

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SYNEKTIK S.A.  
ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 ROKU**



## Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
2. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	6
3. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSK LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM .....	7
4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY .....	10
5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	13
6. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE .....	14
7. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW .....	15
8. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI .....	16
9. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPA JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.....	17
10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.....	17
11. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	17
12. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI .....	18
13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.....	18
14. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK .....	18

15. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ JAKIE EMITENT PODJĘŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	18
16. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI .....	19
17. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	20
18. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.....	20
19. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	20
20. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	20
21. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE) WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA .....	21
22. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) .....	22
23. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	22
24. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	22
25. INFORMACJE O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	22
26. INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	23
27. INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH. A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	23
28. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH) .....	23
29. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	23
30. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SYNEKTIK S.A. ....	24
31. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W SYNEKTIK SA W 2014 ROKU.....	25

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Informacje o Spółce

SYNEKTIK S.A. („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 października 2001 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka ma swoją siedzibę przy Al. Witosa 31, 00-710 Warszawa.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377574. Spółce nadano numer statystyczny REGON 015164655 oraz numer NIP 521-31-97-880.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kapitał zakładowy SYNEKTIK S.A. wynosi 4.264.564,50 PLN i dzieli się na 8.529.129 akcji serii A, B, BB, BBB, C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Od dnia 14 października 2014 roku akcje spółki SYNEKTIK S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (oznaczenie akcji SYNEKTIK, SNT).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż urządzeń do diagnostyki obrazowej, projektowanie i wdrażanie rozwiązań informatycznych do archiwizacji badań z diagnostyki obrazowej, prowadzenie laboratorium diagnostycznego, testującego urządzenia radiologiczne oraz serwis urządzeń do diagnostyki obrazowej. Ponadto Spółka prowadzi badania i prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego.

#### Zarząd:

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku kadencja działania Zarządu urzędującego w Spółce od 2011 r. dobiegła końca, a skład Zarządu SYNEKTIK S.A. uległ następującym zmianom:

- a. Do dnia 26 czerwca 2014 roku w skład Zarządu SYNEKTIK S.A. wchodziły 3 osoby: Cezary Kozanecki Prezes Zarządu, Dariusz Korecki Wiceprezes Zarządu, Waldemar Magnuszewski Członek Zarządu.
- b. W dniu 26 czerwca 2014 roku weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2014 roku powołująca Pana Cezarego Kozaneckiego na stanowisko Prezesa Zarządu na nową kadencję.
- c. W dniu 26 czerwca 2014 roku weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2014 roku powołująca Pana Dariusza Koreckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na nową kadencję.
- d. W dniu 18 grudnia 2014 roku została podjęta uchwała Rady Nadzorczej powołująca Pana Artura Ostrowskiego na stanowisko Członka Zarządu na nową kadencję z dniem 01 stycznia 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład organów zarządczych Spółki był następujący:

Cezary Dariusz Kozanecki	Prezes Zarządu
Dariusz Marcin Korecki	Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych Spółki był następujący:

Cezary Dariusz Kozanecki	Prezes Zarządu
Dariusz Marcin Korecki	Wiceprezes Zarządu
Artur Ostrowski	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku kadencja działania Rady Nadzorczej urzędującej w Spółce od 2011 r. dobiegła końca, a skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. uległ następującym zmianom:

- a. Do dnia 26 czerwca 2014 roku w skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. wchodziły następujące osoby: Pani Sawa Zarębińska, Pan Tomasz Warmus, Pan Jan Warmus, Pan Paweł Kozanecki, Pan Robert Rafał.
- b. W dniu 18 czerwca 2014 roku do siedziby SYNEKTIK S.A. wpłynęło oświadczenie, złożone przez Pana Cezarego Kozaneckiego, o wykonaniu swojego uprawnienia, o którym mowa w par. 12 ust. 2 litera a) podpunkt ii) Statutu Spółki i powołaniu na nową kadencję Pani Sawy Zuzanny Zarębińskiej, jako Przewodniczącej Rady Nadzorczej.
- c. W dniu 26 czerwca 2014 roku podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano wyboru pozostałych czterech członków Rady Nadzorczej: Pana Tomasza Warmusa, Pana Pawła Kozaneckiego, Pana Roberta Rafała i Pana Marcina Giżewskiego.

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Warmus	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Cezary Kozanecki	Członek Rady Nadzorczej
Robert Andrzej Rafał	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Giżewski	Członek Rady Nadzorczej

## 2. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym SYNEKTIK S.A., które sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka sporządzała swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a do końca 2010 roku korzystała także ze zwolnienia ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą SYNEKTIK S.A.

Na sprawozdanie finansowe składają się :

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Noty objaśniających do sprawozdania finansowego

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

### 3. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Spółki.

Podstawowe dane finansowe i wskaźniki ekonomiczno- finansowe SYNEKTIK S.A. za rok sprawozdawczy 2014 zawarte są w poniższych tabelach.

Tabela nr 1: Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe SYNEKTIK S.A.

Wyszczególnienie (dane w PLN)	2014	2013	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przychody netto ze sprzedaży	66 787 219	64 403 595	2 383 624	3,70%
Koszty sprzedaży i zarządu	8 072 530	7 633 159	439 372	5,76%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	2 154 233	4 625 464	(2 471 232)	-53,43%
EBITDA*	5 944 782	7 610 330	(1 665 548)	-21,89%
Całkowite dochody ogółem	1 033 514	3 292 361	(2 258 847)	-68,61%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2014	2013	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Aktywa razem	102 799 411	101 097 146	1 702 265	1,68%
Aktywa trwałe	53 176 833	43 311 890	9 864 942	22,78%
Wartości niematerialne i prawne	10 944 857	3 087 769	7 857 089	254,46%
Rzeczowe aktywa trwałe	41 338 892	38 890 563	2 448 329	6,30%
Aktywa obrotowe	49 622 578	57 785 256	(8 162 678)	-14,13%
Zapasy	1 888 303	1 083 744	804 558	74,24%
Należności krótkoterminowe	17 308 588	23 908 012	(6 599 424)	-27,60%
Środki pieniężne	29 992 492	32 443 453	(2 450 961)	-7,55%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2014	2013	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Kapitały i zobowiązania razem	102 799 411	101 097 146	1 702 265	1,68%
Kapitały własne	55 352 394	54 505 281	847 114	1,55%
Zobowiązania razem	47 447 016	46 591 865	855 151	1,84%
Zobowiązania długoterminowe	14 119 704	14 027 552	92 152	0,66%
w tym długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	6 042 120	6 377 375	(335 254)	-5,26%
Zobowiązania krótkoterminowe	33 327 312	32 564 314	762 999	2,34%
w tym krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	3 355 556	2 427 019	928 537	38,26%
Zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	27 023 802	28 002 857	(979 055)	-3,50%
Wyszczególnienie (dane w PLN)	2014	2013	Zmiana w PLN	Zmiana w %
Przepływy netto z działalności operacyjnej	11 417 273	4 361 499	7 055 773	161,77%
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(15 005 444)	(18 674 661)	3 669 217	-19,65%
Przepływy netto z działalności finansowej	1 137 210	34 550 805	(33 413 595)	-96,71%
Przepływy pieniężne netto	(2 450 961)	20 237 644	(22 688 605)	-112,11%

\*zysk operacyjny przed amortyzacją

W 2014 roku SYNEKTIK S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 66.787.219 PLN (+3,70%, rdr). Najwyższą dynamikę wzrostu, 6,74% odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu diagnostycznego i rozwiązań informatycznych których wartość w 2014 roku wyniosła 56.953.577 PLN wobec 53.359.520 w roku 2013. W tym samym okresie przychody SYNEKTIK S.A. w 2014 roku z tytułu usług serwisowych i testowych wyniosły 5.048.068 PLN (-12,92%). Zmiana struktury źródeł przychodów netto ze sprzedaży SYNEKTIK S.A. (zwiększenie udziału sprzedaży sprzętu diagnostycznego kosztem rozwiązań informatycznych i działalności usługowej), skutkowało wzrostem wartości sprzedanych towarów o 7.546.408 PLN i jednocześnie spadkiem kosztu własnego sprzedaży o 3.376.557 PLN. Przełożyło się to na obniżenie uzyskanej marży na sprzedaży.

