

DOKUMENT INFORMACYJNY



Synektik

Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii E i praw do akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.



Autoryzowany Doradca:
BTFG Audit sp. z o.o.

Niniejszy dokument sporządzono dnia 17 grudnia 2013 r.

1. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1.1. Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Emitenta - spółki Synektik S.A. oświadczam, iż zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Oświadczam również, że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.


SYNEKTIK S.A.
Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

SYNEKTIK S.A.
ul. Rakowiecka 36
02-532 Warszawa
REGON: 015164655

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu
Synektik S.A.

1.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy – BTFG Audit sp. z o.o. oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



BTFG Audit sp. z o.o.
00-654 Warszawa, ul. Śniadeckich 17
Regon 140375705 NIP: 701-00-02-814

Natalia Ciągiewicz
Pełnomocnik
BTFG Audit sp. z o.o.

2. Spis treści

1.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	2
1.1.	Oświadczenie Emitenta	2
1.2.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	2
2.	Spis treści	3
3.	Dane o Emitencie	6
4.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	6
5.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	7
6.	Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	8
6.1.	Organy lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	8
6.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz przytoczenie jej treści	8
7.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	11
8.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	11
9.	Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.	12
9.1.	Informacja ogólna.	12
9.2.	Uprawnienia związane z instrumentami finansowymi.....	12
9.2.1.	Uprawnienie wynikające z Kodeksu spółek handlowych	12
9.2.2.	Uprawnienia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i Ustawy o ofercie publicznej.....	16
9.3.	Obowiązki i ograniczenia związane z instrumentami finansowymi	17
9.3.1.	Statutowe ograniczenia	17
9.3.2.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	17
9.3.3.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	20
9.3.4.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	22
9.3.5.	Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw.....	25
10.	Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).	26
10.1.	Zarząd.....	26
10.2.	Rada Nadzorcza.....	27
10.3.	Dane o Autoryzowanym Doradcy.....	28

10.4. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta i biegły rewident dokonujący badania	29
11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.	29
12. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych, organizacyjnych pomiędzy:.....	31
12.1. Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	31
12.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	32
12.3. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych)	32
13. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi.....	32
13.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	33
13.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	33
13.1.2. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych	33
13.1.3. Ryzyko walutowe	33
13.1.4. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym	34
13.1.5. Ryzyko związane z systemem podatkowym	34
13.1.6. Ryzyko związane z popytem na produkty i usługi Emitenta	34
13.1.7. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku medycyny nuklearnej	35
13.1.8. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku dostawców sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych dla branży medycznej	35
13.1.9. Ryzyko związane ze cenami radiofarmaceutyków	36
13.1.10. Ryzyko siły wyższej.....	36
13.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	36
13.2.1. Ryzyko związane z procesem wytwarzania radiofarmaceutyków	36
13.2.2. Ryzyko związane z uruchomieniem kolejnego zakładu produkcyjnego.....	36
13.2.3. Ryzyko związane z badaniami i planami produkcji kolejnego radiofarmaceutyku	37
13.2.4. Ryzyko związane ze współpracą z Grupą Siemens.....	37
13.2.5. Ryzyko wzrostu kosztów działalności	38
13.2.6. Ryzyko związane z udziałem w przetargach publicznych.....	38
13.2.7. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży	38
13.2.8. Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników	39
13.2.9. Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych.....	39
13.2.10. Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pochodzących z Unii Europejskiej	39

13.2.11.	Ryzyko związane ze spłatą zadłużenia	40
13.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz inwestycją w instrumenty finansowe Emitenta	40
13.3.1.	Ryzyko związane z wahaniami kursu i ograniczoną płynnością akcji Emitenta	40
13.3.2.	Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji (PDA)	40
13.3.3.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nałożeniem kary finansowej na Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu	41
13.3.4.	Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	42
13.3.5.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych.....	43
14.	Historia Emitenta, opis działalności prowadzonej i struktura akcjonariatu	44
14.1.	Zwięzły opis historii Emitenta	44
14.2.	Działalność prowadzona przez Emitenta.....	47
14.2.1.	Charakterystyka działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Emitenta	47
14.2.2.	Struktura przychodów Spółki	50
14.2.3.	Wybrane dane finansowe	53
14.2.4.	Zatrudnienie.....	55
14.3.	Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta	56
15.	Informacje dodatkowe	57
15.1.	Kapitał zakładowy Emitenta	57
15.2.	Dokumenty korporacyjne udostępnione do wglądu	58
15.3.	Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego dokumentu informacyjnego oraz raportów okresowych Emitenta	58
16.	Załączniki.....	59
16.1.	Aktualny odpis z KRS	59
16.2.	Ujednolicony, aktualny tekst Statutu Emitenta	68
16.3.	Treść podjętych uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd	81
16.4.	Definicje i objaśnienia skrótów	82

3. Dane o Emitencie



Nazwa (firma):	SYNEKTIK Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Rakowiecka 36, 02-532 Warszawa
Numer KRS:	0000377574
Numer REGON:	015164655
Numer NIP:	5213197880
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 (22) 327 09 00
Fax:	+48 (22) 849 80 55
Poczta elektroniczna:	synektik@synektik.com.pl
Strona internetowa:	www.synektik.pl

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 1.810.000 (słownie: jeden milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
- 1.810.000 (słownie: jeden milion osiemset dziesięć tysięcy) praw do akcji serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii E wynosi 905.000,00 zł (słownie: dziewięćset pięć tysięcy złotych).

5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

1) Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji

Subskrypcja akcji serii E spółki Synektik S.A. miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie przez Emitenta oferty objęcia akcji i przyjęcia tej oferty przez oznaczonego adresata, zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

Subskrypcja akcji serii E spółki Synektik S.A. rozpoczęła się w dniu 29 listopada 2013 r. Zakończenie subskrypcji akcji serii E miało miejsce w dniu 03 grudnia 2013 r. Wpłaty na wszystkie subskrybowane akcje zostały dokonane do dnia 6 grudnia 2013 r.

2) Daty przydziału instrumentów finansowych

Objęcie akcji serii D nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej. Umowy objęcia akcji spółki Synektik S.A. serii E były zawierane w okresie od 2 grudnia 2013 r. do 3 grudnia 2013 r.

3) Liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty prywatnej zaoferowanych został 1.810.000 (słownie: jeden milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E spółki Synektik S.A.

4) Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy

Subskrypcja została przeprowadzona bez redukcji.

5) Liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

W ramach subskrypcji objęto 1.810.000.000 (słownie: jeden milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E

6) Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane

Zgodnie z par. 1 ust. 3 Uchwały nr 1 Zarządu Synektik S.A. z dnia 26 listopada 2013 roku, cena emisyjna jednej akcji serii E została ustalona na poziomie 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) za akcję.

7) Liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

Na propozycję nabycia akcji na okaziciela serii E odpowiedziało 27 (słownie: dwadzieścia siedem) podmiotów (funduszy inwestycyjnych).

8) Liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Akcje na okaziciela serii E przydzielono 27 (słownie: dwudziestu siedmiu) podmiotom.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną

jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Emitent nie zawarł umowy o submisję.

10) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Wysokości kosztów emisji:

- a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 833.000 PLN (netto)
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0
- c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 13.000 PLN (netto)
- d) promocja oferty: 0
- e) koszty prawne związane z ofertą prywatną (w tym opłata notarialna): 9.600 PLN (netto)

Koszty emisji związane z ofertą prywatną zostaną rozliczone w księgach rachunkowych Spółki z kapitałem zapasowym w ten sposób, że pomniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji akcji serii E nad ich wartością nominalną.

6. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

6.1. Organy lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem Spółki, który na mocy art. 431, art. 432 oraz art. 446 Ksh oraz § 4 ust. 4 Statutu Spółki, podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E, był Zarząd Spółki.

Zgodnie z § 4 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie trzech lat od dnia utworzenia Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki na następujących warunkach:

- a) w ramach nie więcej niż 3 (trzech podwyższeń),
- b) łącznie nie więcej niż o 1.650.000 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- c) po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej na podwyższenie kapitału zakładowego, wyrażonej w uchwale podjętej większością 2/3 głosów przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej,
- d) poprzez emisję akcji nieuprzywilejowanych, wydawanych wyłącznie w zmian za wkłady pieniężne i po cenie emisyjnej ustalonej za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej,
- e) Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub dowolnej części prawa poboru akcji wydawanych zgodnie z niniejszym ust. 4 jednakże za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej.

6.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz przytoczenie jej treści

W dniu 26 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki Synektik S.A. w drodze uchwały Nr 1 wyraziła zgodę na dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji

serii E, zgodę na cenę emisyjną akcji serii E oraz zgodę na pozbawianie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości.

Uchwała Nr 1

Rady Nadzorczej Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 26 listopada 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii E oraz wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości.

§ 1.

- 1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały Zarządu w drodze emisji akcji serii E.*
- 2. Kapitał zakładowy zostanie podwyższony z kwoty 3.359.564,50 zł (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) o kwotę 905.000 zł (słownie: dziewięćset pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty 4.264.564,50 zł (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy).*
- 3. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji 1.810.000 (słownie: milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.*

§ 2.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na cenę emisyjną akcji serii E ustaloną przez Zarząd na poziomie 17 złotych (słownie: siedemnaście złotych) za jedną akcję.

§ 3.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości. Wyłączenie prawa poboru akcji serii E leży w interesie Spółki, bowiem w wyniku emisji akcji serii E Spółka zamierza pozyskać środki na rozwój działalności, w szczególności na finansowanie nowych projektów inwestycyjnych w zakresie produkcji radiofarmaceutyków, co umożliwi wzrost pozycji Spółki na rynku, podniesienie jej wiarygodności i zwiększenie dynamiki rozwoju.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą głosowało: 5 - członków Rady Nadzorczej

Przeciwko uchwale głosowało: -brak

Wstrzymało się od głosu: - brak

W dniu 26 listopada 2013 r. Uchwałą Nr 1 Zarządu Synektik S.A. w kancelarii notarialnej w Warszawie, przy Alei Szucha 8, przed notariuszem Justyną Baszuk, dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażono zgodę na dokonanie dematerializacji akcji oraz praw do akcji serii E oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E oraz praw do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect (Rep. A Nr 5159/2013).

UCHWAŁA nr 1
Zarządu Synektik Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 listopada 2013 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E
oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii E oraz
w sprawie dematerializacji akcji oraz praw do akcji serii E oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie
akcji serii E oraz praw do akcji serii E do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu
„NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd Spółki pod firmą: Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), działając w granicach statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, na podstawie art. 431, art. 432 oraz art. 446 Kodeksu spółek handlowych, § 4 ust. 4 Statutu Spółki oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 listopada 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii E oraz wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, niniejszym uchwala co następuje:

§ 1.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 3.359.564,50 zł (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) o kwotę 905.000 zł (słownie: dziewięćset pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty 4.264.564,50 zł (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji 1.810.000 (słownie: milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
3. Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosi 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) każda.
4. Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2013 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

1. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.
2. Zarząd Spółki złoży w terminie 21 dni roboczych od podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału oferty objęcia akcji serii E inwestorom według wyboru Zarządu.
3. Zawarcie umowy o objęciu akcji nastąpi w terminie 4 dni od złożenia oferty.
4. Akcje serii E opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Wpłaty na pokrycie akcji serii E zostaną dokonane w terminie 3 dni od dnia zawarcia umowy o objęciu akcji.
5. Akcje serii E nie będą miały formy dokumentu.

§ 3.

Zarząd Spółki, w oparciu o § 4 ust. 4 Statutu Spółki oraz Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 26 listopada 2013 roku jak również z uwagi na fakt, że w wyniku emisji akcji serii E Spółka zamierza pozyskać środki na rozwój

działalności, w szczególności na finansowanie projektów inwestycyjnych w zakresie radiofarmaceutyków, co umożliwi wzrost pozycji Spółki na rynku, podniesienie jej wiarygodności i zwiększenie dynamiki rozwoju, niniejszym pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości.

§ 4

Akcje serii E oraz prawa do akcji serii E zostaną wprowadzone do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „New Connect” prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz zostaną zdematerializowane i złożone do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, w tym celu zarząd dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dematerializacją, rejestracją w depozycie KDPW oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu „NewConnect” tych papierów wartościowych.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Cezary Kozanecki i Dariusz Korecki oświadczyli, że oddają głosy za powyższą uchwałą, zatem uchwała ta została podjęta.

7. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje serii E zostały objęte za gotówkę. Wpłaty na wszystkie akcje serii E zostały dokonane do dnia 6 grudnia 2013 r.

8. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Zgodnie z Uchwałą Nr 1 Zarządu Synektik S.A. 26 listopada 2013 r. akcje Emitenta serii E uczestniczą w dywidendzie poczynawszy od wypłat z zysku za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2013 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 21 czerwca 2013 r. Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK S.A. w siedzibie Spółki, przy ul. Rakowieckiej 36 w Warszawie, przed notariuszem Justyną Baszuk prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie przy Alei Szucha nr 8, podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2012 r. (Rep. A Nr 2617/2013).

Uchwała nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

SYNEKTIK S.A.

z dnia 21 czerwca 2013 roku

w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Synektik S.A. w roku obrotowym 2012

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SYNEKTIK S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) postanawia cały zysk osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2012 przeznaczyć na kapitał zapasowy.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia.

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała w wyżej przytoczonej treści, została podjęta w głosowaniu jawnym, przy czym:

- głosy ważne oddano z 5.078.043 akcji, które stanowią 76,00 w kapitale zakładowym Spółki,
- oddano 5.078.043 ważnych głosów,
- oddano 5.078.043 głosów „za” uchwałą,
- głosów „przeciw” uchwale oraz głosów wstrzymujących się nie oddano.”

9. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.

9.1. Informacja ogólna.

Akcje emitowane w ramach emisji serii E nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, nie są w szczególności uprzywilejowane, co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w Kodeksie spółek handlowych, w Statucie Spółki, w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz w innych przepisach prawa.

Na nabywcach akcji serii E nie ciążą jakiejkolwiek świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta.

Akcje serii E są tożsame w prawach, w szczególności w prawie głosu oraz w prawie do dywidendy, z innymi akcjami Emitenta znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect.

9.2. Uprawnienia związane z instrumentami finansowymi

9.2.1. Uprawnienie wynikające z Kodeksu spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla akcjonariuszy kilka kategorii uprawnień m.in. związanych z ich uczestnictwem w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszom dzielą się na uprawnienia o charakterze korporacyjnym i uprawnienia o charakterze majątkowym.

Uprawnienia korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi, zgodnie z Ksh, to:

- Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Ksh).
- Prawo do otrzymania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed walnym zgromadzeniem (art. 395 Ksh).
- Prawo żądania zwołania walnego zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 399 Ksh, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgodnie z art. 400 Ksh, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem walnego

zgromadzenia. Na podstawie art. 401 Ksh akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. W spółce publicznej, jaką jest Synektik S.A, żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

- Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu. Zgodnie z art. 412 § 1 Ksh, wszyscy akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Zgodnie z art. 412¹ § 2 Ksh, pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zgodnie z art. 411³ Ksh, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji.
- Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu (art. 407 § 1 Ksh). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ Ksh).
- Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 Ksh).
- Prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, listy obecności uczestników walnego zgromadzenia (art. 410 § 2 Ksh). Zgodnie z art. 410 § 1 Ksh, po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
- Prawo głosu na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z art. 411 Ksh, jeśli statut spółki nie stanowi inaczej, każda akcja daje na walnym zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Emitenta nie stanowi inaczej, każda akcja emitenta daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Walne zgromadzenie jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania spółki.
- Prawo do otrzymania imiennego świadectwa depozytowego. Stosownie do art. 328 § 6 Ksh akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
- Prawo do otrzymania zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Zgodnie z art. 406³ Ksh na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej 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.

- Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art.385 § 3 Ksh przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze spółki, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego spółki wniosku o dokonanie wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia statutu przewidujące inny sposób powoływania rady nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru rady nadzorczej.
- Prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Ksh).
- Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes spółki lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale walnego zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w walnym zgromadzeniu lub nie był obecny na walnym zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 Ksh w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę walnego zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.
- Prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Ksh). Prawo to przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 425 § 3 Ksh w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały walnego zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę walnego zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.
- Prawo do żądania udzielenia przez zarząd, podczas obrad walnego zgromadzenia, informacji dotyczących spółki. Prawo to zapisane zostało w art. 428 Ksh, zgodnie z którym podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd odmawia, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu,

może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

- Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę spółce (art. 486 i 487 Ksh).
- Prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki (art. 505, 540 i 561 Ksh).
- Akcjonariuszowi spółki przysługuje także, w trybie art. 6 § 4-5 Ksh, prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem spółki w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) Ksh wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem spółki. Akcjonariusz spółki uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji spółki lub głosów na walnym zgromadzeniu spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Uprawnienia o charakterze majątkowym przysługujące akcjonariuszowi, zgodnie z Ksh, to:

- Prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Ksh – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy spółki do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom spółki rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Ksh). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 Ksh organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w terminie do końca czerwca każdego roku.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Ksh i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych: Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Ksh) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§ 106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez spółkę do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW

rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od spółki na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Ksh): w przypadku nowej emisji akcji, stosownie do art. 433 § 1 Ksh, akcjonariuszom spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Ksh, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru akcji spółki w całości lub części.

Podjęcie uchwały pozbawiającej akcjonariuszy prawa poboru wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami Ksh oraz
 - przedstawienia walnemu zgromadzeniu pisemnej opinii zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- Prawo do uczestniczenia w podziale majątku spółki w razie jej likwidacji (art. 474 Ksh). W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 Ksh. W myśl art. 474 § 1 Ksh, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 Ksh, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
 - Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Ksh).

9.2.2. Uprawnienia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Ksh) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje spółki, które nie zostały zdematerializowane.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub

prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Zgodnie z art. 85 Ustawy o ofercie publicznej, wobec niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

9.3. Obowiązki i ograniczenia związane z instrumentami finansowymi

9.3.1. Statutowe ograniczenia

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta, poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

9.3.2. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 154 ust. 1, art. 156 ust. 4 pkt 3, art. 159 oraz art. 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zapisy wskazane poniżej odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

Zgodnie z art. 154 ust. 1 Informacją poufną w rozumieniu ustawy jest - określona w sposób precyzyjny - informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym dana informacja:

1. jest określona w sposób precyzyjny, wtedy gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych;
2. mogłaby po przekazaniu do publicznej wiadomości w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, wtedy gdy mogłaby ona zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora;
3. w odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych, ma charakter informacji poufnej, również wtedy gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach, i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych w pkt. 1 i 2.

Zgodnie z art. 156 ust. 1 i 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, w szczególności:

- a. członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidentzi albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,

- b. akcjonariusze spółki publicznej,
- c. osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,
- d. maklerzy lub doradcy,

albo osoby posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa lub posiadające informację poufną pozyskaną w inny sposób, a przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna – nie mogą wykorzystywać ani ujawniać takiej informacji, a także udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zgodnie z art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w art. 156 ust. 1, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu.

Ponadto, zgodnie z art. 156 ust. 5 w oraz 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt 3 ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z treścią art. 159 oraz art. 161a ust. 1 członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej nie mogą ponadto dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a. przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- b. w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,
- c. w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej,
- d. w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej,
- e. w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru,
- f. w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia przez osoby fizyczne, tj. członków zarządu, rady nadzorczej, prokurentów lub pełnomocników Emitenta, jego pracowników, biegłych rewidentów albo inne osoby pozostające z tym emitentem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w posiadanie informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na

rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, a także instrumentów wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.

Na podstawie art. 175 ust. 1 Ustawy o obrocie na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek wynikający z art. 160 ust. 1 tej ustawy, KNF może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 100.000,00. złotych. Jeżeli jednak osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza jej ingerencję w podejmowane na jej rachunek decyzje albo przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji – kara, o której mowa powyżej nie zostanie nałożona.

9.3.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Jak wynika z treści art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie - akcjonariusz, który:

- osiągnął lub przekroczył 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- posiadał co najmniej 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. Ponadto zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ofercie obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 % ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 69a obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, z wyjątkiem sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o ofercie, zgodnie z art. 89 tej ustawy powoduje, iż akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane

przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2012r. poz. 942 z późn. zm).

Wskazane powyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o ofercie, spoczywają:

1. również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
2. na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a. inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b. inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
3. również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a. przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b. w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c. przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
4. również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
5. również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
6. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w pkt. 5 i 6 powyżej, wymienione obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5 powyżej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyżej określonych obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o ofercie publicznej, na każdego kto:

- nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ustawy, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach,
- dopuszcza się czynów, o których mowa wyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,

Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 zł, przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki. W decyzji, o której mowa, Komisja Nadzoru Finansowego może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej i w razie bezskutecznego upływu tego terminu powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu KNF może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary.

9.3.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia,

przekracza równowartość 1.000.000.000,00 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza równowartość 50.000.000,00 euro.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000,00 euro.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 euro;
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, zgodnie z art.18-19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

- 1) Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do: zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość o 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji,

nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Ksh. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

9.3.5. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców. Rozporządzenie w sprawie koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w sprawie koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w sprawie koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5.000.000.000,00 euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000,00 euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000,00 euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 euro,

- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25.000.000,00 euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

10. Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).

10.1. Zarząd

Zgodnie z § 13 Statutu Spółki, Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 2-letnią kadencję, z tym że kadencja pierwszego Zarządu trwać będzie 3 lata. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych powyżej określa Rada Nadzorcza.

W sprawach powołania Członków Zarządu i ustalenia ich liczby oraz w sprawie zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu przez nich funkcji wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej podjęta większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z treścią art. 369 § 1 Ksh, ponowne powołanie tej samej osoby na członka zarządu jest dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka zarządu.

Zgodnie z § 14 ust. 3 Statutu Spółki, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki i do podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu działający łącznie bądź jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

W skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu wchodzi:

Cezary Dariusz Kozanecki – Prezes Zarządu

Założyciel spółki Synektik Sp. z o.o. aktualnie Synektik S.A. Prezes Zarządu od początku istnienia Spółki do chwili obecnej. Od 1993 r. pełnił funkcje kierownicze w spółkach zajmujących się sprzedażą urządzeń diagnostycznych np.: MARCONI MEDICAL SYSTEMS Sp. z o.o., ELSCINT POLAND Sp. z o.o.

Dariusz Marcin Korecki – Wiceprezes Zarządu

Od lutego 2010 r. Wiceprezes Zarządu Spółki Synektik S.A., odpowiedzialny za zarządzanie finansami oraz działami administracyjnymi Spółki. Piastujący uprzednio w obszarze finansów kierownicze stanowiska w takich spółkach jak Lux Med. S.A. (2002 r. - 2008 r.), TECHMEX S.A. (1998 r. – 2002 r.) oraz BIG Finance Sp. z o.o.

Waldemar Magnuszewski – Członek Zarządu

Od 2009 r. odpowiedzialny w Spółce za sprzedaż. Wcześniej odpowiedzialny za sprzedaż w takich spółkach jak: GE Medical Systems Polska Sp. z o.o. (2000 r. – 2008 r.), AGFA Sp. z o.o. (1995 r. – 2000 r.).

Poniżej zaprezentowano aktualny skład Zarządu Emitenta:

Tabela 1. Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja od	Czas trwania kadencji
Cezary Kozanecki	Prezes Zarządu	11.01.2011 r.	3 lata
Dariusz Korecki	Wiceprezes Zarządu	11.01.2011 r.	3 lata
Waldemar Magnuszewski	Członek Zarządu	11.01.2011 r.	3 lata

Źródło: Emitent

10.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 (pięciu) osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na okres kadencji 2 (dwóch) lat, z tym że kadencja pierwszej Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w sposób następujący:

a) założyciel Spółki Cezary Kozanecki ma prawo do powoływania i odwoływania:

- i. 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym także Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40% (czterdzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- ii. 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

b) założyciel Spółki Tomasz Warmus ma prawo do powoływania i odwoływania:

- i. 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40 % (czterdzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, albo
- ii. 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

c) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Ponadto, zgodnie z art. 369 § 5 Ksh w związku z art. 386 § 2 Ksh, mandat członka rady nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka rady nadzorczej ze składu rady nadzorczej. Zgodnie z treścią

art. 369 § 1 Ksh w związku z art. 386 § 2 Ksh, ponowne powołanie tej samej osoby na członka rady nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka rady nadzorczej.

Poniżej zaprezentowano aktualny skład Rady Nadzorczej Emitenta.

Tabela 2. Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja od	Czas trwania kadencji
Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11.01.2011 r.	3 lata
Jan Warmus	Członek Rady Nadzorczej	11.01.2011 r.	3 lata
Tomasz Warmus	Członek Rady Nadzorczej	11.01.2011 r.	3 lata
Paweł Cezary Kozanecki	Członek Rady Nadzorczej	11.01.2011 r.	3 lata
Robert Rafał	Członek Rady Nadzorczej	11.01.2011 r.	3 lata

Źródło: Emitent

10.3. Dane o Autoryzowanym Doradcy



Nazwa (firma):	BTFG Audit sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Śniadeckich 17, 00-654 Warszawa
Numer KRS:	0000247697
Numer NIP:	701-00-02-814
Numer REGON:	140375705
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
Telefon:	(+48) 22 627 40 05
Fax.:	(+48) 22 627 40 04
Poczta elektroniczna:	office@btfg.pl
Strona internetowa:	www.btfg.pl

Prezes Zarządu BTFG Audit Sp. z o.o. – Adam Ruciński
 Certyfikowany Doradca ASO – Natalia Ciągiewicz
 Certyfikowany Doradca ASO – Michał Szafrński

10.4. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta i biegły rewident dokonujący badania

Nazwa (firma):	PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	Al. 3 Maja 9, 30-062 Kraków
Numer KRS:	0000125073
Numer NIP:	676-22-17-735
Telefon:	+ 48 (12) 632 80 32
Fax.:	+ 48 (12) 632 80 64
Nr ewidencyjny	2696
Kluczowy biegły rewident:	Paulina Bąk nr ewidencyjny 11912

11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

W punkcie tym wskazano w szczególności informacje o istotnych podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości (zgodnie z §2 ust. 1 pkt 23 Regulaminu ASO), a także o jednostkach stowarzyszonych oraz jednostkach współzależnych, będących spółkami handlowymi (zgodnie z zaleceniem wskazanym w § 2 ust. 2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO), których działalność jest istotna z punktu widzenia działalności Emitenta lub jego grupy kapitałowej.

Iason Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Nr KRS: 0000326401

Kapitał zakładowy: 500.000 zł

Przedmiot działalności: Podstawową działalnością spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, jest „produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych” (Kod PKD 2007 - 2120Z).

Iason Sp. z o.o. jest pierwszym w Polsce komercyjnym producentem radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej. Na podstawie zawartej umowy licencyjnej z firmą IASON GmbH z siedzibą w Austrii spółka Iason Sp. z o.o. pozyskała niezbędną wiedzę do produkcji zgodnej z zasadami Dobrych Praktyk Produkcji (ang. GMP) następujących dwóch preparatów:

a. IASON Efdege - Fluorodeoksyglukoza znakowana izotopem ^{18}F ,

b. IASOfu - Fluorek sodu z zastosowaniem izotopu ^{18}F ,

będących jednymi z najczęściej stosowanych radiofarmaceutyków. IASON GmbH posiada niezbędne koncesje i zezwolenia na produkcję radiofarmaceutyków oraz na obrót nimi w wielu krajach Unii Europejskiej. Produkcja radiofarmaceutyków odbywa się w zakładzie farmaceutycznym zlokalizowanym na terenie w Świętokrzyskiego Centrum Onkologii w Kielcach, z którym Iason Sp. z o.o. podpisała wieloletnią umowę najmu pomieszczeń w Zakładzie Medycyny Nuklearnej.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki Iason Sp. z o.o.: 100%

Udział Emitenta w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Iason Sp. z o.o.: 100%

Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Nr KRS: 0000397605

Kapitał zakładowy: 5.000 zł

Przedmiot działalności: Podstawową działalnością spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, jest „realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków” (Kod PKD 2001 - 4110Z).

MCMI Sp. z o.o. jest spółką, która została utworzona w celu przeprowadzenia formalnej organizacji procesu inwestycyjnego związanego z budową zakładu produkcji radiofarmaceutyków w Warszawie. W dniu 18 grudnia 2012 r. spółka MCMI Sp. z o.o. uzyskała pozwolenie na budowę zakładu farmaceutycznego. Prace związane z budową drugiego zakładu kontynuowano w trakcie 2013 r. W dniu 14 listopada 2013 r. decyzją Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego dla m.st. Warszawy wydano pozwolenie na użytkowanie obiektu wytwarzania radiofarmaceutyków. Wydanie tego zezwolenia zakończyło wielozadaniowy proces inwestycyjny związany z budową zakładu produkcyjnego w Warszawie.

Początkowo 50% udziałów w spółce MCMI Sp. z o.o. posiadał Emitent, pozostałe 50% udziałów należało do spółki Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. W dniu 28 listopada 2013 r. Emitent nabył od spółki Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. 50% udziałów w spółce MCMI Sp. z o.o., w wyniku czego aktualnie Emitent posiada 100% w spółce MCMI Sp. z o.o.

W dniu 29 listopada 2013 r. podpisano plan połączenia spółek MCMI Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Iason Sp. z o.o. (spółka przejmująca). Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Iason Sp. z o.o. spółki MCMI Sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) Ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki MCMI Sp. z o.o. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Iason Sp. z o.o. i utworzenie nowych udziałów, które Iason Sp. z o.o. wyda Emitentowi - jednemu wspólnikowi spółki MCMI Sp. z o.o. Po połączeniu spółka przejmująca nadal będzie prowadzić działalność pod firmą IASON Sp. z o.o. Nie zmieni się również siedziba spółki przejmującej.

Celem połączenia spółek Iason Sp. z o.o. oraz MCMI Sp. z o.o. jest efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek, uzyskanie synergii ekonomiczno-finansowych oraz uproszczenie struktur Grupy Kapitałowej Synektik S.A.

Udział w kapitale zakładowym Emitenta: 100%

Udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta: 100%

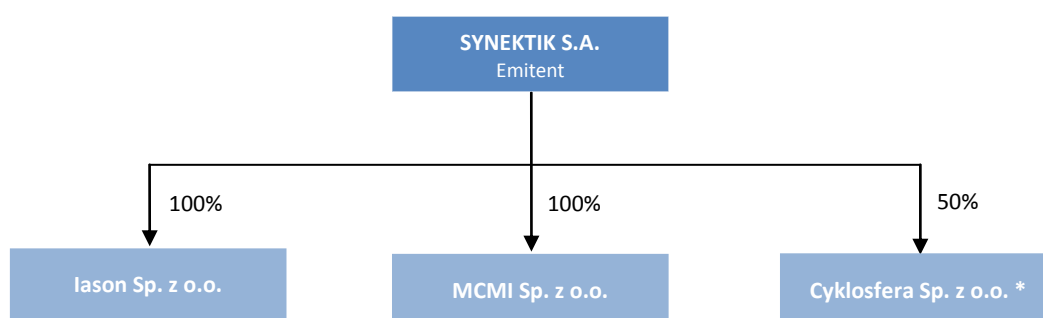
Emitent nie posiada innych powiązań kapitałowych, mających istotny wpływ na jego działalność.

Emitent posiada 50% udział w kapitale zakładowym i 50% udział w głosach na zgromadzeniu wspólników w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością: Cyklosfera Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 zł, o numerze KRS: 0000481802. W ocenie Emitenta, wskazane powiązanie kapitałowe nie wywiera istotnego wpływu na jego działalność.

Cyklosfera Sp. z o.o. nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej. W przyszłości przedmiotem działalności spółki ma być świadczenie usług medycznych w zakresie diagnostyki obrazowej.

Emitent nie posiada kontroli nad spółką Cyklosfera Sp. z o.o. Jednostkę kontroluje spółka Zakład Rentgena i USG – Wytrobek Sp. z o.o. Sp. k.

