 560 1 081	16	57 1 451
Ogółem wyroby	133 221,13	467 560		1 508

W roku obrotowym 2009 przychody ze sprzedaży paliw wykazała jedynie spółka zależna Skotan Ester Sp. z o.o. Wyniosły

one 57 tys. zł. Natomiast pozostała część spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w roku 2009 nie prowadziła sprzedaży paliw, w tym także biopaliw. Znaczna większość przychodów Grupy wypracowana została na rynku krajowym na usługach transportowych i przeładunkowych oraz usługach prowizyjnych, zamykając się na poziomie 1 508 tys. złotych. W podstawowej działalności Grupa Kapitałowa nie doświadczyła uzależnienia od dostawców lub odbiorców.

**C. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znane Grupie umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W roku obrotowym 2009 SKOTAN S.A. zawarł następujące umowy o charakterze znaczącym w ujęciu wartościowym (o wartości powyżej 10% kapitałów własnych):

23 października 2009 r. Zarząd SKOTAN S.A. podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie umowę o dofinansowanie projektu budowy przez SKOTAN S.A. zakładu produkcji drożdży paszowych. Projekt realizowany będzie w ramach działania 1.4 *Wsparcie projektów celowych* osi priorytetowej 1 *Badania i rozwój nowoczesnych technologii* oraz działania 4.1 *Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R* osi priorytetowej 4 *Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcie* (Umowa). Przedmiotem umowy jest udzielenie SKOTAN S.A. dofinansowania na realizację projektu Spółki ze środków publicznych oraz określenie praw i obowiązków stron Umowy związanych z realizacją zarządzania, rozliczania, monitorowania, sprawozdawczości i kontroli projektu objętego umową, a także w zakresie informacji i promocji. Całkowity koszt realizacji opisanego umową projektu wynosi 37,6 mln zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanym z realizacją I Etapu Projektu wynosi 13,9 mln zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanych z realizacją II Etapu Projektu wynosi 16,8 mln zł. Po spełnieniu warunków wynikających z umowy oraz Rozporządzenia Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 7 kwietnia 2008 r. w sprawie udzielania przez PARP pomocy finansowej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013 (Dz. U. Nr 68, poz. 414 z późn. zm), Spółka otrzyma dofinansowanie przeznaczone na realizację I Etapu Projektu w maksymalnej wysokości 6,6 mln zł oraz na realizację II Etapu Projektu w maksymalnej wysokości 6,7 mln zł. Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Spółka wystawiła do dyspozycji PARP weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do wysokości przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami. W opinii Zarządu Emitenta podpisana umowa na dofinansowanie projektu spółki w znaczny sposób przyspieszyła prace związane z realizacją planowanego projektu, a skuteczność przeprowadzonej procedury związanej z pozyskaniem środków finansowych na dofinansowanie innowacyjnego projektu technologicznego Spółki potwierdza prawidłowy kierunek działań Spółki w zakresie dalszej realizacji strategii średnioterminowej, przyjętej przez Walne Zgromadzenie w lipcu 2009 r.

Ponadto w 2009 roku Spółka była stroną następujących umów o istotnym charakterze:

W dniu 22 stycznia 2009 r. SKOTAN S.A. podpisał ze spółką r.b.a invest Beratungen GmbH z siedzibą w Niemczech umowę na wyłączność związaną z wykorzystaniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej technologii firmy Alphakat GmbH. Technologia Alphakat jest technologią produkcji biopaliw II generacji opartą o katalityczną depolimeryzację. Powstający w procesie produkcyjnym syntetyczny Diesel wytwarzany jest z biomasy (zgodnej z definicją ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o biokomponentach i biopaliwach ciekłych), zwłaszcza z biomasy odpadowej. Syntetyczny Diesel wytworzony w procesie depolimeryzacji odpowiada paliwu drugiej generacji (BtL - Biomass to Liquid), a pod względem jakości spełnia wymagania normy DIN EN 590 oleju napędowego mineralnego. Paliwo syntetyczne powstające na bazie technologii Alphakat może być wykorzystane do pojazdów silnikowych zasilanych olejem napędowym spełniającym normę EN 590 lub może być wykorzystane jako paliwo w kogeneracyjnych urządzeniach elektroenergetycznych do produkcji zielonego prądu i ciepła. Dodatkowe korzyści wynikające z wykorzystania technologii dotyczą unikniętej emisji CO<sub>2</sub>. Szczegóły postanowień oraz intencje stron zostały przedstawione przez Zarząd SKOTAN S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2009. Podpisana umowa jest umową istotną z uwagi na komplementarność wobec planów SKOTAN S.A. w zakresie roli, jaką spółka odegrać ma w formującym się rynku biopaliw w Polsce oraz bierze pod uwagę konieczność zapewnienia pełnej oferty produktowej dla potencjalnych odbiorców instytucjonalnych biopaliw, na których ciąży obowiązek wynikający z konieczności wypełnienia

Narodowych Celów Wskaźnikowych na lata 2008 – 2013.

Na podstawie porozumienia zawartego z NFI Krezus S.A. w dniu 17 czerwca 2009 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 16/2009 z dnia 17 czerwca 2009 r., SKOTAN S.A. poręczył spółce Orzeł Biały S.A. za zobowiązania NFI Krezus S.A. wynikające z umowy o przeprowadzenie terminowej transakcji finansowej zawartej w dniu 17 czerwca 2009 r. pomiędzy NFI Krezus S.A. a spółką Orzeł Biały S.A. łączna wartość poręczanego zobowiązania na dzień 17 czerwca 2009 r. wynosiła 12.000.000 zł. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 12.300.000 zł. W celu zabezpieczenia wierzytelności z tytułu udzielonego poręczenia SKOTAN S.A. ustanowił na swoim rachunku inwestycyjnym blokadę 4 mln sztuk akcji spółki ALCHEMIA S.A. Przedmiotowa blokada została ustanowiona na okres obowiązywania poręczenia. Tytułem zabezpieczenia udzielonego poręczenia NFI Krezus wystawił na rzecz Emitenta weksel własny wraz z deklaracją wekslową. W dniu 21 lipca 2009 r. otrzymał od Biura Maklerskiego DB SECURITIES informację o zwolnieniu blokady 4 mln szt. akcji ALCHEMIA S.A., stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności z tytułu ww. poręczenia (raport bieżący nr 20/2009 z dnia 21 lipca 2009 r.).

W dniu 29 października 2009 r. Zarząd Spółki podpisał z Lotos Czechowice SA i Lotos Biopaliwa Sp. z o.o. list intencyjny dotyczący lokalizacji przedmiotowej instalacji na terenie Lotos Czechowice SA. W przedmiotowym liście strony zadeklarowały podjęcie współpracy w zakresie zlokalizowania przez Skotan S.A. na terenie Lotos Czechowice S.A. własnej fabryki drożdży paszowych, wykorzystania przez Skotan S.A. w planowanej działalności produkcyjnej infrastruktury posiadanej przez Lotos Czechowice S.A. oraz pozyskania do produkcji wsadu surowcowego (woda glicerynowa, degumming) z instalacji produkcyjnej estrów metylowych należącej do Lotos Biopaliwa Sp. z o.o. List intencyjny stanowił wstęp do określenia szczegółowych umów związanych z dzierżawą nieruchomości, usługami związanymi z organizacją produkcji, organizacją logistyki, ochrony przeciwpożarowej i ochrony mienia, a także umów handlowych, na mocy których Skotan SA będzie miał możliwość budowy i długoterminowej eksploatacji instalacji produkcyjnej na terenie Lotos Czechowice S.A. Do zawarcia umowy dzierżawy ww. nieruchomości doszło w dniu 17 lutego 2010r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2010 z dnia 17 lutego 2010 r.

Spółce nie są znane umowy zawarte między akcjonariuszami, które miałyby charakter znaczący dla działalności Grupy.

W roku obrotowym 2009 w Grupie nie zawierano znaczących umów ubezpieczeniowych.

**D. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Na dzień 31 grudnia 2009r. w skład grupy kapitałowej SKOTAN S.A. wchodziły spółki: SKOTAN-Ester Sp. z o.o., ALCHEMIA Ester Sp. z o.o. oraz Eurochem Sp. z o.o.

Dwie pierwsze Spółki były powołane w roku 2006 w celu realizacji zadań wynikających z celów emisyjnych związanych z budową instalacji produkcyjnych estrów metylowych. Spółka EUROCHEM Sp. z o.o. weszła w skład grupy kapitałowej w dniu 21 lutego 2007r. poprzez zakup 100% udziałów przez SKOTAN S.A. Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki Eurochem Sp. z o.o. wynosi 100% co odpowiada 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Wszystkie wymienione powyżej aktywa finansowe miały charakter długoterminowej lokaty kapitałowej SKOTAN S.A. W chwili obecnej, z uwagi na zmianę strategii średniookresowej oraz brak wykorzystania gospodarczego przedmiotowych aktywów są one objęte procesem restrukturyzacji majątkowej.

Spółka Dominująca nie posiada oddziałów. Siedzibą Spółki Dominującej jest miasto Katowice, Spółka Dominująca posiada także biuro w Warszawie.

Wzajemne relacje pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej określa poniższa tabela.