W 2014 roku koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 439.372 PLN a ich dynamika zmian wyniosła +5,76% rdr. W związku z intensywnym procesem inwestycyjnym realizowanych w latach 2013-2014 istotnemu wzrostowi (+27% rdr) uległa pozycja amortyzacji, co dodatkowo się przyczyniło do spadku zysku z działalności operacyjnej (-53,4% rdr). Całkowite dochody ogółem SYNEKTIK S.A. w 2014 roku wyniosły 1.033.513,7 PLN wobec 3.292.360,5 PLN w roku 2013 (-68,6%).

Bilans SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2014r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 102.799.411 PLN, co oznacza zmianę o 1.702.265 PLN w stosunku do 2013 roku. Po stronie aktywów największy wzrost odnotowały aktywa trwałe (+22,78% rdr), a w szczególności wartości niematerialne i prawne (+254,46% rdr). Wzrost tych pozycji aktywów jest związany z zakończonym procesem inwestycyjnym dotyczącym zakładu produkcyjnego wraz z Centrum Badawczo – Rozwojowym oraz poniesionymi wydatkami za zakup produktów farmaceutycznych jak i również prowadzonymi pracami rozwojowymi dotyczącymi nowych radiofarmaceutyków. Spadek aktywów obrotowych (-14,13% rdr) jest głównie związany ze zmniejszeniem wartości należności krótkoterminowych (zmiana o 6.599.424 PLN) oraz stanu środków pieniężnych (zmiana o 2.450.961 PLN).

Po stronie pasywów w 2014 roku. nie dochodziło do istotnych zmian w strukturze poszczególnych źródeł finansowania działalności Spółki. Dominującą pozycją pasywów są kapitały własne, które stanowią 53,85% wartości pasywów. Całkowite zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek (krótko i długoterminowe) wzrosło o 593.283 PLN i było związane z finansowaniem budowy i wyposażenia zakładu produkcyjnego i Centrum Badawczo – Rozwojowego.

Całkowite przepływy netto SYNEKTIK S.A. za 2014 rok wykazują zmniejszenie środków pieniężnych o 2.450.961 PLN, na co składa się: ujemny przepływ z działalności inwestycyjnej w wysokości 15.005.444 PLN, finansowany dodatnimi przepływami z działalności operacyjnej w wysokości 11.417.273 PLN oraz dodatnim saldem działalności finansowej w wysokości 1.137.210 PLN.



Sytuację finansową SYNEKTIK S.A. na koniec 2014 roku ilustrują zaprezentowane poniżej wskaźniki finansowe.

Tabela nr 2: Wskaźniki finansowe SYNEKTIK S.A.

Wskaźniki finansowe	2014	2013
Wskaźnik rentowności operacyjnej	3,23%	7,18%
Wskaźnik rentowności EBITDA	8,90%	11,82%
Wskaźnik rentowności netto	1,55%	5,11%
Rentowność aktywów (ROA)	1,01%	3,26%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	1,87%	6,04%
Wskaźnik płynności ogólnej	1,49	1,77
Wskaźnik płynności szybkiej	1,43	1,74
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	89,4	130,1
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	148,4	174,4
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	1,04	1,26
Wskaźnik zadłużenie ogólne	0,46	0,46
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,14	0,14
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,32	0,32
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,86	0,85
Wartość księgowa na akcję	6,49	8,11
Wartość zysk na akcję (EPS)	0,12	0,49

Objaśnienia wskaźników:

- a) rentowność operacyjna – zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- b) rentowność EBITDA – wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) / przychody ze sprzedaży
- c) rentowność netto – zysk netto / przychody ze sprzedaży
- d) rentowność aktywów (ROA) – zysk netto / aktywa razem
- e) rentowność kapitałów własnych (ROE) – zysk netto / kapitały własne
- f) wskaźnik płynności I – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- g) wskaźnik płynności II – (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
- h) wskaźnik rotacji należności – należności handlowe (z kontraktami) / przychody ze sprzedaży \* 365
- i) wskaźnik rotacji zobowiązań – zobowiązania handlowe (z kontraktami) i inwestycyjne / koszty operacyjne \* 365
- j) wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym – kapitał własny / majątek trwały
- k) wskaźnik zadłużenie ogólne – zobowiązania ogółem / aktywa razem
- l) wskaźnik zadłużenia długoterminowego – zobowiązania długoterminowe / pasywa razem
- m) wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – zobowiązania krótkoterminowe / pasywa razem
- n) wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego – zobowiązania razem / kapitał własny
- o) wartość księgowa na akcję – kapitał własny / liczba akcji na koniec roku
- p) wartość zysku na akcję – zysk netto / średnia ważona liczba akcji w okresie

W 2014 roku wskaźniki rentowności działalności, aktywów i kapitału własnego SYNEKTIK S.A. uległy obniżeniu. Jest to pochodną zmiany struktury źródeł przychodów oraz efektem realizowanego procesu inwestycyjnego przy ograniczonych efektach przychodowych. Skutkuje to wzrostem takich pozycji kosztów jak: amortyzacja (zmiana o 805.684 PLN), koszty sprzedaży (zmiana o 599.507 PLN).

Wskaźniki płynności oraz zadłużenia SYNEKTIK S.A. w 2014 roku utrzymywały się na zbliżonym poziomie w stosunku do parametrów osiągniętych w roku poprzednim. Ich poziom należy uznać za bezpieczny a Zarząd SYNEKTIK S.A. wysoko ocenia zdolność wywiązywania się Spółki z zaciągniętych zobowiązań.

Spadek wskaźników wartości księgowej na akcję i zysku na akcję (EPS) jest związany z niższymi całkowitymi dochodami ogółem w 2014 roku oraz zwiększeniem liczby akcji w wyniku nowej emisji akcji serii E.

#### Perspektywy rozwoju

W opinii Zarządu podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez SYNEKTIK S.A. w perspektywie najbliższego roku finansowego to:

1. zakup praw własności do 4 produktów farmaceutycznych (EFDEGE®, IASOflu®, IASOdopa® i IASOcholine®)
2. istotne zmiany otoczenia rynkowego związane z wdrożeniem przez Ministerstwo Zdrowia od stycznia 2015 roku tzw. pakietu onkologicznego polegającego na szybkiej ścieżce diagnostyczno-leczniczej dla osób z chorobą nowotworową,
3. zwiększone wydatki publiczne na ochronę zdrowia (blisko 7% wzrost budżetu NFZ oraz jeszcze wyższy planowany wzrost wydatków na diagnostykę obrazową i świadczenia specjalistyczne),
4. uruchomienie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej lata 2014-2020 przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej i podwyższenie standardów ochrony zdrowia,
5. poziom realizowanych marż na sprzedaży sprzętu diagnostycznego oraz wdrażanych rozwiązań informatycznych

W ocenie Zarządu Spółki efekty z tytułu przeprowadzonych intensywnych procesów inwestycyjnych (zakład produkcyjny wraz Centrum Badawczo-Rozwojowym w Warszawie, zakup praw własności do produktów radiofarmaceutycznych) w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego będą wpływać na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

#### **4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY**

W opinii Zarządu SYNEKTIK S.A. na działalność Spółki wpływ mają następujące czynniki:

##### Ryzyko związane z badaniami i planami produkcji kolejnego radiofarmaceutyku

Dnia 14 listopada 2013 r. Spółka zawarła umowę na prowadzenie wspólnych prac rozwojowych i zakup licencji (Research & Licence Agreement) z Hadasit Medical Research & Development Ltd z siedzibą w Jerozolimie (Izrael). Na podstawie umowy SYNEKTIK S.A. uzyskał wyłączne prawa do produkcji i sprzedaży na całym świecie innowacyjnego znacznika do oceny perfuzji mięśnia sercowego – ammonium salt. Znacznik ten umożliwi ocenę i analizę jakościową stanu pacjenta po przebytych zawale mięśnia sercowego i w chorobach niedokrwiennych serca, jak również ocenę frakcji wyrzutowych serca oraz stopnia zaawansowania choroby wieńcowej. W związku z zawartą umową, plany Spółki zakładają generowanie części przyszłych przychodów ze sprzedaży tego znacznika, który będzie produkowany we własnych zakładach produkcyjnych, a także z udzielania i sprzedaży sublicencji innym podmiotom. Istnieje ryzyko, że wyniki badań klinicznych nie zakończą się pomyślnie lub w przewidywanym przez Spółkę terminie. Ponadto, w związku z faktem, że proces prowadzący do rejestracji i rozpoczęcia wytwarzania nowego produktu przebiega wieloetapowo, a ponadto wymaga spełnienia licznych standardów i obowiązków określonych przepisami prawa, istnieje ryzyko rozpoczęcia komercyjnej sprzedaży nowego radiofarmaceutyku później, niż Spółka to przewiduje.