Schemat 1: Powiązania kapitałowe Synektik S.A. według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.



* Spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

Źródło: Emitent

12. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych, organizacyjnych pomiędzy:

12.1. Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pan Cezary Kozanecki, Prezes Zarządu Emitenta:

- jest ojcem Pana Pawła Kozaneckiego, Członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- jest bratem Pana Przemysława Kozaneckiego, Członka Zarządu Iason Sp. z o.o.,
- jest równocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Iason Sp. z o.o.,
- jest równocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Cyklosfera Sp. z o.o.

Pan Dariusz Korecki, Członek Zarządu Emitenta:

- jest równocześnie Prezesem Zarządu Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o.,
- jest równocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Cyklosfera Sp. z o.o.

Pan Tomasz Warmus, Członek Rady Nadzorczej Emitenta:

- jest ojcem Pana Jana Warmusa, Członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- jest równocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Iason Sp. z o.o.

Pan Jan Warmus, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest synem Pana Tomasza Warmusa, Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Pan Paweł Kozanceki, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest synem Pana Cezarego Kozaneckiego, Prezesa Zarządu Emitenta.

Pan Przemysław Kozanecki, Członek Zarządu Iason Sp. z o.o., jest bratem Pana Cezarego Kozaneckiego, Prezesa Zarządu Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

12.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pan Cezary Kozanecki, Prezes Zarządu Emitenta, posiada 2.134.980 akcji Emitenta i 31,77% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

Pan Tomasz Warmus, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, posiada 40.000 akcji Emitenta i 0,6% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

12.3. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych)

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, nie istnieją powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych).

13. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi.

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki jak również rynku, na którym ona funkcjonuje. Poniżej zostały przedstawione czynniki ryzyka, które nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane, jednakże są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej, również inne, nieujęte w niniejszym dokumencie czynniki, mogą wpływać na działalność, pozycję rynkową i sytuację finansową Spółki.

13.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

13.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na wyniki finansowe Emitenta wywiera wpływ sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie. Do istotnych czynników kształtujących sytuację makroekonomiczną zaliczyć można: stopę wzrostu PKB, dynamikę i poziom inflacji, stopy procentowe, poziom bezrobocia, poziom zadłużenia jednostek gospodarczych i jednostek budżetowych oraz wskaźniki koniunktury w wybranych sektorach polskiej gospodarki.

Aktualnie prognozy makroekonomiczne dla Polski są umiarkowanie pozytywne. Narodowy Bank Polski, w przewidywaniach z listopada 2013 r. prognozuje obniżenie tempa wzrostu PKB w Polsce z poziomu 2% w 2012 r. do poziomu 1,3% w 2013 r., jednak już w kolejnych latach NBP oczekuje poprawy sytuacji – między innymi w związku z nową perspektywą finansową Unii Europejskiej na lata 2014-2020. NBP prognozuje, że wzrost PKB do w 2014 r. powinien osiągnąć poziom 2,9%, a w 2015 r. 3,3%. Inflacja w 2013 r. w ocenie NBP będzie kształtowała się na istotnie niższym poziomie niż w 2012 r. i pomimo stopniowego jej wzrostu w kolejnych latach - pozostanie w całym horyzoncie projekcji poniżej celu NBP. Stopa bezrobocia, zgodnie z prognozami NBP, wyniesie 10,5% na koniec 2013 i 2014 r., by spaść do 9,9% w 2015 r.

Globalne prognozy makroekonomiczne również są umiarkowanie pozytywne. Przykładowo wskazać można, że OECD w listopadzie 2013 r. prognozowała globalny wzrost ekonomiczny w 2013 r. na poziomie 2,7% i w 2014 r. na poziomie 3,6%, a Deutsche Bank we wrześniu 2013 r. prognozował globalny wzrost ekonomiczny w 2014 r. na poziomie 3,8% i w 2015 r. na poziomie 3,9%.

Pomimo umiarkowanie pozytywnych prognoz makroekonomicznych dla Polski i świata na najbliższe lata istnieje ryzyko, że sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie może ulec pogorszeniu, co może przełożyć się negatywnie na ilość zamówień na produkty i usługi Emitenta oraz na jego sytuację finansową.

13.1.2. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Spółka posiada aktualnie długoterminową pożyczkę opartą o zmienną stopę procentową, gdzie wartość zobowiązania na dzień 30 września 2013 r. wynosi 6.558.881,88 zł. W związku z tym wysokość kosztów finansowych Spółki jest uzależniona od poziomu stóp procentowych. Spółka posiada również możliwość korzystania z kredytu w rachunku bieżącym. Zwiększenie stóp procentowych będzie skutkować wzrostem kosztów finansowych, jednak poziom zadłużenia Spółki oraz wynikające z tego koszty finansowe pozostają na stosunkowo niewielkim poziomie w relacji do wielkości Spółki i jej wyników finansowych. Niekorzystne wahania stóp procentowych spowodowałyby wzrost kosztów finansowych, ale wielkości tych zmian byłyby niewielkie. W przypadku, gdyby Spółka w przyszłości zwiększyła zaangażowanie finansowania dłużnego, nie można wykluczyć większego narażenia Spółki na obniżenie wyników finansowych spowodowanych wzrostem stóp procentowych. Spółka, ani jej spółki zależne nie wykorzystują instrumentów finansowych zabezpieczających przez ryzykiem zmiany stóp procentowych.

13.1.3. Ryzyko walutowe

W pierwszych trzech kwartałach 2013 r. około 18% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi spółki zależnej Emitenta Iason sp. z o.o. uzyskiwanych było w walucie obcej (Euro). W tym samym okresie w walucie obcej (Euro) ponoszonych było również około 31% kosztów operacyjnych tej spółki. W związku z powyższym, na wyniki finansowe spółki Iason sp. z o.o., a pośrednio na wyniki finansowe Emitenta, wpływ ma kształtowanie się kursu walutowego.

Grupa kapitałowa Emitenta stara się ograniczać ryzyko walutowe poprzez monitorowanie kursu złotego oraz naturalne zabezpieczenie związane z faktem, że zbieżny poziom sprzedaży i zakupów jest związany z tą samą

walutą. Spółka, ani jej spółki zależne nie wykorzystują instrumentów finansowych zabezpieczających przez ryzykiem zmiany kursu walutowego.

13.1.4. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Emitenta ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe oraz prawo spółek – w szczególności spółek publicznych. Przepisy regulujące wskazane dziedziny prawa wprowadzają szereg wymagań, których znajomości i spełnienia wymaga się od Emitenta. Nowelizacje ustaw regulujących wskazane dziedziny prawa mogą nakładać na Emitenta nowe obowiązki oraz negatywnie wpływać na jego działalność i plany rozwoju.

Ponadto, w związku z faktem, iż Emitent uzyskuje znaczą część przychodów z realizacji umów zawieranych w trybie zamówień publicznych (około 56% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Emitenta w 2012 r. i 45% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Grupy Kapitałowej Emitenta w 2012 r. stanowiły przychody z umów zawieranych w trybie zamówień publicznych), duży wpływ na działalność Emitenta mają regulacje prawne dotyczące zamówień publicznych. Istnieje ryzyko wprowadzenia w prawie zamówień publicznych zmian, które okażą się niekorzystne dla Emitenta i negatywnie wpłyną na wysokość uzyskiwanych przez niego przychodów.

13.1.5. Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. O ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Emitenta, będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

13.1.6. Ryzyko związane z popytem na produkty i usługi Emitenta

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera popyt na oferowane przez niego radiofarmaceutyki, rozwiązania informatyczne i sprzęt medyczny oraz na świadczone przez niego usługi serwisu sprzętu medycznego i usługi laboratoryjne. Ewentualny spadek lub mniejszy od zakładanego wzrost inwestycji publicznych i prywatnych w nowy sprzęt medyczny i rozwiązania informatyczne, może mieć w przyszłości negatywny wpływ na rezultaty finansowe Emitenta.

W związku z faktem, iż znaczną część przychodów Emitent uzyskuje z umów zawieranych z podmiotami, których działalność jest finansowana przez NFZ, istotna zmiana polityki NFZ może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. W szczególności zmiana zasad kontraktowania usług diagnostycznych i zmniejszenie poziomu refundacji badań PET może powodować zmniejszenie zapotrzebowania na produkowane i sprzedawane przez Emitenta radiofarmaceutyki.

13.1.7. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku medycyny nuklearnej

Według raportu firmy badawczej PMR „Rynek diagnostyki obrazowej w Polsce 2012. Prognozy rozwoju na lata 2012-2014”, opublikowanego w maju 2012 r., rynek diagnostyki obrazowej w Polsce w 2012 r. szacunkowo osiągnął wartość 882 mln zł, a w latach 2012-2014 ten wzrastać miał średniorocznie o 14%. Zgodnie z prognozami PMR, w 2013 r. wartość rynku diagnostyki obrazowej w Polsce miała przekroczyć 1 mld zł.

Zgodnie z szacunkami Emitenta, średnioroczny (CAGR) wzrost rynku medycyny nuklearnej w Polsce w latach 2009-2011 wyniósł 15%. Emitent przewiduje, że w latach 2012-2016 ilość ośrodków PET/CT zwiększy się o 16 nowych placówek wykonujących łącznie ponad 70.000 badań, a zapotrzebowanie na radiofarmaceutyki ulegnie potrojeniu. Zgodnie natomiast z prognozami firmy badawczej Biotech System Inc., przedstawionymi w raporcie nr 300 („BIO-TECH Report #300, The Market for PET Radiopharmaceuticals & PET Imaging”, www.biotechsystems.com) w 2016 r. światowe zapotrzebowanie na nowe urządzenia PET-CT wyniesie około 900 sztuk (dwukrotnie więcej niż 2008 r.), wykonujących 5,4 mln procedur.

Znaczna atrakcyjność oraz perspektywy rozwoju rynku medycyny nuklearnej mogą spowodować wzrost konkurencji na tym rynku ze strony już obecnych jak i nowych podmiotów. Do trzeciego kwartału 2013 r. spółka zależna Emitenta Iason Sp. z o.o. była jedynym polskim komercyjnym producentem radiofarmaceutyków, w trzecim kwartale 2013 r. komercyjną sprzedaż radiofarmaceutyków rozpoczęła również spółka VOXEL S.A. Na polskim rynku radiofarmaceutyków operuje aktualnie również niemiecka spółka Eckert & Ziegler, która sprzedaje swoje radiofarmaceutyki do ośrodków PET położonych w zachodniej części Polski. Sprzedawane przez tą spółkę radiofarmaceutyki produkowane w cyklotronie zlokalizowanym w Berlinie. W 2014 r. spółka Eckert & Ziegler planuje rozpocząć wytwarzanie radiofarmaceutyków w Warszawie, uzyskując w ten sposób lepszy dostęp do ośrodków PET znajdujących się we wschodniej części Polski.

Produkcję radiofarmaceutyków na własne potrzeby na terenie Polski prowadzi Bydgoskie Centrum Onkologii i Centrum Onkologii w Gliwicach. Placówki te nie mają zarejestrowanych i dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych w związku z czym nie mają obecnie pozwolenia na sprzedaż radiofarmaceutyków zewnętrznym podmiotom, jednak istnieje ryzyko, że w przyszłości uzyskają stosowne zgody. Jednocześnie, z informacji prasowych wynika, że Środowiskowe Laboratorium Ciężkich Jonów Uniwersytetu Warszawskiego zawarło umowę współpracy i dzierżawy ze spółką AAA (spółka francuska), która zamierza prowadzić produkcję własnych radiofarmaceutyków przy wykorzystaniu zaplecza tego ośrodka naukowego.

Nasilenie konkurencji wśród dostawców radiofarmaceutyków na terenie Polski może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Synektik. Grupa Synektik jest jedynym podmiotem w Polsce która produkuje różne radiofarmaceutyki (EFDEGE, Iasoflu) oraz planuje poszerzenie produkcji w zakładzie w Warszawie o nowe produkty (tzw. radioznaczniki specjalne) dzięki czemu oferta produktowa będzie różna od oferty konkurencji. Emitent przewiduje, że w przyszłości (zgodnie z trendami panującymi na rynkach dojrzałych, typu: USA, Europa Zachodnia) nastąpi dodatkowy wzrost zapotrzebowania na radiofarmaceutyki z powodu możliwości ich stosowania w innych obszarach medycyny: takich jak kardiologia i neurologia.

13.1.8. Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku dostawców sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych dla branży medycznej

Istotny wpływ na działalność Spółki ma nasilająca się konkurencja zarówno przedsiębiorstw informatycznych jak i dostawców sprzętu medycznego, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów. Konkurenci Emitenta mogą dysponować ponadto szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych lub tańszymi źródłami kapitału. Rosnąca konkurencja na rynku dostawców sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych dla branży może negatywnie wpływać na działalność oraz sytuację finansową

Grupy Kapitałowej Synektik, w szczególności dotyczy to konkurencji w zamówieniach publicznych, gdzie groźna dla wyników Spółki może być konkurencyjna presja na niższe ceny.

13.1.9. Ryzyko związane ze cenami radiofarmaceutyków

Niewielka konkurencja na rynku polskim powoduje, że ceny radiofarmaceutyków w Polsce są wyższe niż ceny radiofarmaceutyków w Europie Zachodniej. Prognozowany wzrost konkurencji na polskim rynku radiofarmaceutyków może spowodować spadek ich cen i niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Emitent zwraca uwagę, że istotny wpływ na cenę znaczników ma również logistyka i czas dostaw oraz ilość sprzedawanych radiofarmaceutyków, w związku z czym przy porównywaniu cen radiofarmaceutyków trzeba mieć na uwadze wyżej wskazane czynniki.

13.1.10. Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak - na przykład - wojny lub ataki terrorystyczne, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Ponadto, takie zdarzenia losowe jak: pożary, powodzie i inne nadzwyczajne działania sił przyrody, mogą powodować awarie lub zniszczenia istotnego majątku rzeczowego, należącego do Grupy Kapitałowej Synektik, jak również zakłócenia w świadczeniu usług i dostawie produktów przez spółki z Grupy Kapitałowej Synektik, co może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

13.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

13.2.1. Ryzyko związane z procesem wytwarzania radiofarmaceutyków

Możliwość komercyjnego wytwarzania radiofarmaceutyków jest uzależniona od przestrzegania szeregu przepisów prawa, w szczególności prawa farmaceutycznego. W przepisach prawa określono między innymi wymogi dotyczące personelu, pomieszczeń i sprzętu, produkcji, dokumentacji, kontroli jakości i etykietowania oraz inne wymogi, którą musiały być przez Emitenta spełnione w celu uzyskania zezwolenia na rozpoczęcie produkcji radiofarmaceutyków. W przypadku gdyby Emitent przestał spełniać określone w przepisach prawa wymogi, mogłoby dojść do utraty posiadanego przez niego zezwolenia na wytwarzanie radiofarmaceutyków i pogorszenia jego kondycji finansowej.

Ponadto proces wytwarzania radiofarmaceutyków jest skomplikowanym procesem technologicznym. Istnieje ryzyko, że w trakcie tego procesu dojdzie do błędów skutkujących zmianą właściwości wytwarzanych produktów, mogącą powodować wystąpienie efektów ubocznych dla pacjentów przyjmujących radiofarmaceutyki, odpowiedzialność odszkodowawczą Emitenta i obniżenie jego reputacji.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z produkcją radiofarmaceutyków, Grupa Kapitałowa Emitenta dokłada wszelkich starań, aby przy wytwarzaniu radiofarmaceutyków przestrzegano najwyższych standardów produkcji oraz wymogów prawnych. Należy zaznaczyć, że spółka Iason Sp. z o.o. posiada certyfikat zgodności produkcji preparatu IASON Efdege oraz preparatu Iasoflu ze standardami GMP (ang. Good Manufacturing Practice). Certyfikat został wydany przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego.

13.2.2. Ryzyko związane z uruchomieniem kolejnego zakładu produkcyjnego

W listopadzie 2013 r. spółka zależna Emitenta Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o., uzyskała zezwolenie na użytkowanie nowo-wybudowanego zakładu produkcyjnego, przy czym w zezwoleniu wskazano że spółka MCMI Sp. z o.o. jest zobowiązana do wykonania w terminie do dnia 14 marca 2014 r.

odwodnienia liniowego miejsc postojowych i separatora. Wydanie tego zezwolenia zakończyło proces inwestycyjny związany z budową zakładu produkcyjnego w Warszawie. Obecnie Grupa Kapitałowa Synektik S.A. przystępuje do prac walidacyjnych celem uzyskania zezwolenia na wytwarzanie produktów radiofarmaceutycznych.