L.P	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Kapitał podstawowy (zł)	Rodzaj zależności	% udział Skotan S.A. w kapitale zakładowym	Rodzaj konsolidacji / metoda wyceny udziałów
1	Skotan S.A.	Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	65 880 000	Jednostka dominująca		Konsolidacja pełna
2	Skotan-Ester spółka z o.o.	Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	5.430.160	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
3	Alchemia-Ester spółka z o.o.	Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13	Wytwarzanie produktu rafinacji ropy naftowej	50 000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna
4	Eurochem spółka z o.o.	Warszawa 00-842 ul. Łucka 7/9	Spedycja w kraju i za granicą paliw transportem kolejowym	10.300.000	Jednostka podporządkowana	100%	Konsolidacja pełna

Na przestrzeni roku obrotowego Grupa Kapitałowa nie zawierała umów opcji ani innych umów związanych z instrumentami finansowymi. Na koniec 2009 r., podobnie jak w latach poprzednich, Grupa Kapitałowa Skotan S.A. nie była stroną umów opcji.

Podstawowe aktywa finansowe Grupy stanowią akcje ALCHEMIA S.A. Na koniec 2009 r. Spółka Dominująca posiadała 11 786 463 szt. akcji ALCHEMIA S.A. o wartości bilansowej 74 255 tys. zł.

Grupa Kapitałowa nie posiada akcji własnych.

Istotną z perspektywy bilansowej pozycję stanowią aktywa niematerialne i prawne o wartości 650 tys. zł. związane z zakupionym i rozwijanym od listopada 2007 r. projektem biotechnologicznym.

**E. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

W roku 2009 nie zawierano istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

**F. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Grupa Kapitałowa Skotan SA nie zaciągała ani nie wypowiadała w 2009 r. umów kredytów ani pożyczek.

**G. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

W 2009 r. została przez Spółkę udzielona pożyczka spółce zależnej Eurochem Sp. z o.o. na łączną kwotę 220.000 zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 30 kwietnia 2010r. Oprocentowanie pożyczki opiera się o średnią stawkę WIBOR 1M, powiększoną o jeden punkt procentowy, naliczony za okres od dnia zawarcia umowy do dnia zwrotu pożyczki.

**H. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta**

Na podstawie porozumienia zawartego z NFI Krezus S.A. w dniu 17 czerwca 2009 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 16/2009 z dnia 17 czerwca 2009 r., SKOTAN S.A. poręczył spółce Orzeł Biały S.A. za zobowiązania NFI Krezus S.A. wynikające z umowy o przeprowadzenie terminowej transakcji finansowej zawartej w dniu 17 czerwca 2009 r. pomiędzy NFI Krezus S.A. a spółką Orzeł Biały S.A. łączna wartość poręczonego zobowiązania na dzień 17 czerwca 2009 r. wynosiła 12.000.000 zł. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 12.300.000 zł. W celu zabezpieczenia wierzytelności z tytułu udzielonego poręczenia SKOTAN S.A. ustanowił na swoim rachunku inwestycyjnym blokadę 4 mln sztuk akcji spółki ALCHEMIA S.A. Przedmiotowa blokada została ustanowiona na okres obowiązywania poręczenia. Tytułem zabezpieczenia udzielonego poręczenia NFI Krezus wystawił na rzecz Emitenta weksel własny wraz z deklaracją wekslową. W dniu 21 lipca 2009 r. otrzymał od Biura Maklerskiego DB SECURITIES informację o zwolnieniu blokady 4 mln szt. akcji ALCHEMIA S.A., stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności z tytułu ww. poręczenia (raport bieżący nr 20/2009 z dnia 21 lipca 2009 r.).

W roku obrotowym 2009 Grupa Kapitałowa nie udzielała ani nie otrzymała poręczeń ani gwarancji innych niż opisane powyżej poręczenie dokonane przez Spółkę Dominującą.

**I. Opis wykorzystania przez spółkę wpływów z emisji – w przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem.**

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa nie przeprowadziła emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i papierów wartościowych.

Środki finansowe pozyskane z emisji akcji serii C przez Spółkę Dominującą (prospekt emisyjny zatwierdzony został 31 sierpnia 2006 r.) zostały przeznaczone na pokrycie wydatków związanych z planowanymi inwestycjami w zakresie budowy wytwórni estrów wyższych kwasów tłuszczowych (FAME) oraz na środki obrotowe Spółki w związku z rozpoczęciem działalności w sektorze akcyzy zharmonizowanej (paliw silnikowych).

W lipcu 2009 r. zgodnie ze zmianą strategii średniookresowej Grupa ostatecznie zaniechała kontynuacji działalności w sektorze paliw, koncentrując swoją działalność na rozwoju projektu drożdżowego.

**J. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Zarząd Skotan S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej na rok 2009.

**K. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, wskazaniem ewentualnych zagrożeń oraz działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Gospodarka i zarządzanie zasobami finansowymi jest prowadzona w sposób prawidłowy i racjonalny, w zgodzie z przepisami prawa powszechnie obowiązującymi w tym zakresie, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie istnieją zagrożenia związane z wywiązywaniem się Grupy Kapitałowej z zaciągniętych zobowiązań.

Niezależnie od powyższego Spółka Dominująca nie ma wpływu na kształtowanie się wartości aktywów finansowych znajdujących się w jej średniokresowym portfelu inwestycyjnym – w tym zakresie wycena aktywów jest podyktowana wyceną giełdową papierów wartościowych i zdarzenia wpływające na fluktuację tej wartości są zupełnie niezależne od działań Spółki.

**L. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka i przyjętych przez Grupę Kapitałową metodach zarządzania ryzykiem finansowym.**

Efektywne zarządzanie finansowe uwzględnia zarówno ryzyko, jak i wyniki finansowe. Ryzyko finansowe wiąże się z nieoczekiwanymi zmianami przepływów pieniężnych, które wynikają z aktywności na rynkach finansowych lub działalności operacyjnej. W tym sensie – jak informowała wielokrotnie Spółka Dominująca – znaczna część ryzyka działalności operacyjnej jak i część ryzyka działalności finansowej pozostaje zupełnie niezależna od Grupy Kapitałowej SKOTAN S.A.

Podstawowym obszarem ryzyka związanym z bieżącą działalnością operacyjną, na jakie jest narażony Skotan S.A. i Grupa Kapitałowa SKOTAN S.A. dotyczy ryzyka kredytowego, które wiąże się z niewypełnieniem zobowiązań przez klienta lub kontrahenta będącego stroną transakcji handlowych.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej monitorują na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występują z roszczeniami prawnymi i dokonują odpisów aktualizujących.

Jeżeli chodzi o ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności, prowadzona jest polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco zapewniając dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się spółek z zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania.

Zarządzanie płynnością spółek koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunki skonsolidowane. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej podejmują działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań, a tym samym powstałe nadwyżki finansowe lokuje w aktywa obrotowe w formie lokat terminowych.

Grupa Kapitałowa Skotan S.A. nie jest narażona na ryzyko kursowe ze względu na brak w swoim portfelu transakcji w walutach obcych. Jednocześnie całość sprzedaży towarów i usług realizowana była w 2009 r. na terenie kraju a należności i zobowiązania wyrażone były w złotych.

Podobnie jak większość uczestników rynku ryzyko stopy procentowej, na które narażona jest Spółka i podmioty z jej Grupy, dotyczy głównie aktywów finansowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

**M. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej , w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta.**

Wybrane dane bilansowe	2009	2008	odchylenia
Aktywa obrotowe:			
• Należności krótkoterminowe	463	52 428	-51 965
• Inwestycje krótkoterminowe	74 378	97 327	-22 949
<b>RAZEM:</b>	<b>74 841</b>	<b>149 755</b>	<b>-74 914</b>

Na zmianę stanu aktywów miał wpływ przede wszystkim:

- spadek wartości aktywów obrotowych, głównie w inwestycjach krótkoterminowych – aktywa finansowe (wycena giełdowa posiadanych aktywów finansowych),
- spadek wartości aktywów obrotowych, głównie w należnościach krótkoterminowych.

Posiadane przez SKOTAN SA inwestycje krótkoterminowe są aktywami płynnymi (akcje notowane na GPW w Warszawie)

Wybrane dane bilansowe	2009	2008	odchylenia
Zobowiązania i rezerwy:			
• rezerwy na zobowiązania	7 535	20 113	-12 578
• zobowiązania krótkoterminowe	541	52 149	-51 608
<b>RAZEM:</b>	<b>8 076</b>	<b>72 262</b>	<b>-64 186</b>

Na zmianę pasywów miał wpływ przede wszystkim spadek wartości zobowiązań i poziomu rezerw na zobowiązania.

Na dzień 31 grudnia 2009 rok skonsolidowana suma bilansowa wynosiła 82 740 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to spadek o 80 195 tys. zł. Podstawowym czynnikiem powodującym zmianę wartości sumy bilansowej była aktualizacja wartości posiadanych aktywów finansowych oraz zakończenie działalności związanej z obrotem paliwowym, który przyczynił się do spadku stanu należności i zobowiązań handlowych.

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

Przyjęta przez Walne Zgromadzenie w lipcu 2009 r. nowa strategia Spółki Dominującej zakłada kontynuację projektu drożdżowego oraz poszukiwanie kolejnych projektów inwestycyjnych z zakresu nowych technologii.

Podpisana umowa z Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, która zapewnia ponad 40% dofinansowanie łączne obydwu etapów budowy drożdżowni w znaczny sposób podnosi prawdopodobieństwo terminowej realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki w zakresie budowy pierwszego, a następnie drugiego bloku produkcyjnego drożdży paszowych.

Rozwój dodatkowych projektów Spółki Dominującej Grupy w zakresie wdrażania nowych, nowoczesnych technologii jest w znacznej mierze uzależniony od możliwości pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków projektowych na rozwój badań związanych z tymi projektami.