##### Ryzyko związane ze współpracą z kluczowym dostawcą Grupą Siemens

Siemens Sp. z o.o. oraz SYNEKTIK S.A. są partnerami w zakresie dystrybucji sprzętu do diagnostyki obrazowej, serwisowania i dokonywania pomiarów. Dystrybuowany przez Spółkę specjalistyczny sprzęt medyczny do diagnostyki obrazowej, nabywany jest w głównej mierze od Siemens Sp. z o.o., a dostawy sprzętu nabywanego od Siemens Sp. z o.o. stanowią istotną część przychodów Spółki z tytułu realizacji dostaw sprzętu diagnostycznego. Zmiany warunków współpracy ze znaczącym dostawcą, mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej SYNEKTIK S.A..

Ryzyko związane z udziałem w przetargach publicznych

Znacząca część umów podpisywanych przez SYNEKTIK S.A. jest zawierana w trybie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego, przeprowadzanego zgodnie z ustawą z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych. Ustawa ta stanowi, że zamawiający wybiera ofertę najkorzystniejszą na podstawie kryteriów oceny ofert określonych w specyfikacji istotnych warunków zamówienia (art. 91, ust. 1), a kryterium oceny może być albo wyłącznie cena, albo cena i inne kryteria odnoszące się do przedmiotu zamówienia (art. 91, ust. 2). Ze względu na to, że cena musi być zawsze brana pod uwagę przy wyborze oferty, choć nie musi być ona jedynym kryterium, w Polsce zdecydowana większość postępowań o udzielenie zamówienia publicznego opiera się wyłącznie o kryterium najkorzystniejszej ceny. Około 45,5% przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółki w 2014 roku stanowiły przychody z umów zawieranych w trybie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego. Biorąc pod uwagę konkurencję na rynku dostaw sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, Spółka nie może zapewnić, że w przyszłości przychody uzyskiwane z umów zawieranych w trybie zamówień publicznych nie ulegną obniżeniu i/lub że rentowność tych kontraktów się nie pogorszy. Mogłoby do tego dojść w wyniku presji na to, by świadczyć usługi i oferować produkty po niższych cenach, a w określonych przypadkach – również lepsze jakościowo od oferowanych przez jego konkurentów.

Ryzyko związane ze spłatą zadłużenia długoterminowego

Spółka korzysta z finansowania dłużnego i posiada pożyczkę, z której na dzień 31 grudnia 2014 roku wynikało zobowiązanie w wysokości 9.397.676 PLN. Zgodnie z zapisami umowy pożyczki poza koniecznością dokonywania spłat zgodnie z harmonogramem, SYNEKTIK S.A. zobowiązany jest również do spełnienia dodatkowych warunków, w tym do utrzymywania wskaźników zadłużenia oraz obsługi długu na określonych poziomach. Naruszenie tych wymagań może skutkować podwyższeniem kosztów finansowania lub wypowiedzeniem umów przez wierzycieli i koniecznością natychmiastowego uregulowania zobowiązań.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

SYNEKTIK S.A. posiada aktualnie długoterminowe pożyczki oraz kredyt w rachunku bieżącym oparte o zmienną stopę procentową. Łączna wartość zobowiązań finansowych SYNEKTIK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 12.168.189 PLN. W związku z posiadaniem zobowiązań opartych o zmienną stopę procentową, wysokość kosztów finansowych jest uzależniona od poziomu stóp procentowych. Zwiększenie stóp procentowych będzie skutkowało wzrostem kosztów finansowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

SYNEKTIK S.A. uzyskuje większość przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku, a szczególnie w ostatnim kwartale (w 2014 roku średnio około 42% sprzedaży rocznej zostało zrealizowane w czwartym kwartale). Sezonowość tę można dostrzec głównie w przychodach generowanych w segmencie realizacji dostaw sprzętu radiologicznego oraz rozwiązań informatycznych. Wynika to ze sposobu realizacji założonych budżetów przez publiczne instytucje ochrony zdrowia, które są nabywcami usług i produktów Spółki we wskazanych segmentach biznesowych – aktywnie wydatkują one bowiem środki właśnie pod koniec roku. Istnieje więc ryzyko zaburzenia płynności w wyniku odnotowywanej sezonowości sprzedaży. W przypadku interpretacji kwartalnych wyników SYNEKTIK S.A. bez odniesienia do wyników z innych kwartałów – zjawisko sezonowości może powodować także błędną ocenę rentowności działalności.

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

W 2014 r. SYNEKTIK S.A. zakończył realizację projektu uruchomienia Centrum Badawczo-Rozwojowego do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie. Projekt ten był realizowany z udziałem środków unijnych, przyznanych w ramach Poddziałania 4.5.2 Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych Działania 4.5 Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007–2013. W ramach jego realizacji Spółce przyznano dofinansowanie na wyposażenie Centrum

Badawczo-Rozwojowego. Całkowita wartość kosztów kwalifikowanych wyniosła 14.676.300 PLN, natomiast kwota dofinansowania projektu wynosi 7.338.150 PLN. W okresie trwałości (czerwiec 2017 r.) powyższego projektu istnieje ryzyko, że w przypadku gdy Spółka nie wywiąże się z warunków umowy na dofinansowanie, wówczas będzie musiała zwrócić wypłacone jej środki.

### Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Wpływ na wyniki finansowe Spółki ma szereg czynników niezależnych od Spółki, spośród których część oddziałuje także na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac wysoko wykwalifikowanych pracowników – takich jak informatycy, inżynierzy oraz specjaliści z zakresu farmacji, medycyny nuklearnej i ochrony radiologicznej – a także zmiany cen nabywanych przez Spółkę towarów czy zmiany podatkowe (w tym zmiany w zakresie wysokości podatku VAT na sprzęt medyczny). W sytuacji gdy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów SYNEKTIK S.A., istnieje ryzyko pogorszenia jej sytuacji finansowej.

### Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność SYNEKTIK S.A. oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Spółka oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez SYNEKTIK S.A. projektów oraz na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową.

### Ryzyko związane z popytem na produkty i usługi

Na działalność SYNEKTIK S.A. duży wpływ wywiera popyt na oferowane przez niego rozwiązania informatyczne i sprzęt medyczny oraz na świadczone przez niego usługi serwisowania sprzętu medycznego i usługi laboratoryjne. Ewentualny spadek – lub mniejszy od zakładanego wzrost – inwestycji publicznych i prywatnych w nowy sprzęt medyczny oraz rozwiązania informatyczne może w przyszłości negatywnie oddziaływać na rezultaty finansowe Spółki. Znaczna część przychodów SYNEKTIK S.A. uzyskiwana jest z umów zawieranych z podmiotami, których działalność jest finansowana przez NFZ, Ministerstwo Zdrowia, samorządy terytorialne, fundusze Unii Europejskiej oraz z innych źródeł finansowania z pieniędzy publicznych. Istotna zmiana polityki podmiotów udzielających finansowanie może więc także mieć negatywny wpływ na sytuację finansową.

### Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

SYNEKTIK S.A. dostarcza na rynek rozwiązania informatyczne, zaawansowane technologicznie urządzenia medyczne oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie diagnostyki obrazowej. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii i produktów na tyle innowacyjnych, że oferowane dotychczas przez Spółkę rozwiązania okażą się technologicznie przestarzałe – co wpłynęłoby na spadek przychodów i wyników finansowych Spółki.

### Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na 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, prestiżowych kontraktów. Konkurenci SYNEKTIK S.A. mogą ponadto dysponować 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 SYNEKTIK S.A.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Spółki ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo farmaceutyczne, prawo atomowe, 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 Spółki.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które są ponadto sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bez jednoznacznej ich 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. W sytuacji gdy organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę – będącej podstawą wyliczenia jego zobowiązania podatkowego – może to negatywnie wpłynąć na działalność SYNEKTIK S.A., jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

**5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jej spółek zależnych, których wartość (lub łączna wartość) stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

## 6. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE

SYNEKTIK S.A. jest wiodącym dostawcą innowacyjnych produktów, usług oraz rozwiązań informatycznych z obszarów zaawansowanej diagnostyki obrazowej i medycyny nuklearnej.

Podstawowe produkty i usługi Emitenta prowadzone są w dwóch segmentach działalności:

1. Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, w tym:
  - a. Sprzedaż sprzętu wyposażenia medycznego stosowanego w radiologii i medycynie nuklearnej

Spółka prowadzi działalność handlową w obszarze sprzedaży sprzętu medycznego do radiologii obrazowej takich producentów jak: Siemens, Carestream Health oraz urządzeń i wyposażenia stosowanego w medycynie nuklearnej takich producentów jak Comcer. W ramach tej działalności Spółka dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją stacji diagnostycznych oraz implementacją rozwiązań informatycznych.

- b. Rozwiązania informatyczne

Spółka posiada własne rozwiązania informatyczne w zakresie archiwizacji i dystrybucji obrazów radiologicznych i danych administracyjnych, funkcjonujące pod nazwą handlową ARPACS, do których licencję oferuje publicznym i prywatnym placówkom medycznym oraz spółkom informatycznym wdrażającym systemy zarządzania placówkami medycznymi HIS (Hospital Information System).

2. Usługi serwisowe sprzętu medycznego oraz testy odbiorcze i specjalistyczne, w tym:
  - a. Usługi serwisowe sprzętu medycznego

Oferta Spółki obejmuje usługi serwisowe takich urządzeń, jak: aparaty RTG, CT (tomograf komputerowy), MR (rezonans komputerowy), mammografy, angiografy, ultrasonografy, komory gorące itd.

- b. Testy odbiorcze i specjalistyczne

Testy odbiorcze i specjalistyczne wykonywane są w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym przez Spółkę, które posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji. Testy specjalistyczne mają na celu sprawdzenie aktualnego stanu urządzenia radiologicznego pod względem bezpieczeństwa stosowania oraz prawidłowego działania, natomiast w ramach testów odbiorczych testom podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane.

Strukturę sprzedaży SYNEKTIK S.A. według wartości przedstawia poniższa tabela.

Tabela nr 3: Struktura sprzedaży SYNEKTIK S.A. za lata 2014-2013

Segment działalności (dane w PLN)	2014	2013	Zmiana w PLN	Zmiana w %	Udział w %
Sprzętu diagnostycznego i oprogramowania medycznego	56 953 577	53 359 520	3 594 056	6,74%	92,2%
Usługi serwisowo - pomiarowe	5 048 068	5 796 912	(748 844)	-12,92%	8,1%
<b>Razem</b>	<b>62 001 645</b>	<b>59 156 432</b>	<b>2 845 213</b>	<b>4,81%</b>	

W strukturze sprzedaży SYNEKTIK S.A. za 2014 rok dominuje segment sprzedaży sprzętu diagnostycznego i oprogramowania medycznego, który stanowi 85,28% wartości sprzedaży ogółem w 2014 roku. Działalność usługowa (serwisowa i pomiarowa) stanowi 7,56% przychodów ze sprzedaży.

## 7. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

### Rynki zbytu

W 2014 roku podstawowym rynkiem zbytu SYNEKTIK S.A. była sprzedaż krajowa, która stanowiła około 99.3% przychodów ze sprzedaży SYNEKTIK S.A. W przypadku sprzedaży krajowej podstawowym odbiorcą towarów, produktów i świadczonych usług w 2014 roku były podmioty ze sektora publicznego (publiczne zakłady opieki zdrowotnej).

Tabela nr 4: Udział podmiotów z sektora publicznego w przychodach ze sprzedaży w danym segmencie działalności SYNEKTIK S.A. w 2014 roku.

Segment sprzedaży urządzeń diagnostycznych oraz rozwiązań informatycznych	49,2%
Segment usług (serwisowania sprzętu i wykonywania testów)	18,0%
Łączne przychody ze sprzedaży Spółki	45,5%

W segmencie sprzedaży urządzeń diagnostycznych oraz rozwiązań informatycznych udział odbiorców jest zdywersyfikowany ze względu na to, że odbiorcy w danym roku realizują głównie zlecenia jednorazowo. W 2014 roku udział dwóch odbiorców przekroczył poziom 10% wartości sprzedaży ogółem:

- a. Centrum Onkologii - Instytut im. Marii Skłodowskiej - Curie 02-781 Warszawa, ul. Roentgena 5, Oddział w Gliwicach, wartość sprzedaży: 13.449.036,80 PLN co stanowi 20,1% w przychodach ogółem SYNEKTIK S.A. (wartość największej umowy: 13.211.750,00 PLN)
- b. Jagiellońskim Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wartość sprzedaży: 12.156.284 PLN co stanowi 18,2% w przychodach ogółem SYNEKTIK S.A. (wartość największej umowy: 14.433.787,30 PLN )

Szczegółowe informacje dotyczące opisanych wyżej odbiorców i umów zostały przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym EBI nr 21/2014 oraz EBI nr 36/2014). Brak jest formalnych powiązań pomiędzy Spółką a w/w odbiorcami.

W przypadku segmentu usług serwisowych i wykonywania testów akceptacyjnych i specjalistycznych Spółka odnotowuje wielu, stałych odbiorców, przy czym udział jednego z odbiorców - Siemens Sp. z o.o., jest istotny i wynosi około 26,6% przychodów z tego segmentu. Brak jest formalnych powiązań między Spółką a Siemens Sp. z o.o.

### Rynki zaopatrzenia

Źródła zaopatrzenia SYNEKTIK S.A. to przede wszystkim dostawcy krajowi, których udział w strukturze geograficznej zaopatrzenia wynosi około 82%.

Znaczącym dostawcą Spółki jest firma Siemens Sp. z o.o., której dystrybutorem na terenie kraju jest SYNEKTIK S.A. Zakupy od Siemens Sp. z o.o. stanowiły ponad 75% udział w zakupach segmentu urządzeń diagnostycznych i rozwiązań informatycznych. Wartość zakupów od Siemens Sp. z o.o. to około 41% udziału w przychodach ogółem SYNEKTIK S.A. Brak jest formalnych powiązań pomiędzy Spółką a Siemens Sp. z o.o.

## **8. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI**

Znaczące wydarzenia i umowy w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, o których Spółka informowała w raportach bieżących:

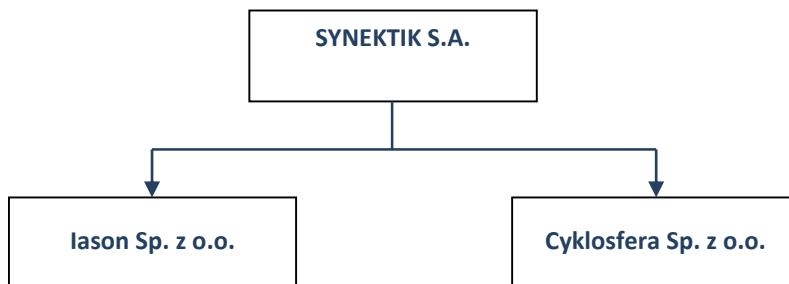
1. W dniu 6 maja 2014 roku (raport bieżący EBI nr 21/2014) Spółka poinformowała o podpisaniu znaczącej umowy (w trybie zamówień publicznych) z Centrum Onkologii - Instytut im. Marii Skłodowskiej - Curie 02-781 Warszawa, ul. Roentgena 5, Oddział w Gliwicach, na dostawę nowego aparatu rezonansu magnetycznego. Całkowita wartość umowy wyniosła netto: 13 211 750,00 PLN
2. W dniu 3 października 2014 roku (raport bieżący EBI nr 36/2014) Spółka poinformowała o zawarciu kolejnej umowy z Jagiellońskim Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na dostawę tomografu komputerowego, przeprowadzenia instalacji i szkoleń w zakresie obsługi w/w urządzenia. Pierwsza umowa zawarta w dniu 29.08.2014 i dotyczyła dostawy aparatu rezonansu magnetycznego AVANTO FIT, wykonania prac budowlanych, instalacji urządzenia oraz przeprowadzenia szkoleń. Całkowita łączna wartość umów z w/w podmiotem wynosi netto: 14.433.787,30 PLN
3. W dniu 20 października 2014 roku (raport bieżący ESPI 4/2014) Zarząd SYNEKTIK S.A. przekazał informację o zawarciu umowy nabycia znaczących aktywów. Zawarta z firmą IASON GmbH z siedzibą w Graz, Austria (Sprzedający) umowa dotyczy nabycia praw własności (Umowa) do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOflu®, IASOdopa® i IASOcholine® (Produkty). W ramach zawartej Umowy Spółka nabyła: wszelkie prawa własności do Produktów, wszelkie prawa intelektualne, przemysłowe i technologiczne (tzw. know-how), w tym prawa do produkcji, wytwarzania i sprzedaży Produktów, wszelkie istniejące zezwolenia/pozwolenia dotyczące Produktów w zakresie ich dopuszczenie do obrotu farmaceutycznego, wszelką dokumentację medyczną, farmaceutyczną oraz rejestracyjną (tzw. dossier Produktów), prawo do udzielania licencji na Produkty, wyłączne prawa do rynków, w tym obecnych kontrahentów Sprzedającego. Wszystkie prawa wynikające z Umowy obejmują obszar tzw. Terytorium zdefiniowany w Umowie jako następujące kraje: Polska, Litwa, Łotwa, Estonia, Ukraina i Białoruś. Produkty zostały nabyte za cenę wynoszącą 2.770.000 euro (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy euro). Źródłem finansowania nabytych Produktów są środki własne Spółki pozyskane w wyniku emisji akcji serii E.

Poza wyżej wymienionymi umowami Spółka nie zawarła znaczących umów w okresie objętym sprawozdaniem rocznym. Spółce nie są znane jakiegokolwiek znaczące dla jej działalności umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami Spółki.



**9. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPA JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA**

SYNEKTIK S.A. jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej SYNEKTIK S.A. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej SYNEKTIK S.A. przedstawia się następująco:



Tabele nr 5: Podmioty powiązane według stanu na dzień 31.12.2014r.

Podmioty powiązane SYNEKTIK S.A.	Udział w kapitale podmiotu	Wartość nominalna udziałów w PLN
Iason Sp. z o.o.	100%	502.100
Cyklosfera Sp. z o.o.	50%	152.500

Dodatkowe informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych przedstawione są w Nocie nr 30. do rocznego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. Dodatkowe informacje dotyczące inwestycji zostały przedstawione w punkcie nr 16 niniejszego Sprawozdania z działalności SYNEKTIK S.A.

**10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCI**

Transakcje z podmiotami powiązanyimi przedstawione zostały w Nocie Nr 32 do rocznego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A.

**11. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka SYNEKTIK S.A. podpisała lub aneksowała umowy na następujące produkty kredytowe:

- Limit na gwarancję w wysokości 1.000.000 PLN z datą ważności 31.07.2018 r.,
- Limit wierzytelności w wysokości 5.100.000 PLN z datą ważności 28.09.2018, w ramach którego spółka może korzystać z:
  - o Kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym do wysokości 3.000.000 PLN, z datą ważności 29.07.2016,
  - o Limitu akredytywy do kwoty 250.000 EUR z datą ważności 31.10.2016,
  - o Limitu na gwarancje do kwoty 3.000.000 PLN z datą ważności do 28.09.2018.

Produkty są oprocentowane w oparciu o stopę WIBOR 1M plus marża na warunkach rynkowych.

Specyfikacja kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2014r. została przedstawiona w Nocie nr 23 do rocznego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A.

**12. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI**

W dniu 03.12.2012 roku SYNEKTIK S.A. zawarł ze spółką MCMI Sp. z o.o. umowę pożyczki w wysokości 500 000 PLN. Pożyczka była oprocentowana stałą stopą w wysokości 8% w skali roku a termin spłaty przypadał na 31.12.2014. W roku 2014 na mocy tej umowy na konta MCMI Sp. z o.o. zostało przekazane 125 000 PLN. Po połączeniu spółek MCMI Sp. z o.o. z Iason Sp. z o.o. w styczniu 2014 r. (przejęcie spółki MCMI Sp. z o.o. przez spółkę Iason Sp. z o.o.) pożyczka wraz z należnymi odsetkami została zwrócona Spółce przez Iason Sp. z o.o.

**13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA**

W dniu 25.06.2014 roku Spółka udzieliła spółce Cyklosfera Sp. z o.o. poręczenia wniosku leasingowego w formie weksla in blanco, który może zostać wypełniony do kwoty 1.494.778,32 PLN.

Na dzień 31.12.2014 r. w banku RAIFFEISEN BANK POLSKA SA suma uzyskanych przez SYNEKTIK S.A. gwarancji bankowych wynosi 1.297.337,00 PLN. Dodatkowe informacje przedstawione są w Nocie nr 36. do rocznego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A.

**14. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK**

Nie publikowano prognoz finansowych na 2014 rok.

**15. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ JAKIE EMITENT PODJĘŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM**

Zarząd SYNEKTIK S.A. w wyniku zarządzania budżetowego zasobami finansowymi Spółki posiada pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu realizowany poziom przepływow pieniężnych oraz osiągnane wyniki finansowe pozwolą utrzymać wskaźniki płynności na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie Spółki.

## 16. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka przeprowadziła bardzo intensywny proces inwestycyjny. Ponożone nakłady inwestycyjne były finansowe głównie z wpływów z emisji akcji serii E, uzyskanego dofinansowania (z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego) w ramach projektu „Uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie” oraz wypracowanych środków własnych i źródeł obcych.

### Wykorzystanie wpływów z emisji

Na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu SYNEKTIK S.A. z dnia 26.11.2013 roku Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie wysokości kapitału zakładowego SYNEKTIK S.A. nastąpiło w drodze rejestracji 1.810.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego. Akcje serii E zostały objęte przez instytucjonalnych inwestorów finansowych (27 podmiotów), a wartość pozyskanych środków netto wyniosła ponad 29.9mln PLN. Zgodnie z przedstawionymi celami emisyjnymi środki z emisji akcji serii E zostały przeznaczone na rozwój działalności, a w szczególności na finansowanie projektów inwestycyjnych w zakresie radiofarmaceutyków.

### Wykorzystanie dotacji

W dniu 6 grudnia 2012 roku SYNEKTIK S.A. zawarł z Ministerstwem Gospodarki umowę o dofinansowanie projektu: „Uruchomienie CBR do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie”. Umowa została zawarta w ramach Poddziałania 4.5.2 Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych, Działanie 4.5 Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki, osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 – 2013. Przedmiot umowy obejmuje udzielenie dofinansowania na realizację projektu polegającego na uruchomieniu Centrum Badawczo-Rozwojowego do opracowania nowych radiofarmaceutyków w Warszawie. Całkowite wydatki kwalifikowane projektu wynoszą 14.676.300,00 PLN, a wartość dofinansowanie na realizację projektu wynosi 7.338.150,00 PLN, stanowiącej do 50% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych projektu. Projekt był realizowany przez Podmiot Dominujący w latach 2013 – 2014 i został w okresie objętym sprawozdaniem finansowym całkowicie rozliczony.