Realizacja procedury prowadzącej do uzyskania zezwolenia na wytwarzanie radiofarmaceutyków stanowi przedsięwzięcie wieloetapowe i wymaga od Emitenta spełnienia wielu wymogów prawnych. W celu rozpoczęcia komercyjnej produkcji w zakładzie konieczne będzie między innymi uzyskanie zezwolenia na wytwarzanie produktu leczniczego, certyfikatu zgodności produkcji ze standardami GMP (ang. Good Manufacturing Practice) oraz dorejestrowania zakładu jako nowego miejsca wytwarzania radiofarmaceutyków. Ewentualne opóźnienia w stosunku do przewidywanego przez Emitenta momentu rozpoczęcia produkcji radiofarmaceutyków mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansową Emitenta.

13.2.3. Ryzyko związane z badaniami i planami produkcji kolejnego radiofarmaceutyku

Dnia 14 listopada 2013 r. Spółka zawarła umowę na prowadzenie wspólnych badań i zakup licencji ("Research & Licence Agreement") z Hadasit Medical Research & Development Ltd z siedzibą w Jeruzalem (Izrael). Na podstawie umowy Emitent uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży na całym świecie innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego - ammonium salt. Znacznik ten umożliwia ocenę i analizę jakościową po przebytym zawale mięśnia sercowego i w chorobach niedokrwiennych serca oraz w ocenie frakcji wyrzutowych i ocenie zaawansowania choroby wieńcowej.

Przyszłe przychody ze sprzedaży Spółki będą pochodziły z produkcji i sprzedaży preparatu we własnych zakładach produkcyjnych oraz z udzielania i sprzedaży sublicencji innym podmiotom. Pierwsze przychody z tytułu zawartej umowy są oczekiwane przez Spółkę po trzech latach d momentu podpisania umowy. Umowa obejmuje ponadto zapisy dotyczące przeprowadzenia wspólnych badań klinicznych, optymalizacji metod produkcji oraz komercjalizacji znacznika. Całkowite nakłady Emitenta na projekt, w okresie najbliższych 3 lat, wyniosą 4 mln USD i będą podzielone na fazy związane z zakończeniem określonych umową etapów prac w celu uzyskania rejestracji produktu.

Istnieje ryzyko, że wyniki badań klinicznych i prace nad optymalizacją metod produkcji nie zakończą się pomyślnie lub w przewidywanym przez Emitenta terminie, jak również że przychody z tytułu zawartej umowy nie pojawią się w przewidywanym przez Emitenta terminie. Ponadto, w związku z faktem, że proces prowadzący do rejestracji i rozpoczęcia wytwarzania nowego produktu jest wieloetapowym procesem, wymagającym spełnienia licznych standardów i obowiązków określonych przepisami prawa, istnieje ryzyko rozpoczęcia komercyjnej sprzedaży nowego radiofarmaceutyku później, niż Emitent to przewiduje. Materializacja wskazanych ryzyk może przełożyć się negatywnie na wyniki finansowe Emitenta.

13.2.4. Ryzyko związane ze współpracą z Grupą Siemens

Dystrybuowany przez Spółkę specjalistyczny sprzęt medyczny do diagnostyki obrazowej, który obejmuje takie urządzenia jak: aparaty RTG, rezonans magnetyczny, tomograf komputerowy, aparaty USG, mammografy, angiografy, aparaty do fluoroskopii, nabywany jest przez Spółkę w głównej mierze od jednego dostawcy - Siemens Sp. z o.o. Uzasadnione jest to wieloletnią współpracą oraz zawartą Umową dystrybucyjną z dnia 23 października 2008 roku (wraz z aneksami) między Synektik a Siemens Sp. z o.o. dotyczącą sprzedaży produktów Siemens na terenie Polski.

Ponadto Siemens Sp. z o.o. przyjęła funkcję generalnego wykonawcy w zakresie prac budowlanych oraz dostawy i uruchomienia sprzętu stanowiącego wyposażenie zakładu produkcji radiofarmaceutyków w Warszawie. Spółka z Grupy Siemens udzieliła ponadto Emitentowi długoterminowej pożyczki na finansowanie sprzętu i wyposażenia związanego niezbędnego do produkcji radiofarmaceutyków.

Nie można wykluczyć, iż na skutek różnych zdarzeń, może dojść do pogorszenia warunków współpracy ze znaczącym dostawcą, co mogłoby wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta i spowolnić tempo jej rozwoju, a także spowodować konieczność nawiązania współpracy z innymi dostawcami sprzętu w zakresie diagnostyki obrazowej na warunkach gorszych niż obecne.

Emitent wskazuje, że na bieżąco spłaca udzieloną mu przez jedną ze spółek z Grupy Siemens pożyczkę, a proces inwestycyjny obejmujący budowę i uruchomienie zakładu produkcji radiofarmaceutyków w Warszawie dobiega końca, w związku z czym ryzyko związane ze współpracą z Grupą Siemens ulega systematycznemu zmniejszeniu.

13.2.5. Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Wpływ na wyniki finansowe Emitenta i jego spółek zależnych ma szereg czynników niezależnych od Emitenta, w tym mających istotny wpływ na jej koszty działalności. Do tych czynników można zaliczyć między innymi wzrost płac informatyków, inżynierów oraz specjalistów z zakresu farmacji, medycyny nuklearnej i ochrony radiologicznej, zmiany cen nabywanych przez Spółkę towarów czy zmiany podatkowe (w tym zmiany w zakresie wysokości podatku VAT na sprzęt medyczny). W sytuacji, kiedy takiemu wzrostowi kosztów, nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta, istnieje ryzyko pogorszenia jej sytuacji finansowej.

13.2.6. Ryzyko związane z udziałem w przetargach publicznych

Znacząca część umów zawieranych przez Emitenta i jego spółki zależne to umowy zawierane w trybie postępowania o udzielenia zamówienia publicznego, przeprowadzanego zgodnie z ustawą Prawo zamówień publicznych. Około 56% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Emitenta w 2012 r. i około 45 % przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Grupy Kapitałowej Emitenta w 2012 r. stanowiły przychody z umów zawieranych w tym trybie. Chcąc wygrywać przetargi oraz konkursy i pozyskiwać nowe zamówienia publiczne, Grupa Kapitałowa Emitenta zobligowana jest do świadczenia usług i oferowania produktów tańszych cenowo i w określonych przypadkach również lepszych jakościowo od oferowanych przez jego konkurentów. Biorąc pod uwagę rosnącą konkurencję na rynku dostaw radiofarmaceutyków oraz dostaw sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, Emitent nie może zapewnić, że w przyszłości przychody uzyskiwane z umów w trybie zamówień publicznych nie ulegną obniżeniu.

W celu minimalizacji wskazanego ryzyka Emitent czyni starania, aby spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta zawierały długoterminowe umowy również z podmiotami, które nie funkcjonują zgodnie z reżimem ustawy Prawo zamówień publicznych. Do takich umów należy między innymi umowa pomiędzy Iason Sp. z o.o. oraz Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o., która jest prywatnym świadczeniodawcą w zakresie wykonywanych badań PET-CT i posiada obecnie 5 placówek wykonujących badania PET-CT. Grupa Kapitałowa Synektik S.A. (poprzez podmioty zależne) jest odpowiedzialna za dostawę radiofarmaceutyków do większości placówek Euromedic Diagnostic, gwarantując pokrycie zapotrzebowania tych placówek na produkty oraz atrakcyjne warunki cenowe.

13.2.7. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Grupa Kapitałowa Emitenta uzyskuje większość przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku, a szczególnie w ostatnim kwartale (historycznie średnio około 40% sprzedaży rocznej jest realizowane w czwartym kwartale). Sezonowość widoczna jest głównie w przychodach generowanych w segmencie realizacji dostaw sprzętu radiologicznego oraz rozwiązań informatycznych. Wynika ona ze sposobu realizacji założonych budżetów przez publiczne instytucje ochrony zdrowia, będące nabywcami usług i produktów Emitenta we wskazanych segmentach biznesowych, które aktywnie wydatkują środki pod koniec roku.

Zjawisko sezonowości może wpływać na zaburzenie płynności spółek. Grupa Kapitałowa Emitenta nie odnotowuje problemów z płynnością, w związku z czym Emitent ocenia ryzyko pogorszenia płynności spowodowane sezonowością działalności jako minimalne. W przypadku interpretacji kwartalnych wyników Grupy Kapitałowej Emitenta bez odniesienia do wyników z innych kwartałów, zjawisko sezonowości może powodować także błędną ocenę rentowności działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

13.2.8. Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera jakość pracy osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników. Ewentualna utrata niektórych członków organów kierowniczych lub innych kluczowych pracowników będzie miała negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Emitenta. Wraz z odejściem wskazanych osób, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Działalność oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne również od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pozostałych pracowników.

13.2.9. Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych

Emitent dostarcza wiodących na rynku rozwiązań informatycznych, nowoczesną technologię oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie radiologii. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii na tyle innowacyjnej, że brak tej technologii w ofercie Emitenta mógłby spowodować pogorszenie się pozycji konkurencyjnej Spółki. Emitent monitoruje i stara się w jak najszybszym czasie reagować na innowacje dotyczące działalności Emitenta, monitorując zmiany i trendy rynkowe. W przypadku wejścia na rynek rozwiązań mogących w sposób znaczący przyczynić się do zmiany pozycji Emitenta na rynku, Emitent jest skłonny podjąć niezbędne kroki w celu implementacji nowych technologii medycznych.

13.2.10. Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pochodzących z Unii Europejskiej

W 2012 r. Emitent pozyskał środki finansowe w postaci dotacji z Unii Europejskiej na realizację projektu informatyzacji Spółki o nazwie "Wykorzystanie innowacyjnych technologii informacyjnych i komunikacyjnych w Synektik Spółka Akcyjna poprzez zakup systemu informatycznego klasy CRM oraz sprzętu komputerowego i dodatkowego oprogramowania". Całkowita wartość projektu wynosiła 742.856,04 zł, natomiast kwota dofinansowania wynosiła 301.974,00 zł. Projekt został zakończony i rozliczony.

W okresie trwałości wskazanego powyżej projektu (5 lat od jego rozliczenia) istnieje ryzyko, iż w przypadku korzystania z zakupionych środków trwałych niezgodnie z ich przeznaczeniem, Emitent będzie zobowiązany do zwrotu wypłaconych mu środków finansowych. W ocenie Emitenta ryzyko to jest minimalne, ponieważ projekt został zrealizowany i rozliczany z dochowaniem najwyższej staranności, a Emitent przestrzega warunków określonych w umowie o dofinansowanie.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent jest w trakcie realizacji drugiego projektu z udziałem środków finansowych z Unii Europejskiej o nazwie "Uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie". W ramach projektu Emitentowi przyznano dofinansowanie na wyposażenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie opracowania wyrobów radiofarmaceutycznych. Całkowita wartość inwestycji wynosi 14.676.300,00 zł, natomiast kwota dofinansowania projektu zgodnie z wyżej wymienioną umową wynosi 7.338.150,00 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent otrzymał 4.961.494,00 zł kwoty dofinansowania. Końcowa data rozliczenia projektu przypada na dzień 31.03.2014 r.

W okresie trwałości powyższego projektu istnieje ryzyko, że w przypadku gdy Emitent nie wywiąże się z warunków umowy na dofinansowanie, wówczas będzie musiał zwrócić wypłacone mu środki. Istnieje też ryzyko, iż na końcowym etapie rozliczania projektu wystąpić mogą zdarzenia nieprzewidziane, zależne lub niezależne od Emitenta, które skutkować mogą zmniejszeniem lub opóźnieniem otrzymania kwoty wsparcia. W ocenie Emitenta wskazane ryzyka są minimalne. Projekt jest realizowany przez Emitenta i rozliczany z dochowaniem najwyższej staranności. Emitent zwraca uwagę, że rozliczył już dwa etapy projektu i otrzymał ponad 65% kwoty wskazanej w umowie o dofinansowanie. Ponadto Emitent przestrzega warunków określonych w umowach o dofinansowanie.

13.2.11. Ryzyko związane ze spłatą zadłużenia

Spółka korzysta z finansowania dłużnego. Każde zobowiązanie finansowe wymaga spłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem, co wiąże się z koniecznością posiadania przez Spółkę na czas wymagalności spłaty odpowiednich środków pieniężnych, bądź też możliwości przedłużenia finansowania na dłuższy okres. Spółka posiada pożyczkę, z której na dzień 30 września 2013 r. wynikało zobowiązanie w wysokości 6.558.881,88 zł. Spółka posiada również umowy leasingu finansowego o mniejszych wartościach. Spłaty części kapitałowej obecnych zobowiązań finansowych są rozłożone w czasie, w związku z czym możliwość obsługi spłaty jest na bieżąco weryfikowana, wielkość zadłużenia maleje z czasem, a na koniec okresu finansowania nie pozostaje znaczna wielkość zobowiązania, która wymagałaby zaangażowania przez Spółkę dużych środków pieniężnych bądź zorganizowania rolowania tego zadłużenia. Ponadto obecna wielkość zadłużenia jest niewielka w relacji do wielkości Spółki i jej wyników finansowych.

13.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz inwestycją w instrumenty finansowe Emitenta

13.3.1. Ryzyko związane z wahaniami kursu i ograniczoną płynnością akcji Emitenta

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od liczby oraz wielkości składanych przez inwestorów zleceń kupna i sprzedaży. Nie można przewidzieć, jak w przyszłości będzie się kształtował popyt na akcje Emitenta. Nie można również zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

13.3.2. Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji (PDA)

Prawa do akcji (PDA) to papier wartościowy, z którego wynika prawo do otrzymania zdematerializowanych akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tychże akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego, odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji serii E Emitenta, posiadacz PDA serii E otrzyma zwrot środków wysokości iloczynu ceny emisyjnej oraz ilości nabytych praw do akcji. Inwestorzy, którzy kupią PDA Emitenta po wyższej cenie niż cena emisyjna, narażeni będą na stratę w wysokości różnicy ceny zapłaconej na rynku wtórnym za PDA a kwotą, o której mowa powyżej.

13.3.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nałożeniem kary finansowej na Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- a) na wniosek emitenta;
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadkach określonych przepisami prawa.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator Alternatywnego Systemu, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. Stosownie zaś do art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 17 c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent:

- 1) nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub
- 2) nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w:
 - a) § 15a Regulaminu ASO (obowiązek sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych emitenta oraz w zakresie dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków – Organizatorowi Alternatywnego Systemu, na jego żądanie),
 - b) § 15b Regulaminu ASO (zobowiązanie emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu do zlecenia firmie inwestycyjnej lub innemu podmiotowi będącemu spółką prawa handlowego, świadczącemu usługi związane z obrotem gospodarczym, w tym usługi doradztwa finansowego, doradztwa prawnego lub audytu finansowego, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, wraz z obowiązkiem opublikowania tego dokumentu),
 - c) § 17 - 17b Regulaminu ASO (obowiązek przekazywania Organizatorowi Alternatywnego Systemu informacji bieżących i okresowych o sytuacji emitenta, zakaz udostępniania informacji poufnych przed publikacją informacji bieżących i okresowych oraz zobowiązanie emitenta do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą),

Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł.

Zgodnie z §17 c ust. 3 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17 c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000,00 zł lub zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 ust. 2 Regulaminu ASO.

Na podstawie § 18 ust. 7 Regulaminu ASO, w przypadku:

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą emitenta przed upływem okresu przynajmniej trzech lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu ASO (przy czym w odniesieniu do Emitenta, zgodnie z brzmieniem Regulaminu ASO obowiązującym w dniu debiutu Emitenta w ASO, okres ten wynosił 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w ASO i upłynął w 2012 r.),
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy prowadzonej przez Organizatora Alternatywnego Systemu,

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub interes jego uczestników.