Posiadane aktywa finansowe Spółki Dominującej oraz prowadzony nadal proces restrukturyzacji majątkowej w ocenie Zarządu zapewnia odpowiedni poziom finansowania własnego zarówno projektu drożdżowego jak i – w przypadku ich podjęcia - innych projektów inwestycyjnych.

**O. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2009 Grupy Kapitałowej z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Oprócz rozwiązania rezerwy finansowej na utworzony w poprzednich okresach rozliczeniowych odpis związany z kwotą

7 067 tys. zł. na potencjalne zobowiązania Spółki Dominującej z tytułu umowy z PM Slovakia, w roku 2009 Grupa nie odnotowała nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej, raportując cokwartalnie stosunkowo stały poziom kosztów prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej korygowany w wyniku netto działalności aktualizacją posiadanych aktywów finansowych. W 2009 r. poniesione koszty podstawowej działalności operacyjnej były wyższe od przychodów z tej działalności. W konsekwencji powyższego Grupa poniosła ujemny wynik na sprzedaży w wysokości 3 876 tys. zł., przy czym biorąc pod uwagę rozwiązanie w III kwartale rezerwy finansowej na zobowiązania wobec PM Slovakia Grupa wykazała ostatecznie stratę brutto z działalności w kwocie 17 196 tys. zł.

Największy wpływ na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na koniec 2009r. miała wycena wartości majątku finansowego Spółki Dominującej, w tym głównie wycena akcji Alchemii S.A. sporządzona na podstawie wyciągu z domu maklerskiego. Wartość majątku finansowego na dzień 31 grudnia 2008r. wynosiła 96 320 tys. zł., a na koniec grudnia 2009r. wynosiła 74 255 tys. zł. Na przestrzeni roku obrotowego spadek wartości posiadanych giełdowych aktywów finansowych odzwierciedlony w wyniku finansowym działalności Spółki wynosił ok. 22 065 tys. zł.

W dniu 31.12.2009 r. notowania akcji Alchemia S.A. zamknęły się na poziomie 6,30 zł. za akcję.

**P. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej przedsiębiorstwa spółki, w tym opis ryzyk i zagrożeń oraz opis perspektyw rozwoju działalności gospodarczej spółki, co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez spółkę.**

Spółka Dominująca kontynuuje prace zmierzające do uruchomienia pierwszego etapu inwestycji opisanej w strategii krótkoterminowej (instalacja o wydajności 1100 ton rocznie w celu potwierdzenia założeń technicznych, technologicznych i projektowych oraz badania w zakresie optymalizacji i dywersyfikacji wsadu produkcyjnego, komponowania składu aminokwasowego i rozdziału komórkowego).

Z uwagi na ostateczny wybór lokalizacji fabryki kolejnymi etapami działań Spółki Dominującej pozostaje dokończenie prac projektowych związanych z instalacją, uzyskanie pozwoleń budowlanych, uzyskanie odpowiednich pozwoleń i dopuszczeń weterynaryjnych oraz wdrożenie HACCP (System Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli) i GMP (Dobra Praktyka Produkcyjna). Spółka prowadzi wstępne rozmowy z dostawcami poszczególnych elementów składowych instalacji i laboratorium. Nie bez znaczenia pozostanie także decyzja Komisji Europejskiej w sprawie rejestracji nowego dodatku paszowego produkowanego przez SKOTAN S.A. – zgodnie z zapowiedziami po uzyskaniu w maju 2009 r. dopuszczenia produktu na rynek ukraiński w sierpniu 2009 r. spółka rozpoczęła procedurę rejestracji nowego dodatku paszowego na rynku UE. Na dzień publikacji niniejszego raportu procedura jest w toku.

Zagrożenia i ryzyka związane z realizacją projektu związane są w sposób bezpośredni z jego naturą – jako projekt naukowy – badawczy projekt ten jest obciążony ryzykiem naukowym i technologicznym. Ryzyko inwestycyjne – z uwagi na powyższe ryzyka - wpisane w I etap realizacji projektu z uwagi na działania zmierzające do pozyskania dodatkowych środków unijnych w związku z innowacyjnością projektu zostało oszacowane przez Spółkę na kilka milionów zł. Zgodnie z założeniami strategii średniookresowej finalne przystąpienie do etapu II przedmiotowego projektu stanowić będzie ostateczną weryfikację założeń technicznych i ekonomicznych projektu, w znacznym stopniu redukując poziom dalszego ryzyka inwestycyjnego.

Jeżeli chodzi o dodatkowe ryzyka finansowe Grupy Kapitałowej Skotan S.A. należy wskazać, iż bieżący wynik netto całokształtu działalności gospodarczej przy silnie zrestrukturyzowanych kosztach i nie dokończonym procesie restrukturyzacji majątkowej jest pochodną wyniku finansowego realizowanego na poziomie aktualizacji wartości posiadanych przez Spółkę Dominującą aktywów finansowych. Ich znaczna zmienność w okresie ostatnich 2 lat odbiła się w sposób bezpośredni na wynikach netto realizowanych przez Grupę i nie można wykluczyć, iż wyniki kolejnych okresów obrachunkowych będą od nich wolne.



Jednocześnie w okresie kilku najbliższych kwartałów Spółka Dominująca zakłada dokończenie restrukturyzacji majątkowej Grupy, w tym sprzedaż zbędnych i nieproduktywnych elementów majątku trwałego oraz sprzedaż bądź likwidację spółek zależnych, powołanych do życia w ramach realizacji zaniechanej w 2009 roku strategii współuczestniczenia w budowie rynku biopaliw w Polsce. Wyniki finansowe przedmiotowej restrukturyzacji są silnie uzależnione od ogólnie pojętej koniunktury gospodarczej i globalnego klimatu inwestycyjnego.

Biorąc pod uwagę nową strategię Spółki Dominującej przyjętą przez WZ w lipcu 2009 r. nie bez znaczenia dla dalszego rozwoju Grupy pozostaje faktyczne wyczerpanie się środków pomocowych Unii Europejskiej dla projektów z zakresu innowacyjności i nowości technicznej i technologicznej. Strategia Spółki opierała się na wdrożeniu w życie podejścia projektowego do nowych tematów inwestycyjnych, akceptującego dywersyfikację ryzyka poprzez dwuetapowy system wdrożeniowy, przy czym dostępność środków pomocowych z uwagi na znaczne ryzyka wpisane w projekty naukowe nie pozostawała bez znaczenia dla tempa podejmowanych prac zmierzających do identyfikacji i przygotowania fazy przedinwestycyjnej związanej z nowymi projektami. Aktualnie obserwowane na rynku znaczne ograniczenie środków pomocowych na działalność w zakresie badań i rozwoju (ich praktyczne wyczerpanie przez przedsiębiorców zakwalifikowanych do otrzymania środków pomocowych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka) w perspektywie najbliższych kwartałów, do momentu osiągnięcia pełnej wydajności drożdżowni i wypracowania nadwyżek finansowych, wiązać się może ze znacznym ograniczeniem prowadzonych przez SKOTAN prac studyjnych w zakresie nowych projektów inwestycyjnych.

**R. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.**

Rok 2009 był rokiem, w którym nastąpiło ostateczne odejście Grupy Kapitałowej Skotan S.A. od realizacji strategii związanej z rynkiem biopaliw I generacji oraz wdrożenia w życie nowej strategii, przyjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki w lipcu 2009 r.

W dniu 20 stycznia 2009 r., o czym informowała Spółka raportem bieżącym nr 4/2009, decyzją Prezesa URE, wydaną na wniosek Eurochem SP. z o.o., cofnięta została koncesja Eurochem Sp. z o.o. na obrót paliwami ciekłymi. Cofnięcie ww. koncesji miało związek z restrukturyzacją organizacyjną Grupy Kapitałowej Emitenta – z uwagi na wygaśnięcie kontraktu na obsługę dostaw paliw konwencjonalnych do stacji Carrefour dalsza działalność w zakresie obrotu paliwami ciekłymi prowadzona jest wyłącznie przez Skotan S.A. oraz Skotan-Ester Sp. z o.o. Kwestia wygaśnięcia przedmiotowego kontraktu w zdecydowany sposób rzutuje na wielkość spadku obrotów handlowych Grupy Kapitałowej.

Zakończenie współpracy handlowej z Carrefour zaskutkowało także uwolnieniem z dniem 4 lutego 2009 r. blokady na papierach wartościowych będących w posiadaniu Emitenta, stanowiących zabezpieczenie umowy sprzedaży produktów naftowych, jaka zawarta została w dniu 10 kwietnia 2006r. pomiędzy Spółką zależną od Skotan S.A. - Eurochem Sp. z o.o., a Orlen PetroCentrum Sp. z o.o. Wszystkie akcje Alchemii S.A., które objęte były blokadą, były akcjami zwykłymi na okaziciela, znajdującymi się na rachunku papierów wartościowych Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 11 700 000 zł. (słownie: jedenaście milionów siedemset tysięcy zł.).

Jednocześnie jednak przedmiotowe działania zaskutkowały całkowitą utratą przychodów Grupy kapitałowej i jej nieformalne przekwalifikowanie w Grupę o zakresie działalności związanej z badaniami naukowymi i rozwojem nowych technologii.

Oficjalne zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie nowej strategii spółki, ukierunkowanej na projektowe i stopniowe projekty inwestycyjne z zakresu nowych technologii pozwoliło na podjęcie działań studyjnych w zakresie określenia zagrożeń i braków technologicznych przyszłej dekady oraz badań studyjnych związanych ze zniwelowaniem ich

negatywnego wpływu na rozwój gospodarki.