W 2014 roku Spółka zrealizowała następujące zadania inwestycyjne (z wykorzystaniem wpływów z emisji akcji oraz w przypadku CBR wpływów z dotacji)

1. Uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz zakład produkcji radiofarmaceutyków: całkowita wartość poniesionych nakładów około 28.9mln PLN
2. Zakup praw własności do 4 produktów farmaceutycznych: EFDEGE®, IASOflu®, IASOdopa® i IASOcholine®: całkowita wartość poniesionych nakładów około 4.3mln PLN
3. Nakłady na prace badawczo-rozwojowe w ramach projektu prac nad kardioznacznikiem do badań serca metodą PET, prowadzonych w ramach współpracy z firmą Hadasit Medical Resarch & Development Ltd: całkowita wartość poniesionych nakładów około 1.4 mln PLN

Poza środkami pozyskanymi z emisji akcji serii E SYNEKTIK S.A. zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne, związane z pracami nad własnymi radiofarmaceutykami oraz pracami nad kardioznacznikiem, wypracowanymi nadwyżkami z działalności operacyjnej jak i kapitałem obcym w postaci zadłużenia obcego. W ocenie Zarządu Spółki aktualnie nie występują większe zagrożenia mogące negatywnie wpłynąć w przyszłości na realizację zamierzeń inwestycyjnych.

**17. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik z działalności Spółki. Czynniki mające wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 r. omówiono w Rozdziale 3 niniejszego Sprawozdania z działalności SYNEKTIK S.A.

**18. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ**

W opinii Zarządu podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez SYNEKTIK S.A. w perspektywie najbliższego roku finansowego to:

1. zakup praw własności do 4 produktów farmaceutycznych (EFDEGE®, IASOflu®, IASOdopa® i IASOcholine®)
2. istotne zmiany otoczenia rynkowego związane z wdrożeniem przez Ministerstwo Zdrowia od stycznia 2015 roku tzw. pakietu onkologicznego polegającego na szybkiej ścieżce diagnostyczno-leczniczej dla osób z chorobą nowotworową,
3. zwiększone wydatki publiczne na ochronę zdrowia (blisko 7% wzrost budżetu NFZ oraz jeszcze wyższy planowany wzrost wydatków na diagnostykę obrazową i świadczenia specjalistyczne),
4. uruchomienie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej lata 2014-2020 przeznaczonych na zakup aparatury diagnostycznej i podwyższenie standardów ochrony zdrowia,
5. poziom realizowanych marż na sprzedaży sprzętu diagnostycznego oraz wdrażanych rozwiązań informatycznych

W ocenie Zarządu Spółki efekty z tytułu przeprowadzonych intensywnych procesów inwestycyjnych (zakład produkcyjny wraz Centrum Badawczo-Rozwojowym w Warszawie, zakup praw własności do produktów radiofarmaceutycznych) w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego będą wpływać na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

**19. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono zmian w podstawowych zasadach zarządzania SYNEKTIK S.A. i Grupą Kapitałową SYNEKTIK S.A.

**20. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE**

Pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi nie zawarto w/w umów.

**21. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE) WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA**

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących otrzymane w 2014 przedstawiają poniższe tabele.

Tabela nr 6 Wynagrodzenia osób zarządzających

Osoba zarządzająca	2014	2013
Cezary Kozanecki	783 506	758 418
Dariusz Korecki	414 200	360 000
Waldemar Magnuszewski *	182 450	443 010

\* - wynagrodzenie za okres sprawowania funkcji w Zarządzie Spółki

Tabela nr 7 Wynagrodzenia osób nadzorujących

Osoba nadzorująca	2014	2013
Sawa Zarebińska	12 000	9 000
Jan Warmus	1 500	3 000
Tomasz Warmus	6 000	4 500
Paweł Kozanecki	6 000	4 500
Rafał Robert	6 000	4 500
Giżewski Marcin	3 000	-

Pokazane powyżej wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej obejmują wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. w 2014 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych.

Pełne informacje o wynagrodzeniach ww. osób przedstawia Nota nr 32 do rocznego sprawozdania finansowego - „Transakcje z podmiotami powiązanymi”

## 22. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kapitał zakładowy SYNEKTIK S.A. wynosi 4.264.564,50 PLN i dzieli się na 8.529.129 akcji serii A, B, BB, BBB C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok osoby zarządzające posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela nr 8 Liczba akcji, wartość nominalna, udział w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Zarząd Spółki	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Cezary Kozanecki*	2 134 980	1 067 490,00	25,03%	25,03%
Dariusz Korecki	193 045	96 522,50	2,26%	2,26%

\*pośrednio poprzez Melhus Company Ltd

Poza wyżej wymienionymi osobami, pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

## 23. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją umowy mogące w przyszłości skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

## 24. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją programy akcji pracowniczych.

## 25. INFORMACJE O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Informacje zostały zamieszczone w Nocie Nr 38 do rocznego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. za okres 01.01.2014-31.12.2014.

## **26. INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

SYNEKTIK S.A. w ramach realizowanej strategii rozwoju Spółki w obszarze produkcji radiofarmaceutyków uruchomił w kwietniu 2014 roku Centrum Badawczo – Rozwojowe. Działalność Centrum Badawczo-Rozwojowego polega na opracowywaniu nowych radiofarmaceutyków, w oparciu o posiadaną wiedzę oraz przyszłe zastosowania radiofarmaceutyków w medycynie. Na lokalizację projektu została wybrana Warszawa, przez wzgląd na szeroką dostępność kadry naukowej, potrzebnej do opracowania nowych radiofarmaceutyków. Poszerzenie działalności Spółki o prowadzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego pozwala na realizację prac nad nowymi wyrobami, a w przyszłości może również pozwolić na optymalizację technologii wytwarzania nowych radiofarmaceutyków. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym SYNEKTIK S.A. prowadził prace nad 4 nowymi produktami medycznymi stosowanymi w obszarze diagnostyki onkologicznej zaś wartość poniesionych wydatków na prace rozwojowe wyniosła 2.3mln PLN.

Istotnym elementem prac badawczych jest realizacja umowy z dnia 14 listopada 2013 r. pomiędzy SYNEKTIK S.A. a Hadasit Medical Research Services & Development Ltd. Zawarte porozumienie dotyczy nabycia licencji na okres 20 lat i prowadzenia wspólnych prac w odniesieniu do kardioznacznika stosowanego do badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego. Technologia opiera się na innowacyjnym znaczniku, służącym do szybkiej i precyzyjnej diagnozy choroby wieńcowej. Na mocy umowy, Spółka będzie ponosiła opłaty na rzecz spółki Hadasit z tytułu prowadzenia wspólnych prac rozwojowych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wydatki na prace rozwojowe związane z umową ze spółką Hadasit wyniosły około 1.4mln PLN.

SYNEKTIK S.A. nie wyklucza w przyszłości współpracy z innymi firmami farmaceutycznymi w zakresie prowadzenia badań klinicznych lub zakupu innych istniejących na rynku technologii wytwarzania radiofarmaceutyków a następnie prac nad ich rozwojem.

## **27. INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH. A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA**

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie dokonywała operacji nabycia akcji własnych.

## **28. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

## **29. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała otwartych pozycji na instrumentach finansowych.

### 30. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SYNEKTIK S.A.

Zgodnie z § 91 ust. 1 pkt 5,6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd SYNEKTIK S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe SYNEKTIK S.A., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy SYNEKTIK S.A.
- roczne sprawozdanie Zarządu z działalności SYNEKTIK S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć, sytuacji SYNEKTIK S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego SYNEKTIK S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Zarząd:



Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2015 roku



### 31. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W SYNEKTIK SA W 2014 ROKU

Zarząd SYNEKTIK S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także „Spółka”, „Emitent”) przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w SYNEKTIK S.A. sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133) oraz § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w związku z Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania Zarządu z działalności SYNEKTIK S.A. będącego częścią raportu rocznego SYNEKTIK S.A. za 2014 rok.

#### Wskazania zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsce, gdzie tekst zasad jest publicznie dostępny

Spółka podlega zasadom zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku. Zbiór zasad dostępny jest m.in. na stronie internetowej GPW pod adresem:

[http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre\\_praktyki\\_16\\_11\\_2012.pdf](http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf)

#### Wskazanie zakresu w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Zarząd Spółki oświadcza, że w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 roku, Spółka i jej organy przestrzegały wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku z następującymi odstępami:

#### **Część I:**

##### **- rekomendacja nr 5:**

*„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”*

Wyjaśnienie:

Spółka posiada politykę wynagrodzeń w stosunku do pracowników nie będących członkami jej organów. Reguły wynagradzania i poziomy uposażeń Członków Zarządu ustalone są przez Radę Nadzorczą, a Członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od zakresu indywidualnych obowiązków i obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym osobom wchodzącym w skład Zarządu i Rady Nadzorczej. Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej podawana jest do wiadomości publicznej w raportach rocznych Spółki

##### **- rekomendacja nr 9:**

*„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”*

Wyjaśnienie:

Spółka nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. W skład trzyosobowego Zarządu wchodzi wyłącznie mężczyźni, natomiast w skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej wchodzi jedna kobieta: Pani Sawa Zarębińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej. Spółka wyraża poparcie dla powyższej rekomendacji, jednakże decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Spółka prowadzi politykę, zgodnie z którą w Spółce zatrudniane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie.