Na podstawie § 20 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu lub wykluczenia go z tego działania, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

W przypadku zawieszenia obrotu papierami wartościowymi objętymi niniejszym dokumentem może dojść do utraty przez nie płynności przez okres zawieszenia.

13.3.4. Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Spółkę dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta, albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości, z powodu braku środków w majątku Spółki na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić

odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie, na żądanie KNF, Organizator Alternatywnego Systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 ust. 2 Regulaminu ASO.

W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na NewConnect, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

13.3.5. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o obrocie oraz Ustawy o ofercie. KNF może w szczególności, w zależności od rodzaju naruszonego obowiązku, zastosować jedną z następujących kar administracyjnych:

- 1) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 1.000.000,00 zł,
- 2) wydać wobec Emitenta decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu,
- 3) w pewnych wypadkach naruszeń zastosować obie powyższe sankcje łącznie.

W przypadku nałożenia takich kar, obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

14. Historia Emitenta, opis działalności prowadzonej i struktura akcjonariatu

14.1. Zwięzły opis historii Emitenta

2001 r. - Zawiązanie Spółki

Synektik Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana w dniu 4 października 2001 r. Wpisu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 23 marca 2002 r.

2002 r. - Powstanie działu serwisowego

Pierwszym zorganizowanym działem w ramach spółki Synektik był dział serwisowy, wykonujący montaż i instalacje oraz serwis wysokospecjalistycznej aparatury. Spółka współpracowała zarówno z producentami sprzętu i części zamiennych, jak i z użytkownikami aparatury, stale wychodząc naprzeciw ich oczekiwaniom. Spółka świadczyła usługi zarówno w Polsce jak i w Europie w takich krajach jak Włochy, Niemcy, Austria, Norwegia, Rosja, Ukraina itd.

2003 r. - Rozpoczęcie działalności w zakresie rozwiązań informatycznych

Stały i bardzo szybki rozwój technologii informatycznych skłonił Zarząd Spółki w 2003 r. do organizacji działu zajmującego się tworzeniem rozwiązań informatycznych, przeznaczonych jako jednolite środowisko pozwalające na archiwizację różnorodnych danych medycznych związanych z pacjentem. Wśród produktów informatycznych Spółki znajduje się między innymi uznane na rynku oprogramowanie ArPACS i RIS (radiology information system), umożliwiające archiwizowanie i dystrybuowanie obrazów, opisów badań oraz procesów obsługi pacjenta, przepływu informacji o procedurach i rozliczeniach jak i danych administracyjnych pacjenta.

2004 r. - Powstanie Laboratorium Badawczego i 2006 r. - uzyskanie certyfikatu Akredytacji PCA

Po wprowadzeniu w Polsce obowiązku przeprowadzania testów laboratoryjnych dotyczących parametrów technicznych aparatury radiologicznej, mających wpływ na bezpieczeństwo pacjentów, Spółka podjęła decyzję o utworzeniu Laboratorium Badawczego Aparatury do Medycznej Diagnostyki Obrazowej. Spółka wykonuje testy akceptacyjne aparatury RTG, które są niezbędne w celu rozpoczęcia użytkowania nowo zainstalowanego zestawu rentgenowskiego oraz testy specjalistyczne aparatury RTG, które wszystkie podmioty opieki zdrowotnej stosujące promieniowanie jonizujące do celów medycznych są zobowiązane do wykonywania raz w roku. W 2006 r. laboratorium Spółki, jako pierwsze laboratorium prywatne, uzyskało Certyfikat Akredytacji Polskiego Centrum Akredytacji do prowadzenia prac i badań w zakresie wykonywania testów akceptacyjnych i specjalistycznych. Akredytacja PCA nr AB 703 potwierdza kompetencje Laboratorium Spółki do prowadzenia wymienionych w zakresie akredytacji badań ściśle określonymi i nadzorowanymi metodami.

2009 r. - Utworzenie działu handlowego i rozpoczęcie sprzedaży produktów Siemens

W 2009 r. dzięki wieloletniej, bardzo owocnej współpracy w zakresie usług serwisowych, Spółka rozszerzyła obszar współpracy z Grupą Siemens i podpisała umowę dystrybucyjną na sprzedaż jej produktów. W ramach prowadzonej działalności Spółka oferuje takie produkty jak: tomograf komputerowy (CT), aparaty RTG, rezonans magnetyczny (NMR), mammograf, angiograf.

2010 r. - Plany komercyjnej produkcji radiofarmaceutyków

1 czerwca 2010 r. spółka Iason Sp. z o.o. zawarła umowę licencyjną z firmą IASON GmbH z siedzibą w Austrii, na mocy której pozyskała wiedzę niezbędną do produkcji radiofarmaceutyków IASON Efdage (fluorodeoksyglukoza znakowana izotopem ¹⁸F) oraz Iasoflu (fluorek sodu z zastosowaniem izotopu ¹⁸F), zgodnej z zasadami Dobrych Praktyk Produkcji (ang. GMP). Po podpisaniu umowy licencyjnej, rozpoczęto aktywne działania mające

na celu umożliwienie wytwarzania i sprzedawania radiofarmaceutyków wykorzystywanych przy badaniach tomografii pozytonowej (tzw. urządzenia PET).

2011 r. - Przekształcenie Emitenta w spółkę akcyjną i debiut Spółki na rynku NewConnect

Dnia 11 stycznia 2011 r. podjęto uchwałę o przekształceniu Synektik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Dnia 4 lutego 2011 dokonano wpisu Synektik Spółka Akcyjna do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 22 lipca 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął Uchwałę nr 952/2011, na podstawie której postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki: 4.400.000 (cztery miliony czterysta tysięcy) akcji serii A, 572.000 (pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji serii B, 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji serii BB. Dnia 3 sierpnia 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął Uchwałę nr 1023/2011, na podstawie której postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 490.000 (czteryście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki. Uchwałą Nr 1035/2011 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 5 sierpnia 2011 r. wyznaczono pierwszy dzień notowania dla wskazanych powyżej akcji na dzień 9 sierpnia 2011 r.

2012 r. - Wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect akcji kolejnej emisji

Uchwałą 16/2012 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Uchwałą Nr 31/2012 z dnia 10 stycznia 2012 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyznaczył dzień 13 stycznia 2012 r. jako pierwszy dzień notowania wskazanych powyżej akcji w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

2012 r. - Rozpoczęcie komercyjnej produkcji radiofarmaceutyku IASON Efdege

W listopadzie 2011 r. Iason Sp. z o.o. uzyskała zezwolenie na wytwarzanie produktu leczniczego IASON Efdege. W styczniu 2012 r. zakład produkcyjny w Kielcach, zlokalizowany w Świętokrzyskim Centrum Onkologii w Kielcach, z którym Spółka podpisała wieloletnią umowę najmu pomieszczeń w Zakładzie Medycyny Nuklearnej, uzyskał certyfikat zgodności produkcji preparatu IASON Efdege ze standardami GMP (ang. Good Manufacturing Practice), wydany przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego. W lipcu 2012 r. miało miejsce zakończenie europejskiej procedury prowadzącej do dorejestrowania zakładu produkcyjnego w Kielcach. Procedura ta miała celu dopisanie tego zakładu jako kolejnego miejsca wytwarzania preparatu IASON Efdege w krajowym Wykazie Produktów Leczniczych. Powyższe zdarzenia umożliwiły Grupie Synektik rozpoczęcie, w sierpniu 2012 r., produkcji w celach komercyjnych IASON Efdege, będącego jednym z dwóch najczęściej stosowanych w medycynie radiofarmaceutyków. IASON Efdege znajduje zastosowanie zwłaszcza w diagnostyce guzów płuc, głowy, szyi, jelita grubego i odbytnicy, a także chłoniaków złośliwych i czerniaków złośliwych.

2012 r. - Kwalifikacja Emitenta do segmentu NewConnect Lead

We wrześniu 2012 r. Emitent został zakwalifikowany przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie do segmentu rynku NewConnect Lead. Segment ten skupia liderów rynku NewConnect. Ze względu na ograniczoną liczbę zakwalifikowanych podmiotów NewConnect Lead uważany jest za prestiżowy segment, na którym skupia się uwaga uczestników rynku. W dniu kwalifikacji Emitenta do segmentu zaklasyfikowanych było 8 spółek, a Emitent był jednym z dwóch przedstawicieli branży medycznej i life science. Ze względu na fakt, iż niewielka liczba spółek spełnia jakościowe i ilościowe wymagania kwalifikacji do segmentu, przynależność do segmentu był wyróżnieniem Emitenta i wskazanie dużego potencjału rozwoju.

2013 r. - Kwalifikacja Emitenta do indeksu NCX Life Science

W marcu 2013 r. Emitent został zakwalifikowany do indeksu NCX Life Science. Indeks NCX Life Science skupia notowane na rynku NewConnect spółki z sektora medycyny i biotechnologii, których działalność i rozwój odbywa się przy wysokim udziale kapitału intelektualnego i nowoczesnych technologii. Na kwalifikację Emitenta do indeksu NCX Life Science miało wpływ istotne rozszerzenie działalności Grupy Kapitałowej Emitenta od dnia debiutu w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect, a w szczególności rozpoczęcie w sierpniu 2012 r. komercyjnej produkcji radiofarmaceutyków.

2013 r. - Rozpoczęcie komercyjnej produkcji radiofarmaceutyku IASOfu

W listopadzie 2012 r. Iason Sp. z o.o. uzyskała zezwolenie na wytwarzanie produktu leczniczego IASOfu (substancja czynna: fluorek sodu). Tym samym podmiot zależny od Emitenta uzyskał pełną gotowość do produkcji drugiego radiofarmaceutyku stosowanego w diagnozowaniu chorób nowotworowych. W dniu 7 sierpnia 2013 r. została zakończona europejska procedura dorejestrowania zakładu produkcyjnego w Kielcach jako dodatkowego miejsca wytwarzania produktu leczniczego IASOfu i spółka zależna Iason Sp. z o.o. rozpoczęła wytwarzanie kolejnego preparatu radiofarmaceutycznego IASOfu. Produkt IASOfu jest wskazany do obrazowania funkcjonalnego w chorobach, w których diagnostycznym punktem jest nieprawidłowo zmieniona aktywność kościotwórcza.

2013 r. - Realizacja inwestycji związanej z budową drugiego zakładu produkcyjnego

Realizując strategię rozwoju Spółki w zakresie produkcji radiofarmaceutyków, w 2011 r. podjęto decyzję o realizacji inwestycji obejmującej budowę i uruchomienie drugiego zakładu produkcyjnego radiofarmaceutyków. Inwestycja jest realizowana przez spółkę Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. (MCMI Sp. z o.o.), utworzoną wspólnie przez Emitenta i jego partnera Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o.

W grudniu 2011 r. spółka MCMI Sp. z o.o. zawarła z Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. umowę poddzierżawy gruntu na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie. Wskazany powyżej teren jest miejscem, w którym Grupa Synektik S.A. rozpoczęła budowę zakładu produkującego radiofarmaceutyki na potrzeby Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. oraz klientów zewnętrznych.

W pomieszczeniach nowego zakładu produkcji radiofarmaceutyków postanowiono utworzyć Centrum Badawczo-Rozwojowe do prowadzenia badań nad nowymi radiofarmaceutykami. W dniu 6 grudnia 2012 r. Spółka zawarła z Instytucją Zarządzającą/Instytucją Pośredniczącą II stopnia - Ministerstwem Gospodarki z siedzibą w Warszawie, umowę na dofinansowanie projektu "Uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie" w wysokości 50% kosztów kwalifikowanych projektu.

W dniu 18 grudnia 2012 r. spółka Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o., uzyskała pozwolenie na budowę zakładu farmaceutycznego. Prace związane z budową drugiego zakładu kontynuowano w 2013 r. W dniu 14 listopada 2013 r. decyzją Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego dla m.st. Warszawy wydano pozwolenie na użytkowanie obiektu, w którym w przyszłości będzie znajdował się zakład radiofarmaceutyków i Centrum Badawczo-Rozwojowe. Wydanie tego zezwolenia zakończyło wielozadaniowy proces inwestycyjny związany z budową zakładu produkcyjnego w Warszawie. Obecnie Grupa Kapitałowa Synektik S.A. przystępuje do prac walidacyjnych celem uzyskania zezwolenia na wytwarzanie produktów radiofarmaceutycznych.

2013 r. - Nawiązanie współpracy ze spółką Hadasit oraz nabycie licencji na wytwarzanie radiofarmaceutyku kardiologicznego - ammonium salt

W dniu 14 listopada 2013 r. Spółka zawarła umowę na prowadzenie wspólnych badań i zakup licencji ("Research & Licence Agreement") z Hadasit Medical Resarch & Development Ltd z siedzibą w Jeruzalem (Izrael) - należącą do Hadassah Ein-Karem Medical Center. Na podstawie umowy Emitent uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży produktu na całym świecie, innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego - ammonium salt. Znacznik ten umożliwia ocenę i analizę jakościową po przebytym zawale mięśnia sercowego i w chorobach niedokrwiennych serca oraz w ocenie frakcji wyrzutowych i ocenie zaawansowania choroby wieńcowej.

Przyszłe przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Spółkę, będące rezultatem realizacji zawartej umowy będą pochodziły z produkcji i sprzedaży preparatu przez Spółkę we własnych zakładach produkcyjnych oraz z udzielania i sprzedaży sublicencji innym podmiotom. Pierwsze przychody z tytułu zawartej umowy są oczekiwane przez Spółkę w trzecim roku od momentu podpisania umowy.

Kontrakt obejmuje ponadto przeprowadzenie wspólnych badań klinicznych, optymalizacji metod produkcji oraz komercjalizacji znacznika. Całkowite nakłady Emitenta na projekt, w okresie najbliższych 3 lat, wyniosą 4 mln USD i będą podzielone na fazy związane z zakończeniem określonych umową etapów prac w celu uzyskania rejestracji produktu.

14.2. Działalność prowadzona przez Emitenta

14.2.1. Charakterystyka działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Emitenta

Grupa Kapitałowa Synektik jest wiodącym dostawcą innowacyjnych produktów, usług oraz rozwiązań informatycznych z obszarów zaawansowanej diagnostyki obrazowej i medycyny nuklearnej. Grupa Kapitałowa Synektik była również pierwszym w Polsce komercyjnym producentem radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej (PET).

W szeroko pojętym sektorze ochrony zdrowia działalność Grupy Kapitałowej Synektik można zaliczyć do takich jego podsektorów, jak radiologia oraz medycyna nuklearna. W ramach działalności operacyjnej Emitenta oraz spółek zależnych można wydzielić następujące segmenty biznesowe:

I. Serwis sprzętu medycznego

Serwis sprzętu medycznego jest prowadzony przez jednostkę dominującą. Oferta Spółki obejmuje usługi serwisowe takich urządzeń, jak: aparaty RTG, CT (tomograf komputerowy), MR (rezonans komputerowy), mammografy, ultrasonografy, komory gorące itd. W ramach kontraktów serwisowych wykonywane są również przeglądy okresowe oraz wymiany części zamiennych. Dodatkowo dział serwisowy zajmuje się instalacją i deinstalacją aparatury medycznej. Sprzedaż usług odbywa się poprzez wieloletnie umowy serwisowe zawarte z producentem sprzętu medycznego, jak i na podstawie kontraktów zawartych z końcowymi użytkownikami. Świadczone usługi są realizowane przez ogólnopolską sieć serwisową, obejmującą swoim zasięgiem teren całego kraju. Partnerzy Spółki poprzez przeglądarkę internetową mają dostęp on-line do historii serwisowej oraz raportów pracy. Strona internetowa Spółki służy równocześnie przyjmowaniu zleceń serwisowych i napraw oraz przeglądów.

II. Testy akceptacyjne i specjalistyczne

Testy akceptacyjne i specjalistyczne są wykonywane w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym przez Emitenta, który posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji do prowadzenia prac i badań w zakresie wykonywania w/w testów. Akredytacja PCA nr AB 703 potwierdza

kompetencje laboratorium Spółki do prowadzenia wymienionych w zakresie akredytacji badań ściśle określonymi i nadzorowanymi metodami. Wykonywane usługi obejmują:

- Testy specjalistyczne: pomiary fizyczne, mające na celu sprawdzenie aktualnego stanu urządzenia radiologicznego pod względem bezpieczeństwa stosowania oraz prawidłowego działania
- Testy akceptacyjne: testom podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane

Spółka działa w tym obszarze od 2004 roku. W ciągu roku Spółka wykonuje ponad 1.400 testów, z usług Spółki skorzystało już ponad 500 klientów.