Jednocześnie, konsekwentnie do działań reorganizacyjnych roku 2008, kiedy to przeprowadzona restrukturyzacja operacyjna zaskutkowała znacznym zmniejszeniem kosztów działalności w 2009 r., SKOTAN S.A. podjął działania związane z restrukturyzacją składników majątku grupy, które nie wpisują się trwale realizację przedmiotowej strategii. Biorąc pod uwagę bieżące ożywienie gospodarcze, Zarząd SKOTAN S.A. zakłada zakończenie przynajmniej części tych procesów (znalezienie nabywców na udziały spółek zależnych, nieruchomości w Sławkowie i nieruchomości w Skoczowie) jeszcze w bieżącym roku obrotowym.

Do ważnych zdarzeń roku obrotowego 2010, których wpływ na pozycję Spółki jest możliwy w kolejnych latach należy zaliczyć ostateczną decyzję o rozpoczęciu projektu związanego z budową i eksploatacją fabryki drożdży paszowych na bazie własnego szczepu i własnej technologii SKOTAN S.A. Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przemysłu związana z dofinansowaniem przedmiotowego projektu ze środków pomocowych w sposób istotny zmniejszyła ryzyko finansowe związane z przedmiotowym projektem. Postęp badań naukowych związanych z przedmiotowym projektem oraz rozpisany w kwietniu 2010 r. przetarg na wykonanie pierwszego bloku produkcyjnego powinien w ocenie zarządu SKOTAN S.A. zaskutkować rozruchem technologicznym realizowanego przedsięwzięcia jeszcze w 2010 r.

W grudniu 2009 r. w ramach prowadzonych przez SKOTAN prac studyjnych dotyczących nowych projektów SKOTAN S.A. złożył wniosek do Fundacji Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych w Opolu (Regionalna Instytucja Finansująca, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 1.4-4.1) o dofinansowanie innowacyjnego projektu naukowego spółki „Zastosowanie wody w stanie metastabilnym do przemysłowego otrzymywania produktów chemicznych, w tym służących do ochrony środowiska”. Przedmiotowy wniosek dotyczył dofinansowania działań spółki w ramach jej projektów związanych z jednym z priorytetowych kierunków badań naukowych określonych w strategii spółki w lipcu 2009 r., związanych z redukcją emisji dwutlenku węgla. Niestety, w styczniu 2010 r. spółka otrzymała decyzję odmowną w zakresie przedmiotowego wsparcia, a złożony protest do decyzji w zakresie oceny wniosku został oceniony negatywnie. Złożone w marcu 2010 r. w ramach obowiązujących procedur odwołanie do Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego od przedmiotowych decyzji zaskutkowało cofnięciem w połowie kwietnia odrzuconego wniosku do ponownej oceny formalnej przez Regionalną Instytucję Finansującą i przekazanie z dniem 21 kwietnia zgodnie z obowiązującą dla Działania 1.4-4.1 procedurą do oceny merytorycznej. Dalsze losy przedmiotowego wniosku na chwilę podpisania przedmiotowego raportu nie są Spółce znane, pamiętać jednak należy, iż zgodnie z publicznymi informacjami dotyczącymi wykorzystania grudniowej puli środków pomocowych objętych Programem Innowacyjna Gospodarka, przydział przedmiotowych środków został już dokonany. Przedmiotowy projekt do momentu pozyskania środków pomocowych, z uwagi na wysokie ryzyka naukowe z nim związane, nie może być rozwijany.

Jeżeli chodzi o sytuację finansową Grupy, do momentu pełnego uruchomienia instalacji produkcyjnej (obydwu etapów inwestycyjnych o łącznej wydajności ok. 15.000 ton drożdży paszowych rocznie) bieżąca działalność Grupy pozostaje działalnością badawczo – rozwojową. Wyniki finansowe najbliższych okresów pozostają zatem w pełni uzależnione od efektów restrukturyzacji Grupy w zakresie majątku, dalszej redukcji kosztów oraz stabilizacji sytuacji na rynku giełdowym, który poprzez zmianę wyceny notowanych posiadanych aktywów finansowych powoduje znaczne fluktuacje wyceny pozycji majątkowej spółki.

## **S. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.**

Od stycznia 2007 roku Spółka prowadzi ewidencję na wdrożonym w roku obrotowym 2006 systemie informatycznym CDN XL firmy „Comarch” w zakresie gospodarki finansowej, magazynowej i ewidencji handlowej. W roku obrotowym 2009 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką na poziomie komputeryzacji. Zgodnie z zaleceniem biegłego rewidenta badającego sprawozdanie Spółki na koniec pierwszego półrocza 2009 r. system ewidencyjny

rozbudowany został w I kwartale 2010 r. o ewidencję środków trwałych, prowadzoną do dnia 1 marca 2010 r. niezależnie.

Zmiany w zarządzaniu Grupą Kapitałową Spółki w zakresie prowadzonego procesu restrukturyzacyjnego w kontekście zmiany strategii Spółki opisane zostały powyżej.

**T. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).**

Na dzień 31 grudnia 2009 r. stan posiadania akcji Spółki lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej wśród osób wchodzących w skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Lp	Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji SKOTAN S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego (28.04.2010 r.)
1	Marek Pawełczak	Prezes Zarządu	119 975

Na dzień 31 grudnia 2009 stan posiadania akcji Spółki lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej wśród osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji „SKOTAN” S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego (28.04.2010 r.)
Wojciech Sobczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Roman Krzysztof Karkosik (wraz z podmiotami zależnymi)	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	15 032 161
Karina Wściubiak	Członek Rady Nadzorczej	
Krzysztof Jeznach	Członek Rady Nadzorczej	340
Jacek Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	1

Żadne z papierów wartościowych Spółki Dominującej nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki Dominującej. Spółka Dominująca nie zna także żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych SKOTAN S.A. jak i żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki Dominującej.

**U. Informacje o znanych spółce umowach, zawartych w ciągu roku obrotowego 2009, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Spółce nie są znane tego rodzaju umowy.

Grupa Kapitałowa Skotan S.A. nie emitowała obligacji.

**V. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W Grupie Kapitałowej SKOTAN S.A. nie są prowadzone systemy kontroli akcji pracowniczych.

**W. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Spółka Dominująca zawarła umowę o dokonanie badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 ze Spółką 4Audyt Sp. z o.o. Umowa została podpisana w dniu 25.01.2010r. na okres wykonania ww. badania. Łączna wysokość wynagrodzenia netto wynikająca z przedmiotowej umowy wynosi 21 tys. zł i na dzień 28.02.2010r. jest jedynym zobowiązaniem spółki Skotan S.A. wobec spółki 4Audyt Sp. z o.o.

Umowa o dokonanie badania stanowi jedyny tytuł do otrzymania wynagrodzenia 4Audyt ze strony SKOTAN S.A.

Audytorem Spółki Dominującej za rok obrotowy 2008 była Spółka Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., Umowa została podpisana w dniu 30 stycznia 2009 r. na okres wykonania badania. Łączna wysokość wynagrodzenia wynosiła 52 tys. zł. i było jedynym zobowiązaniem spółki Skotan S.A. wobec spółki Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.

**X. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

Rok 2009 Grupa Kapitałowa Skotan S.A. zakończyła zyskiem na poziomie operacyjnym w wysokości 3 127 tys. zł. oraz stratą z działalności na poziomie finansowym w wysokości 20 323 tys. zł. Łączna strata netto działalności roku obrotowego zamknęła się kwotą 12 238 tys. zł. Na poziom wykazanej straty główny wpływ miała przecena posiadanych przez Spółkę Dominującą aktywów finansowych spowodowana załamaniem koniunktury rynku kapitałowego oraz pierwsze efekty restrukturyzacji organizacyjnej Spółki Dominującej, które pozwoliły na ograniczenie strat działalności operacyjnej.

Rok 2009 był rokiem, w którym nastąpiło ostateczne odejście Spółki Dominującej od realizacji strategii związanej z rynkiem biopaliw I generacji oraz wdrożenia w życie nowej strategii, przyjętej przez Walne Zgromadzenie SKOTAN S.A. w lipcu 2009 r.

W dniu 20 stycznia 2009 r., o czym informowała Spółka Dominująca raportem bieżącym nr 4/2009, decyzją Prezesa URE, wydaną na wniosek Eurochem Sp. z o.o., cofnięta została koncesja spółki zależnej Eurochem Sp. z o.o. na obrót paliwami ciekłymi. Cofnięcie ww. koncesji miało związek z restrukturyzacją organizacyjną Grupy Kapitałowej Emitenta – z uwagi na wygaśnięcie kontraktu na obsługę dostaw paliw konwencjonalnych do stacji Carrefour dalsza działalność w zakresie obrotu paliwami ciekłymi prowadzona jest wyłącznie przez Skotan S.A. oraz Skotan-Ester Sp. z o.o. Kwestia wygaśnięcia przedmiotowego kontraktu w zdecydowany sposób rzutuje na wielkość spadku obrotów handlowych Grupy Kapitałowej.

Zakończenie współpracy handlowej z Carrefour zaskutkowało także uwolnieniem z dniem 4 lutego 2009 r. blokady na papierach wartościowych będących w posiadaniu Emitenta, stanowiących zabezpieczenie umowy sprzedaży produktów naftowych, jaka zawarta została w dniu 10 kwietnia 2006r. pomiędzy Spółką zależną od Skotan S.A. - Eurochem Sp. z o.o., a Orlen PetroCentrum Sp. z o.o. Wszystkie akcje Alchemii S.A., które objęte były blokadą, były akcjami zwykłymi na okaziciela, znajdującymi się na rachunku papierów wartościowych Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 11 700 000 zł. (słownie: jedenaście milionów siedemset tysięcy zł.).