**- rekomendacja nr 12:**

*„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”*

Wyjaśnienie:

Spółka nie wykorzystuje środków komunikacji elektronicznej w powyższym zakresie, z uwagi na związane z tym zbyt wysokie koszty zapewnienie odpowiedniego sprzętu i możliwości techniczne, pozwalające na realizowanie wynikających z niej zadań, niewspółmierne do potencjalnych korzyści wynikających dla akcjonariuszy.

**Część II:**

**- zasada nr 1 podpunkt 9a:**

*„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”*

Wyjaśnienie:

W 2014 roku Spółka nie stosowała się do tej zasady, jednak począwszy od Walnego Zgromadzenia, które zostanie zwołane między innymi w celu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, Spółka zamierza rozpocząć zamieszczanie na swojej stronie internetowej plików audio z przebiegu Walnych Zgromadzeń.

**- zasada nr 2:**

*„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”*

Wyjaśnienie:

Strona internetowa Spółki funkcjonuje w języku angielskim, jednak z uwagi na racjonalną politykę finansową Spółki (znaczne koszty tłumaczeń dokumentacji) nie wszystkie informacje wskazane przez zasadę będą zamieszczane na stronie internetowej Spółki w języku angielskim.

**Część III:**

**- zasada nr 8:**

*„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)*

Wyjaśnienie:

W Spółce nie został odrębnie ustanowiony komitet ds. audytu. Zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza Spółki. Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu Członkiem Rady Nadzorczej Spółki spełniającym wymogi określone w art. 86 ust. 4 Ustawy o biegłych rewidentach, tj. Członkiem niezależnym i posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej jest Pan Marcin Giżewski.

**Część IV:**

**- zasada nr 1:**

*„Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.”*

Wyjaśnienie:

W Walnych Zgromadzenia Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenia.

**- zasada nr 10:**

*„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”. –*

Wyjaśnienie:

Aktualnie Spółka nie przewiduje wykorzystywania środków komunikacji elektronicznej w powyższym zakresie, z uwagi na związane z tym koszty. Spółka nie wyklucza, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, po stworzeniu odpowiednich możliwości technicznych i poczynieniu w tym celu stosownych nakładów.

Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Wdrożone w Spółce narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest odpowiedzialny Zarząd. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania i sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Księgowo Finansowy, podlegający bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

W Spółce funkcjonuje wielopoziomowy system kontroli wewnętrznej pozwalającej zdaniem Zarządu na efektywne przeciwdziałanie i szybkie eliminowanie ewentualnych powstałych nieprawidłowości. Ponadto wyniki finansowe Spółki są na bieżąco monitorowane przez Zarząd w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłych rewidentów, którzy wyrażają opinię o rzetelności i prawidłowości tych sprawozdań. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorczą na wniosek Zarządu, z grona renomowanych firm audytorskich gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy SYNEKTIK S.A. wynosił 4.264.564,50 PLN i dzielił się na 8.529.129 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, BB, BBB, C, D i E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu SYNEKTIK S.A. wynosiła 8.529.129 głosów.

Poniższa tabela zawiera informację o akcjonariuszach, którzy posiadali na dzień 31.12.2014 roku bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie informacjami posiadanymi przez Spółkę.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Melhus Company Ltd (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki)	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
Templeton Asset Management	1 034 728	12,13%	1 034 728	12,13%
ING OFE*	850 000	9,97%	850 000	9,97%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane*	737 567	8,65%	737 567	8,65%
Altus TFI S.A. *	642 161	7,53%	642 161	7,53%
Dom Maklerski Trigon / Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane*	460 000	5,39%	460 000	5,39%
Norges Bank Investment Management	447 006	5,24%	447 006	5,24%
NOBLE FUNDS TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane	434 597	5,10%	434 597	5,10%

\*na podstawie raportu bieżącego ESPI Nr 18/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku

Poniższa tabela zawiera informację o akcjonariuszach którzy posiadali na dzień 20.03.2015 roku bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie informacjami posiadanymi przez Spółkę.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Melhus Company Ltd (beneficjent ostateczny Cezary Kozanecki)	2 134 980	25,03%	2 134 980	25,03%
Templeton Asset Management	1 034 728	12,13%	1 034 728	12,13%
ING OFE*	850 000	9,97%	850 000	9,97%
TFI PZU S.A. oraz fundusze przez niego zarządzane*	737 567	8,65%	737 567	8,65%
Altus TFI S.A. *	642 161	7,53%	642 161	7,53%
Dom Maklerski Trigon / Trigon TFI S.A. - fundusze przez niego zarządzane*	460 000	5,39%	460 000	5,39%
Norges Bank Investment Management	447 006	5,24%	447 006	5,24%

\*na podstawie raportu bieżącego ESPI Nr 18/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku

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

Wszystkie akcje SYNEKTIK S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie jest związane żadne uprzywilejowanie co do prawa głosu. Zgodnie ze Statutem Spółki, Założyciel Spółki Cezary Kozanecki, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, ma prawo do powoływania i odwoływania:

- i. 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 on, 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% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz
- ii. 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 on, 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% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pani Sawa Zarębińska, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta, została powołana do Rady Nadzorczej na mocy oświadczenia złożonego w dniu 18 czerwca 2014 r. przez Pana Cezarego Kozaneckiego o wykonaniu uprawnienia do powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, o którym mowa w § 12 ust. 2 litera a) podpunkt ii) Statutu Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadanych papierów wartościowych

Zgodnie z wiedzą Zarządu i Statutem Spółki nie występują ograniczenia w wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadanych papierów wartościowych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki

Zgodnie ze Statutem Spółki ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności z papierów wartościowych Spółki nie występują.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających w jednostce dominującej oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji akcji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 3-letnią kadencję. Członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki, która określa również liczbę Członków Zarządu w granicach, o jakich mowa powyżej. W celu powołania lub odwołania Członka Zarządu wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej podjęta większością 2/3 głosów, przy obecności co najmniej 2/3 Członków Rady Nadzorczej.

Regulamin Zarządu określa szczegóły trybu działania Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżoną ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu działający łącznie bądź jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

Szczegółowe kompetencje i zasady działania Zarządu SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 2) Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 3) Kodeksie Sądów Handlowych.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na 3-letnią kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w sposób następujący:

- a) założyciel Spółki Cezary Kozanecki ma prawo do powoływania i odwoływania, w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce:
  - 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) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Regulamin Rady Nadzorczej określa szczegóły trybu działania Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej uchwała Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych należy także:

- i. zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i wprowadzanie zmian do tego budżetu;
- ii. wyrażanie zgody na zbywanie, obciążanie lub nabywanie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> KC;
- iii. powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki;
- iv. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości;
- v. wyrażanie zgody na czynności określone w § 4a ust. 2, 7, 8 Statutu w granicach tam określonych;
- vi. uchwalanie oraz zmiany Regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej;
- vii. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- viii. odwoływanie i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu;
- ix. ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- x. 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;
- xi. wyrażanie zgody na przekształcenie, połączenie i podział Spółki,
- xii. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, której wartość przekracza 20 % kapitału własnego z podmiotem powiązany. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 ze zmianami),
- xiii. sporządzania raz w roku i przedstawiania zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- xiv. rozpatrywania i opiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Rada Nadzorcza wykonuje zadania komitetu audytu.

Rada Nadzorcza wykonuje swój obowiązki kolegialnie może jednak delegować członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Przewodniczący Rady może przydzielić członkom Rady zadania, którymi będą zajmowali się na bieżąco z ramienia Rady.