III. Rozwiązania informatyczne

Spółka posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji i dystrybucji obrazów radiologicznych i danych administracyjnych, funkcjonujące pod nazwą ArPACS. Jest to program komputerowy pozwalający na archiwizację i administrowanie różnorodnymi danymi medycznymi związanymi z pacjentem. Archiwizowane mogą być obrazy, opisy słowne, wyniki badań laboratoryjnych. Oprogramowanie pozwala na pełne zarządzanie archiwum obrazów medycznych i danymi administracyjnymi pacjentów, organizowanie zapisów w zbiory według różnych kryteriów oraz akceptuje jako źródło danych różnorodny sprzęt medyczny (CT, MRI, PET-CT, DR, CR, USG, angiografy oraz kamery scyntylacyjne). System ArPACS posiada Certyfikat potwierdzający jego klasyfikację jako wyrób medyczny klasy IIb.

IV. Sprzedaż sprzętu medycznego stosowanego w radiologii

Poprzez regionalną sieć sprzedaży Emitent dostarcza do publicznych i prywatnych podmiotów takie produkty, jak: tomograf komputerowy, aparaty RTG, rezonans magnetyczny, mammograf, angiograf. Całość oferty handlowej jest oparta o najnowocześniejsze rozwiązania medyczne takich producentów sprzętu jak: Siemens, Carestream, Comacer. Emitent w ramach tej działalności dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją stacji diagnostycznych oraz implementacją rozwiązań informatycznych.

V. Produkcja radiofarmaceutyków

Działalność operacyjna związana z produkcją i sprzedażą radiofarmaceutyków w ramach Grupy Kapitałowej Synektik jest prowadzona przez podmiot zależny, Iason Sp. z o.o. W 2014 roku, po uruchomieniu zakładu produkcji radiofarmaceutyków wraz z Centrum Badańczo-Rozwojowym w Warszawie, Emitent rozpocznie prowadzenie działalności badawczej nad radiofarmaceutykami (produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków nadal będzie odbywała się poprzez Iason sp. z o.o.).

Radiofarmaceutyki (krótkożyłowe izotopy promieniotwórcze) stosowane są jako markery do diagnostyki z wykorzystaniem Pozytonowej Tomografii Emisyjnej (dalej „PET”). PET jest wykorzystywaną w diagnostyce chorób techniką obrazowania, polegającą na wprowadzeniu do ciała pacjenta, w formie zastrzyku, substancji promieniotwórczej ulegającej rozpadowi beta-plus, zwanej radiofarmaceutykiem, a następnie zarejestrowaniu promieniowania powstającego w ciele pacjenta podczas anihilacji pozytonów (anty-elektronów). Zarejestrowane dzięki tomografii pozytonowej promieniowanie, w połączeniu z wykorzystaniem innych obrazowych technik diagnostycznych, takich jak tomografia komputerowa lub rezonans magnetyczny, pozwala na stworzenie trójwymiarowej mapy ciała lub organu pacjenta, ze wskazaniem obszarów, w których emisja pozytonów jest szczególnie wysoka.

PET jest metodą diagnostyczną szczególnie sprawdzoną i skuteczną w przypadku chorób przebiegających bez ewidentnych zmian morfologicznych oraz chorób, w których zmiany funkcjonalne pojawiają się wcześniej niż zmiany morfologiczne, co ma miejsce, między innymi, we wczesnych stadiach nowotworów oraz przy ich

przerzutach. Dzięki diagnostyce PET istnieje bardzo duże prawdopodobieństwo rozpoznania nowotworów (w około 90% badanych przypadków). Prawdopodobieństwo to jest większe, niż w przypadku zastosowania innych technik obrazowania. PET daje także możliwość kontroli efektów terapeutycznych w trakcie leczenia chorób nowotworowych, np. za pomocą chemioterapii. PET jest stosowana także w takich obszarach medycyny jak: kardiologia, neurologia i psychiatria.

Proces wytwarzania radiofarmaceutyków składa się z dwóch etapów. W pierwszej fazie uzyskiwany jest izotop (znacznik), w drugiej natomiast izotop dołączany jest do znakowanej substancji. Produkcja radioizotopów (emiterów pozytonów) odbywa się w cyklotronie (akceleratorze cząstek) i polega na wywołaniu reakcji jądrowej poprzez skierowanie wiązki wysokoenergetycznych jonów na określony materiał (tarczę). Uzyskany w cyklotronie emiter pozytonów używany jest do syntezy ostatecznej substancji diagnostycznej (radiofarmaceutyka), która wstrzykiwana jest do krwioobiegu pacjenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, produkcja radiofarmaceutyków odbywa się na podstawie licencji austriackiej firmy IASON GmbH w zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w Kielcach. Spółka zależna Emitenta wytwarza następujące radiofarmaceutyki:

- **FDG Fluorodeoksyglukoza 18F-FDG (IASON Efdege)**, który znajduje zastosowanie zwłaszcza w diagnostyce guzów płuc, głowy, szyi, jelita grubego i odbytnicy, a także chłoniaków złośliwych i czerniaków złośliwych.
- **NaF 18F-NaF (Iasoflu)**, który jest wykorzystywany przede wszystkim w przypadku stwierdzonego raka u osób dorosłych do wykrywania i lokalizacji przerzutów do kości. Pomocniczo preparat ten stosowany jest również w diagnozowaniu bólu pleców niewiadomego pochodzenia.

Nabywcami wskazanych radiofarmaceutyków są ośrodki diagnostyczne wyposażone w kamery PET-CT. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego spółka Iason Sp. z o.o. dostarcza radiofarmaceutyki do wielu ośrodków PET/CT zlokalizowanych na terenie całej Polski a w szczególności do takich miast jak: Warszawa, Poznań, Kielce, Kraków, Lublin, Olsztyn, Wrocław.

Realizując strategię rozwoju Grupy kapitałowej w zakresie produkcji radiofarmaceutyków, Spółka prowadziła w 2013 r. inwestycję obejmującą budowę drugiego zakładu produkcyjnego radiofarmaceutyków w Warszawie. W dniu 14 listopada 2013 r. decyzją Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego dla m.st. Warszawy wydano pozwolenie na użytkowanie obiektu wytwarzania radiofarmaceutyków. Wydanie tego zezwolenia zakończyło wielozadaniowy proces inwestycyjny związany z budową zakładu produkcyjnego w Warszawie. Obecnie Grupa Kapitałowa Synektik S.A. przystępuje do prac walidacyjnych celem uzyskania zezwolenia na wytwarzanie produktów radiofarmaceutycznych.

W pomieszczeniach zakładu farmaceutycznego w Warszawie uruchomione zostanie również Centrum Badawczo-Rozwojowe. Wyposażenie Centrum Badawczo-Rozwojowego jest współfinansowane ze środków pochodzących z Unii Europejskiej. Całkowita wartość inwestycji wynosi 14.676.300 zł, natomiast kwota dofinansowania projektu wynosi 7.338.150 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent otrzymał 4.961.494,00 zł kwoty dofinansowania. Końcowa data rozliczenia projektu przypada na dzień 31.03.2014 r.

Działalność Centrum Badawczo-Rozwojowego będzie polegała na opracowywaniu nowych radiofarmaceutyków w oparciu o posiadaną wiedzę o potrzebach rynku. Na lokalizację projektu została wybrana Warszawa, przez wzgląd na szeroką dostępność do kadry naukowej, potrzebnej do opracowania nowych radiofarmaceutyków. Powiększenie Grupy Synektik o Centrum Badawczo-Rozwojowe pozwoli na realizację prac nad nowymi wyrobami i optymalizacją technologii wytwarzania nowych radiofarmaceutyków

W Centrum Badawczo-Rozwojowym będą prowadzone następujące prace:

- prace rozwojowe polegające na zadaniach koncepcyjnych, określających zapotrzebowanie rynku na nowe radiofarmaceutyki,
- prace technologiczno-koncepcyjne polegające na poszukiwaniu i definiowaniu składu i substancji radioznaczników, wielkości dawki i stosowanych pierwiastków do opracowania nowatorskich wyrobów farmaceutycznych dla medycyny, weterynarii, genetyki i produkcji kosmetyków.,
- prace badawczo-technologiczne nad procesami technologicznymi uzyskania nowych wyrobów,
- prace technologiczne mające na celu uruchomienie próbnych partii wybranych radiofarmaceutyków.

Emitent planuje, że w zakładzie produkcji radiofarmaceutyków i Centrum Badawczo-Rozwojowym w Warszawie prowadzone będą badania, a w przyszłości również produkowane będą radiofarmaceutyki, w związku z zawarciem przez niego dnia 14 listopada 2013 r. umowy na prowadzenie wspólnych badań i zakup licencji ("Research & Licence Agreement") z Hadasit Medical Research & Development Ltd.

Na podstawie wskazanej powyżej umowy Emitent uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży na całym świecie, innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego - ammonium salt. Znacznik ten umożliwia ocenę i analizę jakościową po przebytym zawale mięśnia sercowego i w chorobach niedokrwienych serca oraz w ocenie frakcji wyrzutowych i ocenie zaawansowania choroby wieńcowej.

Ponadto, Grupa Kapitałowa Synektik jest odpowiedzialna za sprzedaż i logistykę dostaw oraz działania marketingowo-promocyjne dotyczące produktów radiofarmaceutycznych produkcji IASON GmbH, które są zarejestrowane i/lub importowane do Polski. W szczególności dotyczy to preparatów: IASOcholine i IASOdopa. Obszar objęty zakresem działań sprzedażowo-marketingowych pokrywa się z obszarem wynikającym z zawartej Umowy Licencji z firmą IASON GmbH i obejmuje oprócz terytorium Polski takie kraje, jak: Litwa, Łotwa i Białoruś.

14.2.2. Struktura przychodów Spółki

Działalność operacyjna w ramach Grupy Synektik jest podzielona na następujące segmenty:

- a. serwis sprzętu medycznego,
- b. laboratorium badawcze,
- c. rozwiązania informatyczne,
- d. realizacja dostaw sprzętu radiologicznego,
- e. dystrybucja i produkcja radiofarmaceutyków.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu działalność usługowa (serwis i laboratorium badawcze) oraz realizacja dostaw sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych jest wykonywana przez Emitenta. Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków jest prowadzona przez podmiot zależny Iason Sp. z o.o. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Synektik zakłada rozwój w zakresie produkcji i sprzedaży radiofarmaceutyków. Udział przychodów ze sprzedaży radiofarmaceutyków w przychodach ze sprzedaży i zrównanych z nimi Grupy Kapitałowej Synektik stale wzrasta.

Struktura sprzedaży w podziale na segmenty działalności Grupy Synektik w 2012 roku w tys. zł została przedstawiona poniżej.

Tabela 3: Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Grupy Synektik w podziale na segmenty działalności w 2012 roku (w tys. zł).

Segmenty działalności	01.01.2012r.- 31.03.2012r.	01.04.2012r.- 30.06.2012 r.	01.07.2012r.- 30.09.2012r.	01.10.2012r.- 31.12.2012r.	narastająco 01.01.2012r.- 31.12.2012 r.
Serwis sprzętu medycznego	551,48	515,38	1 190,22	1 938,77	4 195,85
Laboratorium badawcze	554,38	647,09	582,23	708,75	2 492,46
Rozwiązania IT	926,98	1 351,59	799,17	1 434,69	4 512,43
Realizacja dostaw sprzętu radiologicznego	4 594,44	5 450,54	11 314,39	21 934,96	43 294,33
Dystrybucja i produkcja radiofarmaceutyków	318,53	1 240,11	2 537,94	2 870,07	6 966,65
RAZEM	6 945,81	9 204,70	16 423,96	28 887,24	61 461,71

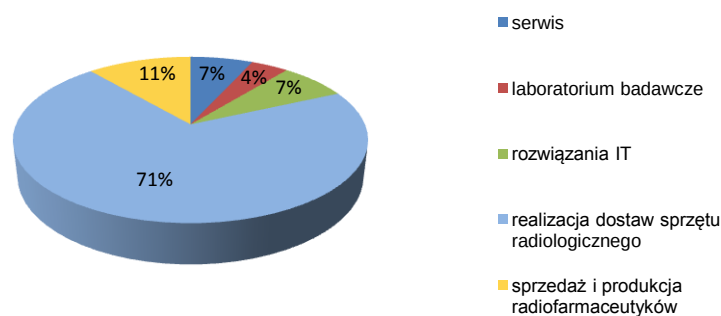
Źródło: Emitent

W 2012 r. Grupa Synektik osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 61.461,71 tys. zł. Największa część wspomnianych przychodów została wygenerowana w segmencie realizacji dostaw sprzętu medycznego. Dystrybucja i produkcja radiofarmaceutyków wygenerowała w 2012 r. przychody netto ze sprzedaży w wysokości 6.966,65 tys. zł, co stanowiło 11 % łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy Synektik. Na osiągnięty 11-procentowy udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Synektik miał fakt, że w I i II kwartale 2012 r. Grupa Synektik produkowała radiofarmaceutyki wyłącznie na potrzeby Świętokrzyskiego Centrum Onkologii. W III i IV kwartale 2012 r. przychody Grupy Kapitałowej Synektik znacząco wzrosły, co wiąże się z faktem rozpoczęcia komercyjnej produkcji radiofarmaceutyku IASON Efdege przez spółkę zależną Emitenta Iason Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Emitenta generuje większość przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku, a szczególnie w ostatnim kwartale. Wynika to ze sposobu realizacji założonych budżetów przez publiczne instytucje ochrony zdrowia, stanowiące znaczną część nabywców Emitenta, które aktywnie wydają środki pod koniec roku. Sezonowość sprzedaży jest szczególnie widoczna w odniesieniu do uzyskiwanych przez Emitenta przychodów z realizacji dostaw sprzętu medycznego stosowanego w radiologii.

Poniżej przedstawiono, w formie wykresu, udział przychodów z poszczególnych segmentów działalności Grupy Synektik w przychodach netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Grupy Synektik w 2012 r.

Wykres 1: Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Grupy Synektik w podziale na segmenty działalności w 2012 r.



Źródło: Emitent

Struktura sprzedaży w podziale na segmenty działalności Grupy Synektik w pierwszych trzech kwartałach 2013 r. w tys. zł została przedstawiona poniżej.

Tabela 4: Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Grupy Synektik w podziale na segmenty działalności w pierwszych trzech kwartałach 2013 roku (w tys. zł).

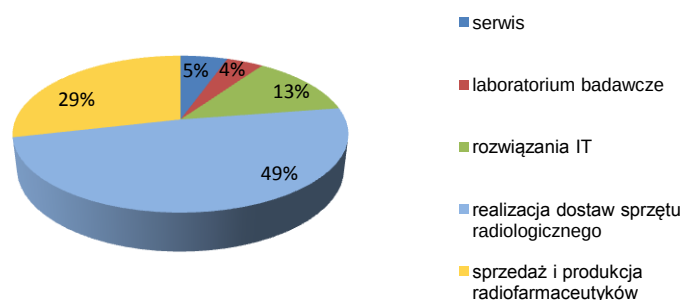
Segmenty działalności	01.01.2013r.- 31.03.2013r.	01.04.2013r.- 30.06.2013 r.	01.07.2013r.- 30.09.2013r.	narastająco 01.01.2013r.- 30.09.2013r.
Serwis sprzętu medycznego	324,50	720,83	1 492,13	2 537,45
Laboratorium badawcze	610,12	667,56	696,66	1 974,34
Rozwiązania informatyczne	1 324,69	1 485,59	3 208,25	6 018,53
Realizacja dostaw sprzętu radiologicznego	5 955,19	2 700,47	14 123,37	22 779,03
Dystrybucja i produkcja radiofarmaceutyków	3 684,85	4 894,83	4 777,68	13 357,35
RAZEM	11 899,33	10 469,27	24 298,10	46 666,70

Źródło: Emitent

W pierwszych trzech kwartałach 2013 r. Grupa Kapitałowej Synektik osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 46.666,70 tys. zł. Największa część wspomnianych przychodów została wygenerowana w segmencie realizacji dostaw sprzętu medycznego. Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków wygenerowała w pierwszych trzech kwartałach 2013 r. przychody netto ze sprzedaży w wysokości 13.357,35 tys. zł, co stanowiło 29 % łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Synektik w omawianym okresie. Udział przychodów wygenerowanych przez Grupę Kapitałową Synektik z dystrybucji i produkcji radiofarmaceutyków na koniec trzeciego kwartału 2013 r. w stosunku do udziału z dystrybucji i produkcji radiofarmaceutyków na koniec trzeciego kwartału 2012 r. wzrósł o 16,5 p.p.