W dniu 22 stycznia 2009 r. SKOTAN S.A. podpisał ze spółką r.b.a invest Beratungen GmbH z siedzibą w Niemczech umowę na wyłączność związaną z wykorzystaniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej technologii firmy Alphakat GmbH. Technologia Alphakat jest technologią produkcji biopaliw II generacji opartą o katalityczną depolimeryzację. Powstający w procesie produkcyjnym syntetyczny Diesel wytwarzany jest z biomasy (zgodnej z definicją ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o biokomponentach i biopaliwach ciekłych), zwłaszcza z biomasy odpadowej. Syntetyczny Diesel wytworzony w procesie depolimeryzacji odpowiada paliwu drugiej generacji (BtL - Biomass to Liquid), a pod względem jakości spełnia wymagania

normy DIN EN 590 oleju napędowego mineralnego. Paliwo syntetyczne powstające na bazie technologii Alphakat może być wykorzystane do pojazdów silnikowych zasilanych olejem napędowym spełniającym normę EN 590 lub może być wykorzystane jako paliwo w kogeneracyjnych urządzeniach elektroenergetycznych do produkcji zielonego prądu i ciepła. Dodatkowe korzyści wynikające z wykorzystania technologii dotyczą unikniętej emisji CO<sub>2</sub>. Szczegóły postanowień oraz intencje stron zostały przedstawione przez Zarząd SKOTAN S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2009. Podpisana umowa jest umową istotną z uwagi na komplementarność wobec planów SKOTAN S.A. w zakresie roli, jaką spółka odegrać ma w formującym się rynku biopaliw w Polsce oraz bierze pod uwagę konieczność zapewnienia pełnej oferty produktowej dla potencjalnych odbiorców instytucjonalnych biopaliw, na których ciąży obowiązek wynikający z konieczności wypełnienia Narodowych Celów Wskaźnikowych na lata 2008 – 2013.

W dniu 3 lutego 2009 r. Emitent dokonał złożenia w Państwowym Instytucie Naukowo-Badawczym Nauk Weterynaryjnych i Preparatów Paszowych we Lwowie kompletu dokumentacji związanej z drożdżami paszowymi oraz opatentowanym przez SKOTAN S.A. sposobem ich produkcji, opartej na bazie biologicznych pozostałości poprodukcyjnych. Podjęte działania ukierunkowane były na dopuszczenie produktu i technologii SKOTAN S.A. do obrotu na rynku paszowym na Ukrainie. Uzyskanie dopuszczenia warunkowało zarówno możliwość zbytu przedmiotowych drożdży na rynku ukraińskim jak i otwierało możliwości związane z potencjalnym licencjonowaniem technologii SKOTAN S.A. na rzecz podmiotów z branży olejarskiej i paszowej. W dniu 4 maja 2009 r. SKOTAN S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 30 kwietnia 2009 r. certyfikatu rejestracji przedmiotowego produktu na rynku ukraińskim. Kolejnym krokiem związanym z dalszym rozwojem projektu było złożenie dokumentacji rejestrowej do odpowiednich instytucji Unii Europejskiej, co miało miejsce w sierpniu 2009 r. Na dzień przekazania niniejszego raportu procedura rejestracyjna w instytucjach Unii Europejskiej jest w toku.

W dniu 6 lipca 2009 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę przyjmującą do realizacji nową średnioterminową strategię Spółki na lata 2009 – 2012. Strategia ta jest oparta o innowacje i poszukiwanie nisz technologicznych dla projektów o dużym potencjale ekonomicznym i wysokiej rentowności, wpisujących się w filozofię antycypacji barków. Pierwszym elementem realizacji nowej strategii jest dwuetapowa budowa własnego zakładu produkcyjnego drożdży paszowych. W myśl nowej strategii, ze względów formalnych, odstąpiono jednocześnie od realizacji dotychczasowego celu długoterminowego Spółki, jakim była budowa i eksploatacja wytwórni estrów metylowych.

W sierpniu 2009 r., zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, Spółka rozpoczęła formalny proces rejestracji nowego dodatku paszowego w Unii Europejskiej. Informacja na ten temat została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 21/2009 z dnia 5 sierpnia 2009 r. Zarząd ma nadzieję na zakończenie wszystkich formalności związanych z przedmiotową rejestracją do końca II kwartału 2010 r.

W dniu 23 października 2009 r. Zarząd SKOTAN S.A. podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie umowę o dofinansowanie projektu budowy przez SKOTAN S.A. zakładu produkcji drożdży paszowych. Projekt realizowany będzie w ramach działania 1.4 *Wsparcie projektów celowych* osi priorytetowej 1 *Badania i rozwój nowoczesnych technologii* oraz działania 4.1 *Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R* osi priorytetowej 4 *Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcie* (Umowa). Przedmiotem Umowy jest udzielenie SKOTAN S.A. dofinansowania na realizację projektu Spółki ze środków publicznych oraz określenie praw i obowiązków stron Umowy związanych z realizacją zarządzania, rozliczania, monitorowania, sprawozdawczości i kontroli projektu objętego umową, a także w zakresie informacji i promocji. Całkowity koszt realizacji opisanego umową projektu wynosi 37,6 mln zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanym z realizacją I Etapu Projektu wynosi 13,9 mln zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanym z realizacją II Etapu Projektu wynosi 16,8 mln zł. Po spełnieniu warunków wynikających z umowy oraz Rozporządzenia Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 7 kwietnia 2008 r. w sprawie udzielania przez PARP pomocy finansowej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013 (Dz. U. Nr 68, poz. 414 z późn. zm), Spółka otrzyma dofinansowanie przeznaczone na realizację I Etapu Projektu w maksymalnej wysokości 6,6 mln zł oraz na realizację II Etapu Projektu w maksymalnej wysokości 6,7 mln zł. Warunki

wynikające z umowy nie odbiegają od standardowej umowy związanej z dofinansowaniem projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2012, dostępnej na stronach PARP pod adresem <http://www.parp.gov.pl/files/74/108/198/284/6352.doc>. Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Spółka wystawiła do dyspozycji PARP weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do wysokości przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami. W opinii Zarządu Emitenta podpisana umowa na dofinansowanie projektu Spółki w znaczny sposób przyspieszy i ułatwi realizację planowanego projektu, a skuteczność przeprowadzonej procedury związanej z pozyskaniem środków finansowych na dofinansowanie innowacyjnego projektu technologicznego Spółki potwierdza prawidłowy kierunek działań spółki w zakresie dalszej realizacji ww. strategii średnioterminowej, przyjętej przez Walne Zgromadzenie w lipcu 2009 r.

Przedmiotowa umowa ma niebagatelne znaczenie dla tempa prac związanych z realizacją pierwszego, zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie w dniu 6 lipca 2009 r. projektu Spółki w ramach nowej strategii średnioterminowej.

W dniu 30 września 2009 r. Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o rozwiązaniu rezerwy utworzonej w związku z umową na dostawę estrów metylowych zawartą w dniu 1 czerwca 2006 r. pomiędzy Emitentem a "P.M. - Slovakia" s.r.o. z siedzibą w Ružomberok, Słowacja (PM Slovakia), o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 53/2006 z dnia 2 czerwca 2006 r. Na dzień 30 września 2009 r. wartość przedmiotowej rezerwy wynosiła 1.859.748 euro (7.852.971,90 zł).

Rezerwa związana z ww. umową utworzona została na dzień 31 grudnia 2006 r. i obejmowała kwotę 3.802.496,65 zł, a informacja o niej została wykazana w nocie nr 13 do sprawozdania finansowego zamieszczonego w raporcie okresowym za rok 2006 opublikowanego w dniu 25 czerwca 2007 r. W okresach późniejszych Zarząd Spółki dokonał zwiększenia wartości rezerwy w kwotach wynikających z przesłanych przez PM Slovakia faktur związanych z przygotowanymi przez PM Slovakia towarami handlowymi, o czym Emitent informował w raportach okresowych. Na dzień 30 czerwca 2007 r. została dotworzona rezerwa na kwotę 3.265.852,39 zł co ujęto w raporcie za I półrocze 2007 roku.

Rozwiązanie rezerwy nastąpiło w związku z wydaniem w dniu 30 września 2009 r. przez Sąd Apelacyjny w Katowicach (Sąd) wyroku, w którym Sąd oddalił apelację PM Slovakia s.r.o. od korzystnego dla SKOTAN S.A. wyroku zasądającego zwrot zaliczki z tytułu ww. umowy na dostawę estrów metylowych w kwocie 150.000 zł z odsetkami, obciążając jednocześnie PM Slovakia kosztami postępowania apelacyjnego. Ww. wyrok przesądził pośrednio o bezpodstawności wystawiania przez PM Slovakia ww. faktur związanych z przygotowanymi przez PM Slovakia do odbioru przez Spółkę towarami handlowymi, co pozwoliło Emitentowi na rozwiązanie rezerwy. Wymienione faktury nie były przedmiotem postępowania sądowego. Decyzję o skierowaniu sprawy o zwrot kwoty 150.000 zł na drogę postępowania procesowego SKOTAN S.A. podjął z uwagi na odmowę przez PM Slovakia zwrotu tej kwoty. Wydany wyrok jest prawomocny, choć PM Slovakia przysługuje skarga kasacyjna w sprawie. Złożenie takiej skargi nie wstrzymuje co do zasady wykonalności orzeczenia, w związku z czym Zarząd SKOTAN S.A. podjął czynności umożliwiające egzekucję. Decyzja o rozwiązaniu rezerwy zaskutkowałą poprawą wyniku finansowego działalności Spółki w III kwartale 2009 r. o kwotę 7.067.481,80 zł.