Rada Nadzorcza powinna być zwołana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku.

O ile Statut Spółki inaczej nie stanowi, do podjęcia uchwały Rady Nadzorczej wymagana jest bezwzględna większość głosów a w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Szczegółowe kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 2) Regulaminie Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
- 3) Uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- 4) Kodeksie Spółek Handlowych i innych obowiązujących przepisach prawa.

W zakresie emisji nowych akcji i wykupu akcji Spółki obowiązują regulacje Kodeksu Spółek Handlowych i przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Emisja nowych akcji Spółki może nastąpić po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub na podstawie § 4a Statutu Spółki w ramach kapitału docelowego. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego uprawniony jest Zarząd przez okres 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu dokonanej uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętą w dniu 18 kwietnia 2014 roku. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia

kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 426.500PLN (słownie: czterysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset złotych).

#### Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z brzmieniem art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zgodnie z art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad przewidziano zamierzoną zmianę Statutu, należy powołać dotychczasowe obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego wraz z wyliczeniami nowych lub zmienionych postanowień.

Zgodnie ze Statutem SYNEKTIK S.A. wszelkie zmiany Statutu Spółki należą do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia, które decyzje w tej sprawie podejmuje w formie uchwał podjętych większością  $\frac{3}{4}$  głosów. Zmiana Statutu Spółki jest skuteczna w chwili dokonania wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### Opis sposobu funkcjonowania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie SYNEKTIK S.A. działa w oparciu o postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia przyjętym uchwałą Nr 8/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 18 kwietnia 2014 roku. Pełen tekst Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępny jest w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej [http://www.synektik.pl/relacje\\_inwestorskie/spolka/dokumenty\\_korporacyjne\\_%28pdf%29/](http://www.synektik.pl/relacje_inwestorskie/spolka/dokumenty_korporacyjne_%28pdf%29/).

#### *Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:*

- 1) Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej Spółki [www.synektik.pl](http://www.synektik.pl) oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- 2) Ogłoszenie powinno być dokonane, na co najmniej dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
- 3) Spółka, od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia umieszcza na swojej stronie internetowej [www.synektik.pl](http://www.synektik.pl) informacje, wymagane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
- 4) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym
- 5) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza Spółki.
- 6) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek złożony do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego. Żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy powinno zawierać uzasadnienie, proponowany porządek obrad i projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.
- 7) Walnego Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki lub w innych miastach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

#### *Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:*

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych, należą:

- 1) powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej,
- 2) ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- 3) uchwalanie oraz zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Na wykonanie tych czynności przez spółkę wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone zostały w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronach internetowych Spółki
- 2) Regulaminie Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK S.A. , , który jest dostępny na stronach internetowych Spółki
- 3) Kodeksie Spółek Handlowych

#### *Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy*

- 1) Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
- 2) Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
- 3) Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki, który posiada akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić kilku oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.
- 4) Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba, że co innego wynika z zakresu udzielonego pełnomocnictwa. Pełnomocnik ma prawo do udzielania dalszego pełnomocnictwa, o ile wynika to z treści pełnomocnictwa.
- 5) Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia.
- 6) Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej a następnie spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku, gdy żadna z wyżej wymienionych osób nie może otworzyć Walnego Zgromadzenia, otwiera je Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
- 7) Wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonuje się w głosowaniu tajnym. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki.
- 8) Każda osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz może zgłosić jedną kandydaturę na to stanowisko.
- 9) Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy.
- 10) Każdy z Akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- 11) Oprócz uczestników Walnego Zgromadzenia określonych w ust. 1 powyżej, w obradach mogą brać udział: członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządu Spółki, Główny Księgowy Spółki, Dyrektor Finansowy Spółki lub Biegły Rewident Spółki, eksperci, doradcy, których obecność za niezbędną uzna Zarząd lub Rada Nadzorcza
- 12) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach przewidzianych porządkiem obrad.
- 13) Po wyczerpaniu spraw objętych porządkiem obrad oraz ewentualnych spraw porządkowych, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad.
- 14) Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

#### *Głosowanie*

- 1) Głosowanie podczas Walnych Zgromadzeń co do zasady jest jawne
- 2) Tajne głosowanie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza również w innych sprawach na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu
- 3) Głosowanie oraz liczenie głosów przeprowadza się przy pomocy Komisji Skrutacyjnej lub w razie braku jej wyboru, przez Przewodniczącego Zgromadzenia.
- 4) O liczebności Komisji Skrutacyjnej decyduje Walne Zgromadzenie i dokonuje jej wyboru w głosowaniu tajnym. Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania.
- 5) O ewentualnych nieprawidłowościach w głosowaniu Komisja Skrutacyjna niezwłocznie informuje Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania



Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd SYNEKTIK S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3 letnią kadencję.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku kadencja działania Zarządu urzędującego w Spółce od 2011 r. dobiegła końca, a skład Zarządu SYNEKTIK S.A. uległ następującym zmianom:

- a. Do dnia 26 czerwca 2014 roku w skład Zarządu SYNEKTIK S.A. wchodziły 3 osoby: Cezary Kozanecki Prezes Zarządu, Dariusz Korecki Wiceprezes Zarządu, Waldemar Magnuszewski Członek Zarządu.
- b. W dniu 26 czerwca 2014 roku weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2014 roku powołująca Pana Cezarego Kozaneckiego na stanowisko Prezesa Zarządu na nową kadencję.
- c. W dniu 26 czerwca 2014 roku weszła w życie uchwała Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2014 roku powołująca Pana Dariusza Koreckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na nową kadencję.
- d. W dniu 18 grudnia 2014 roku została podjęta uchwała Rady Nadzorczej powołująca Pana Artura Ostrowskiego na stanowisko Członka Zarządu na nową kadencję z dniem 01 stycznia 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Cezary Dariusz Kozanecki	Prezes Zarządu
Dariusz Marcin Korecki	Wiceprezes Zarządu

Na dzień 20 marca 2015 roku (daty niniejszego oświadczenia) skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Cezary Dariusz Kozanecki	Prezes Zarządu
Dariusz Marcin Korecki	Wiceprezes Zarządu
Artur Ostrowski	Członek Zarządu

Mandaty Członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu tj. za rok obrotowy 2016 (art. 369 § 4 KSH).

Kompetencje i zasady działania Zarządu SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Kodeksie Spółek Handlowych

Rada Nadzorcza SYNEKTIK S.A.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków powoływanych na 3 letnią kadencję.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku kadencja działania Rady Nadzorczej urzędującej w Spółce od 2011 r. dobiegła końca, a skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. uległ następującym zmianom:

- a. Do dnia 26 czerwca 2014 roku w skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. wchodziły następujące osoby: Pani Sawa Zarębińska, Pan Tomasz Warmus, Pan Jan Warmus, Pan Paweł Kozanecki, Pan Robert Rafał.
- b. W dniu 18 czerwca 2014 roku do siedziby SYNEKTIK S.A. wpłynęło oświadczenie, złożone przez Pana Cezarego Kozaneckiego, o wykonaniu swojego uprawnienia, o którym mowa w par. 12 ust. 2 litera a) podpunkt ii) Statutu Spółki i powołaniu na nową kadencję Pani Sawy Zuzanny Zarębińskiej, jako Przewodniczącej Rady Nadzorczej.
- c. W dniu 26 czerwca 2014 roku podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano wyboru pozostałych czterech członków Rady Nadzorczej: Pana Tomasza Warmusa, Pana Pawła Kozaneckiego, Pana Roberta Rafała i Pana Marcina Giżewskiego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz do daty 20 marca 2015 roku (daty niniejszego oświadczenia) skład Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. był następujący:

Sawa Zuzanna Zarębińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Warmus	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Kozanecki	Członek Rady Nadzorczej
Robert Rafał	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Giżewski	Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej SYNEKTIK S.A. zostały określone w:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Uchwałach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
- 4) Kodeksie Spółek Handlowych i innych obowiązujących przepisach prawa

Podpisy Członków Zarządu



Cezary Kozanecki  
Prezes Zarządu



Dariusz Korecki  
Wiceprezes Zarządu



Artur Ostrowski  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2015 roku