Poniżej przedstawiono, w formie wykresu, udział przychodów z poszczególnych segmentów działalności Grupy Synektik w przychodach netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Grupy Synektik w pierwszych trzech kwartałach 2013 r.

Wykres 2: Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Grupy Synektik w podziale na segmenty działalności w 2013 r.



Źródło: Emitent

14.2.3. Wybrane dane finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane poddane badaniu przez biegłego rewidenta dane finansowe za 2011 r. i 2012 r. ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Synektik. Pełne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta oraz pełne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta są zamieszczane w jednostkowych i w skonsolidowanych raportach rocznym Emitenta, publikowanych w systemie EBI na stronie internetowej rynku NewConnect (www.newconnect.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta (www.synektik.pl) w zakładce Relacje inwestorskie.

Tabela 5: Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Synektik z bilansu (w tys. zł)

Wybrane pozycje bilansowe	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2012 r.
AKTYWA TRWAŁE	24 297,07	23 653,50
Wartości niematerialne i prawne	2 527,48	2 674,31
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	31,28	22,13
Rzeczowe aktywa trwałe	19 581,99	18 913,12
Należności długoterminowe	43,72	43,72
Inwestycje długoterminowe	-	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 112,59	2 000,23
AKTYWA OBROTOWE	26 169,10	37 910,06
Zapasy	1 134,01	1 904,35
Należności krótkoterminowe	2 550,81	18 288,84
Inwestycje krótkoterminowe	16 669,66	13 479,95
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 814,62	4 236,91
AKTYWA RAZEM	50 466,16	61 563,56
KAPITAŁ WŁASNY	18 320,45	17 669,51
Kapitał podstawowy	3 341,00	3 341,00
Kapitał zapasowy	16 681,34	17 122,13
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 281,13	-2 148,68
Zysk (strata) netto	- 1 420,76	-644,94
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	-	-
UJEMNA WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	32 145,72	43 894,06
Rezerwy na zobowiązania	1 903,73	2 439,35
Zobowiązania długoterminowe	10 875,44	8 054,50
Zobowiązania krótkoterminowe	13 913,17	32 958,57
Rozliczenia międzyokresowe	5 453,37	441,64
PASYWA RAZEM	50 466,16	61 563,56

Źródło: Emitent

Tabela 6: Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Synektik z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Przychody netto ze sprzedaży	45 077,18	61 451,51
Koszty działalności operacyjnej	45 295,13	60 993,41
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 217,95	458,11
Pozostałe przychody operacyjne	118,87	191,70
Pozostałe koszty operacyjne	270,30	478,13
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 369,38	171,68
Przychody finansowe	42,91	253,89
Koszty finansowe	1 357,82	1 068,77
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 1 684,29	- 643,20
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
Odpis wartości firmy	9,16	9,16
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) brutto	- 1 693,45	-652,36
Podatek dochodowy	- 272,69	-7,42
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku zwiększenia straty)	-	-
Zysk (strata) mniejszości	-	-
Zysk (strata) netto	- 1 420,76	-644,94

Źródło: Emitent

Na następnej stronie przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Synektik z bilansu na dzień 30 września 2012 r., 31 marca 2013 r., 30 czerwca 2013 r. i 30 września 2013 r. Przedstawione wybrane dane finansowe na dzień 30 września 2013 r. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Tabela 7: Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Synektik z bilansu (w tys. zł)

Wybrane pozycje bilansowe	stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.03.2013 r.
Kapitał własny	21 547,81	14 854,94	18 555,82	15 501,27
Należności długoterminowe	49,06	47,21	47,21	45,86
Należności krótkoterminowe	19 699,19	6 909,88	11 299,65	9 651,51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	451,35	3 430,62	673,82	4 282,34
Zobowiązania długoterminowe	6 019,35	8 879,37	6 850,76	9 606,16
Zobowiązania krótkoterminowe	34 110,23	11 848,78	16 637,14	12 871,19
Aktywa razem	67 644,89	45 190,69	47 210,37	38 880,69
Dług netto (całkowite zobowiązania finansowe minus gotówka)	9 208,76	7 373,79	9 155,86	6 656,40

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Synektik z rachunku zysków i strat za trzeci kwartał 2013 r., trzeci kwartał 2012 r. oraz za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. oraz za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. Przedstawione wybrane dane finansowe za wskazane okresy nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Tabela 8: Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Synektik z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat	01.07.2013 r. - 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. - 30.09.2012 r.	narastająco 01.01.2013 r. - 30.09.2013 r.	narastająco 01.01.2012 r. - 30.09.2012 r.
Amortyzacja	792,07	746,94	2 316,87	2 208,91
Przychody netto ze sprzedaży	24 298,10	16 423,96	46 666,70	32 574,47
Zysk/strata na sprzedaży	3 353,52	-144,47	4 823,36	-2 796,48
Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 386,04	-266,06	4 908,19	-2 970,90
Zysk/strata brutto	3 182,38	-511,58	4 052,73	-3 370,11
Zysk/strata netto	2 868,96	-645,83	3 755,26	-3 459,51
EBITDA*	4 178,101	480,88	7 225,06	-761,99

*zysk operacyjny przed amortyzacją

Źródło: Emitent

14.2.4. Zatrudnienie

Grupa Synektik zatrudnia wysoko wykwalifikowanych pracowników posiadających specjalistyczną wiedzę i doświadczenie z różnych obszarów i branż. W Spółce do wysoko wykwalifikowanych specjalistów należy zaliczyć w szczególności: inżynierów serwisowych oraz inżynierów do spraw pomiarów technicznych, informatyków programistów oraz konsultantów do spraw wdrożeń systemów informatycznych. Dodatkowo, w spółkach zależnych są zatrudnieni wyspecjalizowani fachowcy z takich obszarów jak: farmacja (chemicy i fizycy), medycyna nuklearna, ochrona radiologiczna. Działalność administracyjna (księgowość, zarządzanie zasobami ludzkimi, finanse) oraz zarządzanie działalnością operacyjną są prowadzone z poziomu Emitenta oraz zarządów spółek zależnych. W celu nadzorowania procesów zarządczych oraz kontroli jakości w Grupie Kapitałowej Synektik zostały wdrożone następujące systemy zarządzania:

- System Zarządzania Jakością zgodny z wymaganiami norm PN-EN ISO 9001 (ISO 9001: 2009),
- System Zarządzania Jakością – zgodny z wymaganiami norm PN-EN ISO 13485: 2012 (ISO 13485) dotyczący wyrobów medycznych,
- System Zarządzania Laboratorium Badawczym Aparatury do Medycznej Diagnostyki Obrazowej zgodny z PN – EN ISO/IEC 17025:2005 .

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Synektik na ostatni dzień trzeciego kwartału 2013 r. oraz analogiczny dzień roku poprzedniego.

Tabela 9. Zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2013 r. oraz 30.09.2012 r.

Pracownicy	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Administracja	8,0	7,0
Serwis	16,0	10,0
Laboratorium Badawcze	15,0	13,0
Rozwiązania IT	10,	10,0
Realizacja dostaw sprzętu radiologicznego	14,0	15,0
Produkcja radiofarmaceutyków	15,7	13,5
RAZEM	78,7	68,5

Źródło: Emitent

14.3. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta.

Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, bez uwzględnienia niezarejestrowanych jeszcze przez sąd akcji serii E.

Tabela 10. Struktura akcjonariatu Synektik S.A. na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, bez uwzględnienia akcji serii E, przedstawiona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Cezary Kozanecki	2 134 980	31,77%	2 134 980	31,77%
Templeton Asset Management Ltd.	850 000	12,65%	850 000	12,65%
TFI PZU S.A. - fundusze przez niego zarządzane	643 353	9,57%	643 353	9,57%
ING OFE	486 500	7,24%	486 500	7,24%
Amplico OFE	352 650	5,25%	352 650	5,25%
Pozostali	2 251 646	33,51%	2 251 646	33,51%
RAZEM	6 719 129	100,00 %	6 719 129	100 ,00%

Źródło: Emitent

Na następnej stronie przedstawiono strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, z uwzględnieniem niezarejestrowanych jeszcze przez sąd akcji serii E.

Tabela 11. Struktura akcjonariatu Synektik S.A. na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, z uwzględnieniem akcji serii E, przedstawiona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Cezary Kozanecki	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
TFI PZU S.A. - fundusze przez niego zarządzane	803 353	9,42%	803 353	9,42%
ING OFE	486 500	5,70%	486 500	5,70%
Templeton Asset Management Ltd.	850 000	9,97%	850 000	9,97%
Pozostali	4 254 296	49,88%	4 254 296	49,88%
RAZEM	8 529 129	100,00 %	8 529 129	100 ,00%

Źródło: Emitent

15. Informacje dodatkowe

15.1. Kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 3.359.564,50 zł (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 6.719.129 (słownie: sześć milionów siedemset dziewiętnaście tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych serii A, B, BB, BBB, C i D o wartości nominalnej 0,50 zł każda, tj.:

- 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000.000.001 do 4.400.000,
- 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000,
- 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000,
- 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000,
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 37.129 (słownie: trzydzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii BBB o numerach od 000.001 do 037.129.

Po dokonaniu przez sąd rejestracji akcji serii E, kapitał zakładowy Emitenta będzie wynosił 4.264.564,50 zł (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) i będzie dzielił się na 8.529.129 (słownie: osiem milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,50 gr (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, tj.:

- 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000.000.001 do 4.400.000,

- 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000,
- 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000,
- 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000,
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 37.129 (słownie: trzydzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii BBB o numerach od 000.001 do 037.129
- 1.810 000 (słownie: milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E.

15.2. Dokumenty korporacyjne udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta (www.synektik.pl) w zakładce Relacje inwestorskie – Spółka – Dokumenty korporacyjne.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej Emitenta (www.synektik.pl) w zakładce Relacje inwestorskie oraz na stronie internetowej rynku NewConnect (www.newconnect.pl). Ponadto, treść dokumentów stanowiących podstawę emisji oraz wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. została zamieszczona w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W siedzibie Emitenta, dostępne są protokoły walnych zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 Ksh akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

15.3. Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego dokumentu informacyjnego oraz raportów okresowych Emitenta

Dokumenty Informacyjne Emitenta, sporządzone na dzień 11 lipca 2011 r., 27 lipca 2011 r. oraz 2 stycznia 2012 r., sporządzone w sposób uniemożliwiający dokonywanie w nich zmian przez osoby nieuprawnione, zostały udostępnione do publicznej wiadomości na stronach internetowych:

- Emitenta: www.synektik.pl,
- Autoryzowanego Doradcy: BTFG Audit Sp. z o.o.,
- Rynku NewConnect: www.newconnect.pl.

Raporty okresowe Emitenta są publikowane w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) na stronach rynku NewConnect (www.newconnect.pl) oraz na stronie Emitenta w zakładce Relacje inwestorskie.

16. Załączniki**16.1. Aktualny odpis z KRS**

Identyfikator wydruku: RP/377574/8/20131216120738

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 16.12.2013 godz. 12:07:38

Numer KRS: 0000377574

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	04.02.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/38431/13/367	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. RAKOWIECKA, nr 36, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-532, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	STATUT Z DN. 11.01.2011 - NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KN W WARSZAWIE, NR REP. A 76/2011
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.03.2011 R., REP. A NR 1345/2011, ILONA MARCHOCKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIANA: § 5 UST. 1 ORAZ 13 UST. 1 (WEDŁUG DOTYCHCZASOWEJ NUMERACJI), SPROSTOWANIE OCZYWISTEJ OMYŁKI: §§ 5-19 OZNACZONO JAKO §§ 4-18
	3	16.05.2011 R., REP. A NR 1891/2011, ILONA MARCHOCKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIANA: § 4 UST. 1
	4	03.06.2011 R., NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2228/2011, § 4 UST. 1 - NOWE BRZMIENIE 03.06.2011 R., NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2221/2011, § 4A - DODAJE SIĘ
	5	22.12.2011R., REP. A NR 5341/2011, JUSTYNA BASZUK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. SZUCHA 8 ZMIANA: § 4 UST. 1
	6	22.06.2012 R., REP. A NR 2520/2012, NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA: § 9 UST. 3, § 9 UST. 4
	7	24.07.2013R., REP. A NR 3140/2013, NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY AL. SZUCHA 8, ZMIANA: § 4 UST. 1

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI SYNEKTIK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ Z DN. 11.01.2011 - NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KN W WARSZAWIE, NR REP. A 76/2011
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"SYNEKTIK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ"

Identyfikator wydruku: RP/377574/8/20131216120738

Strona 3 z 9

2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3.Numer w rejestrze	0000102600
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	015164655

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	3 359 564,50 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	1 650 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	6719129
4.Wartość nominalna akcji	0,50 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	3 359 564,50 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	82 500,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	4400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	572000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	BB
	2.Liczba akcji w danej serii	220000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	490000

Identyfikator wydruku: RP/377574/8/20131216120738

Strona 4 z 9

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	BBB
	2.Liczba akcji w danej serii	37129
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU ŁĄCZNIE BĄDŹ JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM;
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOZANECKI
	2.Imiona	CEZARY DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	60121503853
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KORECKI
	2.Imiona	DARIUSZ MARCIN

Identyfikator wydruku: RP/377574/8/20131216120738

Strona 5 z 9

3	3.Numer PESEL/REGON	73041901599
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAGNUSZEWSKI
	2.Imiona	WALDEMAR WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	65072802279
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	WARMUS
		2.Imiona	JAN
		3.Numer PESEL	91121914675
	2	1.Nazwisko	WARMUS
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	55050601978
	3	1.Nazwisko	ZARĘBIŃSKA
		2.Imiona	SAWA ZUZANNA
		3.Numer PESEL	65122700568
	4	1.Nazwisko	KOZANECKI
		2.Imiona	PAWEŁ CEZARY
		3.Numer PESEL	87090302690
	5	1.Nazwisko	RAFAŁ
		2.Imiona	ROBERT ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	72111004271

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	21, 10, Z, PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH
	2	21, 20, Z, PRODUKCJA LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH
	3	26, 60, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ NAPROMIENIUJĄCYCH, SPRZĘTU ELEKTROMEDYCZNEGO I ELEKTROTERAPEUTYCZNEGO
	4	33, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MASZYN
	5	33, 13, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
	6	33, 14, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH
	7	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	8	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
	9	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	10	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
	11	46, 6, , SPRZEDAŻ HURTOWA MASZYN, URZĄDZEŃ I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA
	12	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	13	47, 73, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	14	47, 74, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC ORTOPEDYCZNE, PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	15	47, 79, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ARTYKUŁÓW UŻYWANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	16	47, 9, , SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
	17	58, 2, , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
	18	62, 0, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	19	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	20	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	21	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	22	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	23	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	24	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	25	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	26	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	27	73, 1, , REKLAMA
	28	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	29	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS DZIAŁALNOŚCI NIEJEST NIESKLASYFIKOWANA
	30	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	31	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDEKS DZIAŁALNOŚCI NIEJEST NIESKLASYFIKOWANE
	32	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW

33	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
34	85, 59, B, POZOSTAŁE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
35	86, 90, D, DZIAŁALNOŚĆ PARAMEDYCZNA
36	93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE SPORTEM
37	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
38	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	27.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	26.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	27.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	26.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/377574/8/20131216120738