W dniu 29 października 2009 r. Zarząd Spółki podpisał z Lotos Czechowice SA i Lotos Biopaliwa Sp. z o.o. list intencyjny dotyczący lokalizacji przedmiotowej instalacji na terenie Lotos Czechowice SA. W przedmiotowym liście strony zadeklarowały podjęcie współpracy w zakresie zlokalizowania przez Skotan S.A. na terenie Lotos Czechowice S.A. własnej fabryki drożdży paszowych, wykorzystania przez Skotan S.A. w planowanej działalności produkcyjnej infrastruktury posiadanej przez Lotos Czechowice S.A. oraz pozyskania do produkcji wsadu surowcowego (woda glicerynowa, degumming) z instalacji produkcyjnej estrów metylowych należącej do Lotos Biopaliwa Sp. z o.o. List intencyjny stanowił wstęp do określenia szczegółowych umów związanych z dzierżawą nieruchomości, usługami związanymi z organizacją produkcji, organizacją logistyki, ochrony przeciwpożarowej i ochrony mienia, a także umów handlowych, na mocy których Skotan SA będzie miał możliwość budowy i długoterminowej eksploatacji instalacji produkcyjnej na terenie Lotos Czechowice S.A. Do zawarcia umowy dzierżawy ww. nieruchomości doszło w dniu 17 lutego 2010r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2010 z

dnia 17 lutego 2010 r. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej umowy zawarte są również w pkt CC poniżej.

W grudniu 2009 r. w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 1.4-4.1 spółka złożyła wniosek do Fundacji Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych w Opolu (Regionalna Instytucja Finansująca) o dofinansowanie innowacyjnego projektu naukowego spółki „Zastosowanie wody w stanie metastabilnym do przemysłowego otrzymywania produktów chemicznych, w tym służących do ochrony środowiska”. Przedmiotowy wniosek dotyczył dofinansowania działań spółki w ramach jej projektów związanych z jednym z priorytetowych kierunków badań naukowych określonych w strategii spółki w lipcu 2009 r., związanych z redukcją emisji dwutlenku węgla. Niestety, w styczniu 2010 r. spółka otrzymała decyzję odmowną w zakresie przedmiotowego wsparcia, a złożony protest do decyzji w zakresie oceny wniosku został oceniony negatywnie. Złożone w marcu 2010 r. w ramach obowiązujących procedur odwołanie do Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego odwołanie od przedmiotowych decyzji zakończyło się cofnięciem w połowie kwietnia odrzuconego wniosku do ponownej oceny formalnej przez Regionalną Instytucję Finansującą. Dalsze losy przedmiotowego wniosku na chwilę podpisania przedmiotowego raportu nie są Spółce znane, pamiętać jednak należy, iż zgodnie z publicznymi informacjami dotyczącymi wykorzystania grudniowej puli środków pomocowych objętych Programem Innowacyjna Gospodarka, przydział przedmiotowych środków został już dokonany. Przedmiotowy projekt do momentu pozyskania środków pomocowych, z uwagi na wysokie ryzyko naukowe z nim związane, nie może być rozwijany.

Najbardziej istotnym problemem Grupy Kapitałowej Skotan S.A na koniec 2009 r. podobnie jak w ostatnich okresach rozliczeniowych pozostawało silne uzależnienie wartości Spółki Dominującej od wyceny posiadanych aktywów finansowych oraz przedłużający się okres spowolnienia gospodarczego, który skutecznie uniemożliwił szybką realizację szerokiego programu restrukturyzacji aktywów trwałych Spółki.

**Y. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.**

Rada Nadzorcza:

1. Wojciech Sobczak	-	55 tys. zł
2. Roman Karkosik	-	52 tys. zł
3. Karina Wściubiak	-	52 tys. zł
4. Krzysztof Jeznach	-	52 tys. zł
5. Jacek Kostrzewa	-	52 tys. zł.

Zarząd:

1. Marek Pawełczak	-	325 tys. zł
--------------------	---	-------------

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Skotan Ester Sp. z o.o.

Marek Pawełczak – Prezes Zarządu – pełni funkcję nieodpłatnie

Alchemia Ester Sp. z o.o.

Marek Pawełczak – Prezes Zarządu – pełni funkcję nieodpłatnie

Eurochem Sp. z o.o.

Agnieszka Kuryłek – Prezes Zarządu – 180 tys. zł.

Grupa Kapitałowa nie zawierała z osobami zarządzającymi żadnych umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdyby ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiło z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

**Z. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.**

Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych pozycji pozabilansowych.

**AA. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta.**

Kontynuowanie rozpoczętego w 2009 r. procesu restrukturyzacji majątkowej Grupy Kapitałowej powinno zaskutkować dezinvestycjami w grupie aktywów niezwiązanych z projektem drożdżowym SKOTAN S.A., działalnością badawczo-rozwojową Grupy oraz nowymi, wypracowanymi na przestrzeni najbliższych miesięcy kierunkami rozwoju.

Niezależnie od działań związanych z rozwojem projektu drożdżowego Grupa Kapitałowa nadal poszukuje projektów naukowo – badawczych i inwestycyjnych wpisujących się w nową strategię SKOTAN SA. Niestety, z uwagi na charakter prowadzonych badań oraz wysokie ryzyka naukowe wpisane w rozpatrywane technologie, ich ostateczne podjęcie przez Grupę jako projektów inwestycyjnych do dwustopniowej realizacji (dla minimalizacji ryzyka inwestycyjnego) uzależnione jest w znacznej mierze od pozyskania dodatkowych środków na cele badawczo-rozwojowe.

Politykę w zakresie kierunków rozwoju w sposób szczegółowy opisuje przyjęta przez Walne Zgromadzenie SKOTAN S.A. średnioterminowa strategia rozwoju, zezwalająca Spółce na poszukiwanie projektów spełniających następujące założenia:

- skalowalność procesu inwestycyjnego, zapewniająca minimalizację ryzyk inwestycyjnych;
- wpisywanie się w obszar białej technologii, czyli technologii i biotechnologii służącej rozwojowi technicznemu i ochronie środowiska, o wysokiej, ponadnormatywnej rentowności z uwagi na ograniczenia naturalne lub formalne;
- możliwość wykorzystania potencjału środków pomocowych na projekty związane z innowacyjnością, zastosowaniami przemysłowymi patentów technologicznych, badania przemysłowe, prace badawczo rozwojowe oraz instalacje pilotażowe;

Nie bez znaczenia dla docelowej dywersyfikacji przychodów Spółki Dominującej pozostaje także cała gama zastosowań substancji białkowych powstających z rozdziału i ekstrakcji biomasy, jaką są drożdże paszowe. Wykorzystanie ich wysublimowanych właściwości i potencjału, jaki tkwi w sterowalności procesu ich wzrostu, powinny w dalszej przyszłości zaskutkować rozwojem zupełnie nowych kierunków rozwoju badawczo-naukowego, a w dalszej kolejności – nowych rynków zbytu i zwiększonych marż handlowych.

**BB. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym;**

Podstawową lokatą kapitałową Grupy Kapitałowej na koniec 2009 r. pozostawał pakiet posiadanych akcji ALCHEMIA SA w ilości 11 786 463 sztuk.

**CC. Zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej do dnia zatwierdzenia sprawozdania.**

W styczniu 2010 r. Spółka Dominująca otrzymała negatywną decyzję w sprawie wniosku złożonego w grudniu 2009 r. w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 1.4-4.1 o dofinansowanie innowacyjnego projektu naukowego spółki „Zastosowanie wody w stanie metastabilnym do przemysłowego otrzymywania produktów chemicznych, w tym służących do ochrony środowiska”. Przedmiotowy wniosek dotyczył dofinansowania działań spółki w ramach jej projektów związanych z jednym z priorytetowych kierunków badań naukowych określonych w strategii spółki w lipcu 2009 r., związanych z redukcją emisji dwutlenku węgla. Podjęta procedura odwoławcza związana z



odrzuconym wnioskiem do doprowadziła wprawdzie do skierowania wniosku do oceny merytorycznej, jednakże dalsze losy przedmiotowego wniosku na chwilę podpisania przedmiotowego raportu nie są Spółce znane, a zgodnie z publicznymi informacjami dotyczącymi wykorzystania grudniowej puli środków pomocowych objętych Programem Innowacyjna Gospodarka, przydział przedmiotowych środków został już dokonany. Z uwagi na wysokie ryzyka naukowe i finansowe związane z realizacją fazy badawczej projektu, do momentu pozyskania pomocowych środków finansowych na badania i rozwój spółka wstrzymała prace nad szeroko pojętym rozwojem przedmiotowego projektu.

W dniu 17 lutego 2010 r. „SKOTAN” S.A. zawarł z Lotos Czechowice SA umowę dzierżawy nieruchomości gruntowej o powierzchni 2600 m<sup>2</sup>, położonej w Czechowicach-Dziedzicach przy ulicy Łukasiewicza 2. Przeznaczeniem dla dzierżawionego gruntu jest budowa i długoterminowa eksploatacja instalacji badawczej i instalacji produkcyjnej drożdży paszowych.

Przedmiotowa umowa została zawarta na czas określony 15 lat z możliwością przedłużenia jej na kolejne okresy. W ramach postępu prac przygotowawczych do rozpoczęcia inwestycji SKOTAN S.A. podpisał także umowę o korzystaniu z infrastruktury drogowej Rafinerii i zapoznał się z propozycjami dodatkowych umów związanych z wykorzystaniem lokalizacji (ochrona przeciwpożarowa obiektu, ochrona dostawy mediów, odbiór ścieków itp.), przy czym faktyczne wejście w życie tych umów i obciążenie kosztowe dla spółki planowane jest w miarę postępu faktycznych prac inwestycyjnych na placu budowy. W ramach zaplanowanych działań SKOTAN S.A. podpisze również umowy na dostawy mediów dla planowanego obiektu, a także dodatkowe umowy ubezpieczenia wykonywanej działalności na terenie dzierżawionej nieruchomości.

W dniu 17 lutego 2010 r. Zarząd SKOTAN S.A. podpisał stosowny aneks do umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) z dnia 23 października 2009 r. o dofinansowanie projektu budowy przez SKOTAN S.A. zakładu produkcji drożdży paszowych, zatwierdzający zmianę lokalizacji projektu na Czechowice- Dziedzice (pierwotnie wskazaną lokalizacją była nieruchomość w Sławkowie należąca do Grupy Kapitałowej SKOTAN). Z uwagi na pozostanie projektu w obszarze administracyjnym województwa śląskiego parametry umowy z PARP przedstawione w raporcie bieżącym nr 30/2009 z dnia 23 października 2009 r., w tym w szczególności całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanych z realizacją projektu nie uległy zmianie.

Podpisanie umowy dzierżawy było jednym z elementów realizacji średnioterminowej strategii SKOTAN SA przyjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki w lipcu 2009 r., która zakładała między innymi dokończenie realizacji projektu biotechnologicznego Spółki poprzez budowę i eksploatację własnego zakładu produkcyjnego drożdży paszowych.

W lutym 2010 r. r.b.a. invest Beratungen GmbH z siedzibą w Niemczech wypowiedziała umowę z dnia 22 stycznia 2009 r. na wyłączność związaną z wykorzystaniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej technologii firmy Alphakat GmbH, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2010 z dnia 25 lutego 2010 r.

Intencją SKOTAN S.A. wyrażoną w ww. umowie było wprowadzenie w 2009 r. technologii Alphakat do Polski (co najmniej 1 instalacji). Realizacja tego zamiaru uzależniona była od wyników starań o uzyskanie certyfikacji produktu otrzymywanego w technologii Alphakat jako biopaliwa zgodnie z ustawą o biopaliwach i biokomponentach. W kolejnych latach – samodzielnie lub wspólnie z partnerem branżowym – przewidywane było wprowadzenie na rynek corocznie 2 instalacji do produkcji biopaliw. W przypadku niezrealizowania zamiarów dotyczących liczby instalacji wprowadzanych w latach 2009-2010 r.b.a. invest Beratungen GmbH przysługiwało prawo rozwiązania Umowy, o czym Spółka informowała w ww. raporcie bieżącym nr 6/2009. Z uwagi na brak rozwiązań prawnych w zakresie biopaliw II generacji w Polsce przedmiotowe starania nie zostały zakończone sukcesem. Wypowiedzenie uzasadnione zostało nie zrealizowaniem przez SKOTAN S.A. zakupu pierwszej instalacji w 2009 r.

Wypowiedzenie przedmiotowej umowy na wyłączność nie rzutuje na plany biznesowe SKOTAN S.A. dotyczące potencjalnego współuczestnictwa w rozwoju polskiego rynku biopaliw II generacji z uwagi na fakt, iż spółka r.b.a. Invest Beratungen GmbH nie była jedynym podmiotem, z którym Emitent współpracował w zakresie technologii Alphakat. Jak informował Emitent raportem bieżącym nr 33/2008 z dnia 16 października 2008 r. Spółka nawiązała i kontynuuje stałą współpracę w zakresie techniki i technologii Alphakat z firmą SOILUTIONS AG., której palny biznesowe dotyczą wykorzystania przedmiotowej technologii na rynku niemieckim. Ponadto podjęte zostały działania zmierzające do

zabezpieczenia potencjalnych dostaw instalacji biopaliw II generacji na potrzeby SKOTAN SA. Zgodnie ze strategią średnioterminowa spółki przyjętą przez Walne Zgromadzenie spółki w dniu 6 lipca 2009 r. SKOTAN S.A. kontynuuje prace studyjne i konsultacyjne związane z potencjalnym uczestnictwem w rozwoju tego rynku. Dla faktycznej realizacji planów biznesowych w tym segmencie działalności zgodnie z zaleceniem Walnego Zgromadzenia niezbędne jest jednak ostateczne ukształtowanie się warunków formalno-prawnych związanych z wytwarzaniem na terenie Polski biopaliw II generacji. Na chwilę obecną rynek biopaliw II generacji w Polsce nie istnieje z uwagi na brak otoczenia formalno-prawnego, nie jest w żaden sposób uregulowany ani prawnie opisany.

W dniu 9 kwietnia 2010 r. Spółka Dominująca ogłosiła przetarg związany z zaprojektowaniem, dostawą i rozruchem instalacji badawczej do produkcji drożdży paszowych na bazie posiadanego patentu produkcyjnego. Budowa przedmiotowej instalacji i jej rozruch technologiczny jest jednym z kluczowych elementów programu badawczego trwającego I etapu budowy drożdźowni. Rozstrzygnięcie procedury przetargowej i ostateczny wybór wykonawcy przewidziany jest na maj 2010 r.

#### **DD. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Osiągnięcia Grupy w dziedzinie badań i rozwoju dotyczą przede wszystkim dalszych prac Jednostki Dominującej nad rozwojem projektu biotechnologicznego zakupionego przez Spółkę w listopadzie 2007 r. W ramach realizowanej umowy z PARP spółka realizuje kilkanaście etapów badawczych związanych z technologią wytwarzania drożdży paszowych oraz ich pochodnych, przy czym do najpoważniejszych z nich należy zaliczyć budowę bloku produkcyjnego o wydajności 1.100 ton rocznie (I etap produkcyjny planowanej inwestycji). W dniu 9 kwietnia 2010 r. Spółka ogłosiła przetarg związany z zaprojektowaniem, dostawą i rozruchem instalacji badawczej do produkcji drożdży paszowych na bazie posiadanego patentu produkcyjnego. Rozstrzygnięcie procedury przetargowej i ostateczny wybór wykonawcy przewidziany jest na maj 2010 r. Dotychczas zrealizowane prace badawcze potwierdziły poprawność założeń procesu wzrostowego w formule zamiany procesu sedymentacyjnego na proces ciągły oraz pozwoliły na opracowanie założeń dotyczących ostatecznej formuły unienaczynniania żywych komórek drożdży. Trwające w chwili obecnej działania koncentrują się na opracowaniu przemysłowych metod rozdziału komórkowego i optymalizacji składu aminokwasowego drożdży.

#### **EE. Opis podstawowych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Jednym z podstawowych celów prowadzonej przez dominującą grupę Kapitałową Skotan S.A. kontroli wewnętrznej obok efektywności operacyjnej i zgodności z przepisami prawa i regulacji jest wiarygodność skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Dodatkowym czynnikiem wspomagającym proces kontroli jest posiadany przez Grupę system obiegu, ewidencji i kontroli dokumentacji gospodarczej związanej z prawidłowym rozliczeniem prowadzonej działalności gospodarczej.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Spółki Dominującej i zarządzania ryzykiem w procesie skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej zapewnia system regulacji wewnętrznych obejmujący strukturę organizacyjną dostosowaną do potrzeb działalności, ustalone reguły wzajemnej komunikacji pomiędzy komórkami organizacyjnymi, zakresy czynności, uprawnień i odpowiedzialności poszczególnych komórek, dokumentacja polityki rachunkowości opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości a także regulaminy i zarządzenia wewnętrzne.

System kontroli wspiera wdrożony przez Spółkę informatyczny system ewidencyjny, którego modułowa struktura zapewnia przejrzysty podział kompetencji oraz kontrolę dostępu do systemowych zasobów informacyjnych, zapewniając pod względem merytorycznym oraz formalno-rachunkowym poprawność kwalifikacji wszystkich dowodów księgowych.

Za prawidłowe i terminowe sporządzenia sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest wykwalifikowany i kompetentny

zespół pracowników pionu finansowo-księgowego. Sprawozdanie to zostaje poddane badaniu i weryfikacji przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej spośród renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

## **FF. Wskazanie postępowań sądowych.**

W dniu 7 września 2009 r. Skotan SA - spółka dominująca - otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XX Gospodarczy wydany w dniu 28 sierpnia 2009 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, zgodnie z którym Sąd Okręgowy w Warszawie nakazuje SKOTAN S.A. zapłacenie na rzecz AT Agrar Technik GmbH&Co. KG z siedzibą w Schlaitdorf (Powód, AT Agrar Technik) kwotę 5.200.000 euro (pięć milionów dwieście tysięcy euro) z ustawowymi odsetkami oraz zwrot na rzecz Powoda kosztów procesu. Jednocześnie wraz z ww. nakazem Spółka otrzymała kopię pozwu z dnia 10 lipca 2009 r. o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym skierowanego przez AT Agrar Technik przeciwko SKOTAN S.A., w którym to Powód wnosi o zasądzenie wymagalnej, zgodnie z interpretacją Powoda z tytułu wykonania części dokumentacji technicznej, kwoty 10% wartości umowy z dnia 19 czerwca 2006 r. zawartej pomiędzy SKOTAN S.A. a AT Agrar Technik. Podpisany w dniu 19 czerwca 2006 r. kontrakt dotyczył budowy 2 instalacji produkcyjnych estrów metylowych wyższych kwasów tłuszczowych i opiewał na łączną kwotę 52.000.000 euro. Dostarczony nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym jest nieprawomocny oraz – w opinii zarządu SKOTAN – bezpodstawny w kwocie, o której zasądzenie wniósł Powód.

Zarząd SKOTAN S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie XX Wydział Cywilny sprzeciwu wobec ww. nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Z perspektywy formalnej z momentem wniesienia przedmiotowego sprzeciwu nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 28 sierpnia 2009 r. stracił moc obowiązywania. Prawną konsekwencją przedmiotowych działań powinno być skierowanie przedmiotowej sprawy do rozpatrzenia przez Sąd Gospodarczy na rozprawie i ponowna merytoryczna i formalna ocena zasadności żądań Powoda, to jest AT Agrar Technik.

Do dnia publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki nie powziął informacji na temat dalszych losów przedmiotowej sprawy. Nie jest także w stanie wskazać terminu, w którym rozwiązaniu ulegnie przedmiotowa sprawa i związane z nią potencjalne ryzyko finansowe.

## **GG. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 r.**

### **1. Określenie stosowanego zbioru zasad**

Zarząd Skotan S.A. oświadcza, iż stosuje zasady ładu korporacyjnego, które zostały opisane w zbiorze przyjętym Uchwałą Rady Nadzorczej GPW nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, noszącym tytuł: "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" (Zasady Ładu Korporacyjnego) i zostały opublikowane na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://corp-gov.gpw.pl>). Powyżej przedstawiony zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego zawiera część pt. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” opisującą te zasady dobrych praktyk, na których stosowanie Spółka może się dobrowolnie zdecydować.

### **2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Spółkę stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie stosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.**

Intencją Zarządu jest by SKOTAN S.A. przestrzegał wszystkie zasady ładu korporacyjnego.

Jednocześnie jednak Zarząd wskazuje, iż z uwagi na zakres własnych kompetencji posiada ograniczony wpływ na możliwość wdrożenia wszystkich zasad ładu korporacyjnego przez osoby lub podmioty, których zasady te dotyczą i w związku z tym nie może zagwarantować, że zasady będą przestrzegane przez osoby lub podmioty, na zachowanie których Zarząd ani Spółki nie ma wpływu.

Zarząd czyni i będzie czynił starania, aby podmioty te przestrzegały wszystkich Zasad Ładu Korporacyjnego.

Zasady ładu korporacyjnego, których Spółka nie stosowała w 2009 r.:

Raportem bieżącym nr 43 / 2008 z dnia 30 grudnia 2008 r. Zarząd Skotan S.A. poinformował, że nie będzie stosował zasady określonej w Części II pkt 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Naruszenie powyższe będzie miało charakter okresowy. Decyzja o niezastosowaniu powyższej zasady została podyktowana względami pragmatycznymi. W aktualnym stanie rozwoju Spółki Zarząd nie widzi ryzyk związanych z niezastosowaniem przedmiotowej zasady ładu korporacyjnego.

**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. lista osób posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy SKOTAN S.A. przedstawiała się następująco:

	Stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego (28.04.2010r.)	
	liczba akcji / głosów	udział procentowy w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów na WZ
Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi	15 032 161	27,84%
Grażyna Wanda Karkosik (bezpośrednio)	2 553 106	4,728%
Unibax Sp. z o.o. (pośrednio)	957 442 (bd)	1,77% (bd%)

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

W Grupie Kapitałowej Skotan S.A. nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

**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.**

W Grupie Kapitałowej nie istnieją ograniczenia odnośnie możliwości wykonywania prawa głosu.

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

W Grupie Kapitałowej nie istnieją ograniczenia odnośnie możliwości wykonywania prawa własności papierów wartościowych.

**7. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Sposób działania Walnego Zgromadzenia SKOTAN S.A. uregulowany jest w statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego

Zgromadzenia. W sprawach nie uregulowanych w/w dokumentami zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zgodnie z zasadami Kodeksu Spółek Handlowych:

1. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
2. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:
  1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
  2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
    - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
    - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
    - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
    - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
    - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
    - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
    - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
  3. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406<sup>1</sup> k.s.h.,
  4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
  5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
  6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
  7. Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:
  8. ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,

9. informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
10. dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
11. projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
12. formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy. Jeżeli formularze z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka wskazuje na stronie internetowej sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać: identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika, oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 k.s.h., złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale, zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.
13. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
14. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 K.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przewodniczącego tak zwołanego Walnego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze. Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw, przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Zadanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub być przesłane pocztą elektroniczną. Jeżeli Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z żądaniem do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wyznaczając jednocześnie przewodniczącego tego zgromadzenia.
15. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
16. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać projekt uchwały dotyczący proponowanego punktu porządku obrad oraz uzasadnienie. Żądanie powinno zostać zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Zarząd powinien niezwłocznie, nie później niż 18 dni przed terminem zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie zmian następuje w taki sam sposób jak zwołanie zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane pisemnie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy

akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

17. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
18. Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.
19. Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu.
20. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.
21. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
22. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.

23. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
24. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
25. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.
26. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.
27. Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie, pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
28. Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.
29. Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu. Zgodnie z art. 24 Statutu Skotan S.A. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscu siedziby Spółki lub w Warszawie.
30. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka



na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

31. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierżeń, chyba że jego autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.
32. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
33. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu walnego zgromadzenia.
34. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.
35. Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.
36. Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.
37. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.
38. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
39. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.
40. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu
41. Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.
42. Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

## **8. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej oraz ich komitetów.**

- Skotan S.A.

Zarząd

Na dzień 31.12.2009:

Marek Pawełczak - Prezes Zarządu

- Skotan Ester Sp. z o.o.  
Na dzień 31.12.2009:  
Marek Pawełczak-Prezes Zarządu
- Alchemia Ester Sp. z o.o.  
Na dzień 31.12.2009:  
Marek Pawełczak-Prezes Zarządu
- Eurochem Sp. z o.o.  
Na dzień 31.12.2009:  
Agnieszka Kuryłek – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej spółki SKOTAN S.A. na przestrzeni roku nie zmienił się.

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie mają utworzonych organów statutowych w postaci Rad Nadzorczych.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej Skotan SA w 2009 r. przedstawiał się w sposób następujący:

- 1) Wojciech Sobczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Roman Krzysztof Karkosik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Krzysztof Jeznach – członek Rady Nadzorczej,
- 4) Karina Wściubiak – członek Rady Nadzorczej,
- 5) Jacek Kostrzewa – członek Rady Nadzorczej.

### ***Zasady działania oraz kompetencje Zarządu Spółki Dominującej***

Zasady działania oraz kompetencje Zarządu SKOTAN S.A. uregulowane są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu zatwierdzonym Uchwałą Rady Nadzorczej.

Podstawowe zasady działania Zarządu :

1. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.
2. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.
3. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.
4. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji

lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

5. Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.
6. Członkowie zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.
7. Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.
8. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.
9. Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.

#### ***Podstawowe zasady działania Rady Nadzorczej***

Zasady działania oraz kompetencje Rady Nadzorczej Spółki uregulowane są w przepisach powszechnie obowiązujących, jak również Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej, udostępnionych do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej Spółki. Rada Nadzorcza składa się z 5 osób i wykonuje wszystkie funkcje nadzorcze i kontrolne zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, w tym m.in. wykonuje kolegialnie zadania Komitetu Audytu wskazane w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach). Obowiązujące na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarządu regulacje korporacyjne Spółki przewidują następujące zadania i zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej Spółki:

1. Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.
2. Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej.  
Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.
3. a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem  
d) Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;  
b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki,

c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką a rzecz członków zarządu;

- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;

- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

4. Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby trzymywać od zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
6. O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
7. Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków Rady Nadzorczej i ich upublicznienia.
8. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.
9. Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.
10. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalone na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiću dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.
11. Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a spółką.
12. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.
13. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić

działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

W roku obrotowym 2009, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w obrębie Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety do zadań szczególnych. W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu wskazane w Ustawie o biegłych rewidentach wykonuje cała Rada Nadzorcza. Do ustawowych zadań w tym zakresie należą w szczególności:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
3. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
4. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zapoznaje się z pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

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

Zarząd Spółki - Prezesa Zarządu oraz, na wniosek Prezesa Zarządu lub z własnej inicjatywy, pozostałych członków Zarządu – powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zarząd Spółki uprawniony jest do:

- Składania oświadczeń w imieniu Spółki jednoosobowo - Prezes Zarządu lub dwóch członków zarządu albo jeden członek zarządu łącznie z Prokurentem,
- Zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki.
- Nabywania i zbywania nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, za zgodą Rady Nadzorczej

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę, na wniosek Zarządu, na nabywanie i zbywanie przez Spółkę aktywów finansowych oraz na dokonanie transakcji nie objętych zatwierdzonymi na dany rok planami, jeżeli ich wartość przewyższa 10% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu.

Zarząd Spółki nie posiada kompetencji w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

#### **10. Opis zasad zmiany statutu emitenta.**

Zasady zmiany statutu Spółki regulują przepisy KSH. Zmiana statutu wymaga zgody walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zgoda Walnego Zgromadzenia na zmianę statutu może być uchwalona większością trzech czwartych głosów. Statut Spółki nie przewiduje surowszych wymogów dotyczących zarówno większości głosów jak i quorum.

  
Marek Pawełczak  
Prezes Zarządu  
Prezes Zarządu

Katowice, dnia 28 kwietnia 2010r.