Strona 9 z 9

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 16.12.2013

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

16.2. Ujednolicony, aktualny tekst Statutu Emitenta

**STATUT
SPÓŁKI AKCYJNEJ
SYNEKTIK S.A**

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: Synektik Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać następujący skrót firmy: Synektik S.A. -----
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----
4. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----
2. Spółka może tworzyć oddziały, zakłady i przedstawicielstwa w kraju i zagranicą, a także uczestniczyć w innych spółkach, organizacjach gospodarczych i stowarzyszeniach w kraju i za granicą z zachowaniem obowiązujących w tym zakresie przepisów. -----
3. Założycielami Spółki są: -----
 - 1) Cezary Kozanecki,-----
 - 2) Tomasz Warmus,-----
 - 3) Warmus Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,-----
 - 4) Dariusz Korecki.-----

II. Działalność Spółki

§ 3.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie następującej działalności:---
 1. (30.10.Z)Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych, -----
 2. (30.20. Z) Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych, ----
 3. (26.60.Z) Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego, -----
 4. (33.12.Z) Naprawa i konserwacja maszyn, -----
 5. (33.13.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych, -

6. (33.14.Z) Naprawy i konserwacja urządzeń elektrycznych, -----
7. (33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, ---
8. (46.18.Z) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, -----
9. (46.19.Z) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju, -----
- 10.(46.46.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, --
- 11.(46.6) Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia, --
- 12.(47.19.Z) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, -----
- 13.(47.73.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 14.(47.74.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 15.(47.79.Z) Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 16.(47.9) Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, -----
- 17.(58.2) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania, -----
- 18.(62.0) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana, -----
- 19.(64.20.Z) Działalność holdingów finansowych, -----
- 20.(64.91.Z) Leasing finansowy, -----
- 21.(69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe, ----
- 22.(70.10.Z) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
- 23.(71.12.Z) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, -----
- 24.(70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -----
- 25.(71.20.B) Pozostałe badania i analizy techniczne, -----
- 26.(72.11.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 27.(73.1) Reklama, -----
- 28.(73.20.Z) Badanie rynku i opinii publicznej, -----
- 29.(74.90.Z) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----

- 30.(77.33.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery, -----
 - 31.(77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
 - 32.(82.30.Z) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - 33.(82.99.Z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
 - 34.(85.59.B) Pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
 - 35.(86.90.D) Działalność paramedyczna, -----
 - 36.(93.19.Z) Pozostała działalność związane ze sportem, -----
 - 37.(95.11.Z) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, -
 - 38.(96.09.Z) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli przedmiot działalności Spółki będzie wymagał uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji Spółka podejmie działalność w tym zakresie po ich uzyskaniu. -----

III. Kapitał zakładowy, Kapitał docelowy, Akcje

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.359.564,50 zł (słownie: trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 6.719.129 (słownie: sześć milionów siedemset dziewiętnaście tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,50 gr (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, tj.: -----
- 1) 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 000.000.001 do 4.400.000 [stan pierwotny],-----
 - 2) 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000,-----
 - 3) 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000, -----
 - 4) 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000, -----
 - 5) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D, -
 - 6) 37.129 (słownie: trzydzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii BBB o numerach od 000.001 do 037.129,-----

3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. -----
4. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Dokonanie zamiany akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. -----
5. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie trzech lat od dnia utworzenia Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki na następujących warunkach: --
 - a) w ramach nie więcej niż 3 (trzech podwyższeń), -----
 - b) łącznie nie więcej niż o 1.650.000 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt złotych), -----
 - c) po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej na podwyższenie kapitału zakładowego, wyrażonej w uchwale podjętej większością 2/3 głosów przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej, -----
 - d) poprzez emisję akcji nieuprzywilejowanych, wydawanych wyłącznie w zmian za wkłady pieniężne i po cenie emisyjnej ustalonej za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej, -----
 - e) Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub dowolnej części prawa poboru akcji wydawanych zgodnie z niniejszym ust. 4 jednakże za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. -----

§ 4a.

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 82.500 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) poprzez emisję nie więcej niż 165.000 (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii BBB, o numerach od 000.001 do 165.000, o wartości nominalnej 0,50 złoty (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii BBB przez posiadaczy imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 03.06. 2011 r. -----

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty majątkiem spółki przekształcanej prowadzonej pod firmą Synektik Sp. z o.o. -----
2. Przy przekształceniu Spółki objęcie akcji nastąpiło w ten sposób że: -----
 - a) Cezary Kozanecki objął 10.560 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 000 001 do 010 560,

o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości 1.056.000 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), -----

- b) Tomasz Warmus objął 5.065 (słownie: pięć tysięcy sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii A o numerach od 010 561 do 015 625, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 506.500 zł (słownie: pięćset sześć tysięcy pięćset złotych), ----
- c) Warmus Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w siedzibą w Falentach objęła 5.495 (słownie: pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii A o numerach od 015 626 do 030 120, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 549.500 zł (słownie: pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy pięćset złotych), -----
- d) Dariusz Korecki objął 880 (słownie: osiemset osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 030 130 do 022 000, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 88.000 zł (słownie: osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych). ----

§ 6.

- 1. Akcje emitowane są w seriach. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. ----
- 2. Akcje mogą być umarżane w drodze umorzenia dobrowolnego, za zgodą posiadającego je akcjonariusza. -----
- 3. Zbycie i obciążenie akcji imiennych wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. -----
- 4. Pozostali akcjonariusze akcji imiennych mają prawo pierwokupu akcji imiennych sprzedawanych za i po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej na podstawie ust. 3, w ilości proporcjonalnej do posiadanych akcji imiennych oraz na zasadach wskazanych w art. 596 i nast. Kodeksu cywilnego, z tym zastrzeżeniem, że termin na wykonie prawa pierwokupu wynosi (jeden) miesiąc od dnia otrzymania zawiadomienia o sprzedaży akcji. Sprzedaż akcji imiennych z naruszeniem prawa pierwokupu jest bezskuteczna względem Spółki oraz pozostałych akcjonariuszy. -----

§ 7.

- 1. Zysk Spółki przysługuje akcjonariuszom zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

2. Zarząd Spółki uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

IV. Organy Spółki

§ 8.

1. Organami Spółki są: -----
 - a) Walne Zgromadzenie, -----
 - b) Rada Nadzorcza, -----
 - c) Zarząd. -----
2. Organy Spółki działają zgodnie z postanowieniami Statutu, przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz uchwalonymi dla nich regulaminami, o których mowa w niniejszym Statucie. -----

A. Walne Zgromadzenie

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.---
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. Jeżeli Zarząd nie zwoła zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki, z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, nie później niż w ciągu 14 dni od dnia złożenia wniosku. Jeżeli Zarząd pomimo złożonego wniosku, nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa powyżej sąd rejestrowy może upoważnić do jego zwołania Akcjonariusza lub Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a także Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. -----
5. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki lub w innych miastach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. -----

§ 10.

1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. -----
2. Pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu nie mogą być członkowie Zarządu ani pracownicy Spółki. -----
3. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. -----
4. Dla ważności Walnego Zgromadzenia wymagane jest aby były na nim reprezentowane akcje Spółki dające co najmniej 25 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. -----
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu ustanawiają surowsze warunki powzięcia uchwał. -----
6. Oprócz osób wymienionych w art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenia może otworzyć każdy członek Rady Nadzorczej. -----
7. Każdy z założycieli Spółki o ile będzie posiadaczem choćby jednej akcji imiennej Spółki, powinien być powiadamiany odrębnie o każdym Walnym Zgromadzeniu i jego porządku obrad listami poleconymi na co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że nie dotyczy to sytuacji gdy Walne Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 11.

1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień Statutu § 13 ust. 2 lit a)-b), -----
 - b) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej. -----
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Walnego Zgromadzenia. -----
3. Nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Na wykonanie tych czynności przez Spółkę wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej. -----

B. Rada Nadzorcza

§ 12.

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 (pięciu) osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na okres kadencji 2 (dwóch) lat, z tym że kadencja pierwszej Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w sposób następujący: -----
 - a) założyciel Spółki Cezary Kozanecki ma prawo do powoływania i odwoływania: -----
 - i. 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym także Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40% (czterdzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, -
 - ii. 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, -----
 - b) założyciel Spółki Tomasz Warmus ma prawo do powoływania i odwoływania: -----
 - i. 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40 % (czterdzieści procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, albo -----

- ii. 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I-go lub II-go stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I-go lub II-go stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; -----
- c) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
- 3. Powoływanie i odwoływanie członka Rady Nadzorczej poprzez osoby wskazane w ust 2 lit. a)-b) dokonywane jest w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce przez uprawnionego. -----
- 4. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
- 5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
- 6. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu należy także: -----
 - a) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i wprowadzanie zmian do tego budżetu; -----
 - b) zatwierdzanie budżetów okresowych, wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki przygotowanych przez Zarząd; -----
 - c) wyrażanie zgody na obejmowanie, emitowanie lub nabywanie przez Spółkę obligacji, udziałów lub akcji w innych spółkach i innych instrumentów finansowych oraz na przystępowanie do spółek w charakterze wspólnika; -----
 - d) wyrażanie zgody na zbywanie i obciążanie obligacji, udziałów, akcji lub praw wspólniczych w innych spółkach i innych instrumentów finansowych; -----
 - e) wyrażanie zgody na zbywanie, obciążanie lub nabywanie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 ¹ KC; -----
 - f) wyrażanie zgody na udzielenie pożyczki, gwarancji i poręczeń lub innych form wsparcia finansowego oraz na wypłaty odszkodowania na rzecz osób trzecich z wyłączeniem pożyczek, gwarancji, poręczeń i innych form

- wsparcia finansowego przewidzianych w zatwierdzonym budżecie rocznym Spółki; -----
- g) udzielanie zgody na obciążanie aktywów Spółki użytkowaniem, zastawem bądź hipoteką z wyłączeniem czynności dokonywanych celem zabezpieczenia kredytów i pożyczek przewidzianych w zatwierdzonym budżecie rocznym Spółki; -----
 - h) wyrażanie zgody na zbywanie i obciążanie akcji imiennych Spółki oraz na ich zamianę na akcje na okaziciela; -----
 - i) powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki; -----
 - j) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości; -----
 - k) wyrażanie zgody na czynności określone w § 5 ust. 4 Statutu w granicach tam określonych; -----
 - l) uchwalanie oraz zmiany regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej; -----
 - ł) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy; -----
 - m) odwoływanie i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu; ---
 - n) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu; -----
 - o) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnacje albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności; -----
 - p) wyrażanie zgody na zatrudnienie w Spółce lub zawarcie podobnej umowy z małżonkiem, krewnym lub powinowatym członka Zarządu; -----
 - r) wyrażanie zgody na przekształcenie, połączenie i podział Spółki. -----
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek każdego z członków Rady Nadzorczej lub Zarządu, zawierający proponowany porządek obrad – nie później niż w terminie dwóch tygodni od otrzymania wniosku i na termin wskazany we wniosku z zastrzeżeniem ust. 9. Jeżeli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia w tym terminie wówczas wnioskodawca może sam zwołać posiedzenie. Ponadto, posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać każdy jej członek w przypadku

gdy funkcja Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest nie obsadzona, w tym pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej. -----

8. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim powiadomieniem poprzez wysłanie na przynajmniej siedem dni przed planowanym posiedzeniem listu poleconego, telefaksu lub poczty elektronicznej do wszystkich członków Rady Nadzorczej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia, przesyłając do Przewodniczącego Rady Nadzorczej potwierdzenie takiej zgody w drodze korespondencji telefaksowej lub z wykorzystaniem poczty elektronicznej. ----
9. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 Kodeksu spółek handlowych. -----
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej obecnego na posiedzeniu Rady, z zastrzeżeniem art. 388 Kodeksu spółek handlowych. -----
11. O ile Statut inaczej nie stanowi, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych a w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
12. O ile Statut inaczej nie stanowi, uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać skutecznie podjęte tylko w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obecna co najmniej połowa jej członków a ponadto obecnych jest przynajmniej po jednym członku Rady Nadzorczej powołanym przez każdego z założycieli zgodnie z ust. 2 lit. a)-b), o ile tacy członkowie zostali powołani.-
13. Na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w obradach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.-----

C. Zarząd

§ 13.

1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 2-letnią kadencję, z tym że kadencja pierwszego Zarządu trwać będzie 3 lata. -----
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorcza. -----

3. W sprawach wskazanych w ust. 2 oraz w sprawie zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu przez nich funkcji wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej podjęta większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. -----
4. Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. -----
5. Umowy z członkami Zarządu zawiera Spółka reprezentowana przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej. -----

§ 14.

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Ponadto, Zarząd wykonuje kompetencje w zakresie podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, określonych w § 5 ust. 4 i w przepisach Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, z zastrzeżeniem § 8 ust. 2 Statutu. -----
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki i do podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu działający łącznie bądź jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----
4. Prezes Zarządu zwołuje i organizuje posiedzenia Zarządu oraz im przewodniczy. Każdy z członków Zarządu ma prawo wnioskować o zwołanie posiedzenia Zarządu. Prezes Zarządu powinien zwołać posiedzenie w terminie wskazany przez wnioskodawcę. W razie nie zwołania posiedzenia zgodnie z wnioskiem, wnioskodawca może samodzielnie zwołać posiedzenie Zarządu.---
5. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiedniego do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. -----
7. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać: porządek obrad, nazwiska i imiona członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu. -----
8. Zarządu działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.-

V.Postanowienia końcowe

§ 15.

1. Rozwiązania Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. -----
2. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. -----
3. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi odmiennie. -----

§ 16.

Spółka tworzy kapitał zapasowy oraz inne kapitały na pokrycie strat lub wydatków (kapitały rezerwowe), które mogą być użyte zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych. -----

§ 17.

1. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. -----
2. Zarząd zobowiązany jest sporządzić sprawozdanie finansowe w terminie 4 miesięcy od zakończenia roku obrotowego. -----

§ 18.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. -----

16.3. Treść podjętych uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, Uchwałą Nr 2 z dnia 26 listopada 2013 r., podjętą w kancelarii notarialnej w Warszawie, przy Alei Szucha 8, przed notariuszem Justyną Baszuk, Zarząd Synektik S.A. postanowił dokonać zmiany Statutu Spółki (Rep. A Nr 5159/2013). Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu uchwała nie została zarejestrowana przez sąd.

UCHWAŁA nr 2
Zarządu Synektik Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 listopada 2013 r.

Zarząd Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, postanawia zmienić Statut Spółki w następujący sposób:

§ 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.264.564,50 zł (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 8.529.129 (słownie: osiem milionów pięćset dwadzieścia dziewięć sto dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,50 gr (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, tj.:

- 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 000.000.001 do 4.400.000 [stan pierwotny*
- 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000*
- 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000,*
- 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000,*
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D,*
- 37.129 (słownie: trzydzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii BBB o numerach od 000.001 do 037.129*
- 1.810 000 (słownie: milion osiemset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E.*

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiany Statutu wchodzi w życie z momentem zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Cezary Kozanecki i Dariusz Korecki oświadczyli, że oddają głosy za powyższą uchwałą, zatem uchwała ta została podjęta.

16.4. Definicje i objaśnienia skrótów

Alternatywny System Obrotu lub ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Autoryzowany Doradca w rozumieniu Załącznika Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument, sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Dz.U.	Dziennik Ustaw
EBI	Elektroniczna Baza Informacji administrowana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Emitent lub Spółka lub Synektik S.A.	Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 36, 02-532 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000377574
euro	jednostka monetarna w państwach tworzących strefę euro w Unii Europejskiej
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych lub Ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja Nadzoru Finansowego lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MCMI Sp. z o.o.	Spółka współzależna Emitenta - Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o.
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NFZ	Narodowy Fundusz Zdrowia
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Synektik S.A.
Organizator Alternatywnego Systemu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
Rada Nadzorcza lub RN	Rada Nadzorcza SYNEKTIK S.A.
Regulamin ASO lub Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą r 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański – jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi lub Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zmianami)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2007 Nr 50 poz. 331 z późn. zm.)
Ustawa o ofercie publicznej lub Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.)
Ustawa prawo zamówień publicznych	Ustawa z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 907 z późn. zm.)
WZA lub Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Synektik S.A.
Zarząd lub Zarząd Spółki lub Zarząd Emitenta	Zarząd Synektik S.A.
zł lub złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej