

Wchodząc do Unii Europejskiej, Polska została zobligowana dostosować prawo do dyrektyw Unii, w tym także do Dyrektywy 97/43/ Euroatom z dnia 30 czerwca 1997 r. w sprawie ochrony przed promieniowaniem jonizującym pochodzącym ze źródeł medycznych. W związku z tym na mocy Ustawy z dnia 29 listopada 2000 r. Prawo atomowe. (nowelizacja 12.03.2004 r.) oraz rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 24.12.2002 w sprawie warunków bezpiecznego stosowania promieniowania jonizującego w celach medycznych oraz sposobu wykonywania kontroli wewnętrznej nad przestrzeganiem tych warunków istnieje obowiązek prowadzenia zewnętrznych audytów, które w części dotyczącej parametrów technicznych aparatury rentgenodiagnostycznej mających wpływ na bezpieczeństwo pacjentów mogą być jedynie wykonywane przez certyfikowane i notyfikowane w tym zakresie jednostki. Dodatkowo dnia 11 września 2003 roku ukazało się „Rozporządzenie Ministra Zdrowia w sprawie szczegółowych warunków bezpiecznej pracy z aparatami rentgenowskimi o energii promieniowania do 300 keV stosowanymi w celach medycznych” (Dz. U. 2003 Nr 173 Poz. 1681), które to rozporządzenie uzupełnia akt z grudnia 2002 roku o granice tolerancji poszczególnych parametrów. W rozdziale 3 paragraf 24 punkt 1 zabrania się użytkowania nowo zainstalowanego zestawu rentgenowskiego bez posiadania ważnego świadectwa potwierdzającego wykonanie akceptacyjnych testów kontroli parametrów technicznych tego zestawu.

Mając na względzie wszystkie te aspekty w 2004 roku Spółka podjęła decyzję o utworzeniu Laboratorium Badawczego Aparatury do Medycznej Diagnostyki Obrazowej.

- 2006 r. - uzyskanie certyfikatu Akredytacji PCA przez Laboratorium Badawcze

10.04.2006 roku jako pierwsze Laboratorium prywatne uzyskało Certyfikat Akredytacji Polskiego Centrum Akredytacji do prowadzenia prac i badań w zakresie wykonywania testów akceptacyjnych i specjalistycznych. Akredytacja PCA nr AB 703 potwierdza kompetencje naszego Laboratorium do prowadzenia wymienionych w zakresie akredytacji badań ściśle określonymi i nadzorowanymi metodami.

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

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



2010 r. - działalność radiofarmaceutyczna

Spółka 1 czerwca 2010 zawarła umowę licencyjną z firmą IASON GmbH z siedzibą w Austrii (Feldkirchen Strasse 4, A-8054 Graz-Seiersberg, <http://www.iason.eu>) na mocy, której pozyskała wiedzę niezbędną do produkcji radiofarmaceutyków zgodnej z zasadami Dobrych Praktyk Produkcji (ang. GMP). Na podstawie zawartej umowy licencyjnej poprzez podmiot zależny (Iason Sp. z o.o.) zamierza wytwarzać i sprzedawać radiofarmaceutyki wykorzystywane przy badaniach tomografii pozytonowej (tzw. urządzenia PET-CT). Nabyta licencja, na mocy przepisów unijnych, daje podstawę do wystąpienia przez IASON Sp. z o.o. o pozwolenie na produkcję oraz obrót tymi produktami na terenie Polski.

2010 r. - proces przekształcenia

W związku z planami inwestycyjnymi w dniu 10 grudnia 2010 roku Spółka złożyła do właściwego sądu plan przekształcenia w spółkę akcyjną wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta.

2011 r. - przekształcenie Emitenta w spółkę akcyjną

Z dniem 04.02.2011 Synektik Spółka z o.o. została prawomocnie przekształcona w Spółkę Akcyjną pod nazwą Synektik Spółka Akcyjna.

9 sierpnia 2011 Debiut Synektik S.A. na rynku NewConnect

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 1035/2011 z dnia 5 sierpnia 2011 r. określił dzień 9 sierpnia 2011 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela Synektik S.A. W dniu 9 sierpnia zostały wprowadzone do obrotu następujące papiery wartościowe Spółki:

- 4.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,5 zł każda,
- 572.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,5 zł każda,
- 220.000 akcji zwykłych na okaziciela serii BB o wartości nominalnej 0,5 zł każda,
- 490.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,5 zł każda.

Spółka zanotowała ponad 43 procentowy wzrost i zakończyła notowanie w dniu debiutu kursem zamknięcia na poziomie 8,23 zł.

18 listopada 2011 r. Zakończenie procesu inwestycyjnego

W czerwcu 2010 roku Synektik S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu inwestycji związanej z uruchomieniem procesu wytwarzania i sprzedaży radiofarmaceutyków, na bazie zakupionej licencji od firmy Iason GmbH, jednego z czołowych producentów w Europie oraz jednego z dwóch dostawców radiofarmaceutyków do Polski.

W dniu 18 listopada 2011 r. został zakończony proces inwestycyjny, a spółka zależna Iason Sp. z o.o. uzyskała niezbędne certyfikaty umożliwiające produkcję radiofarmaceutyków w standardzie GMP (tzw. Dobrych Praktyk Wytwarzania stosowanych w przemyśle farmaceutycznym). Tym samym Synektik S.A., poprzez spółkę zależną, jest pierwszym w Polsce podmiotem, który uzyskał zezwolenie na wytwarzanie produktów radiofarmaceutycznych przeznaczonych do sprzedaży komercyjnej.

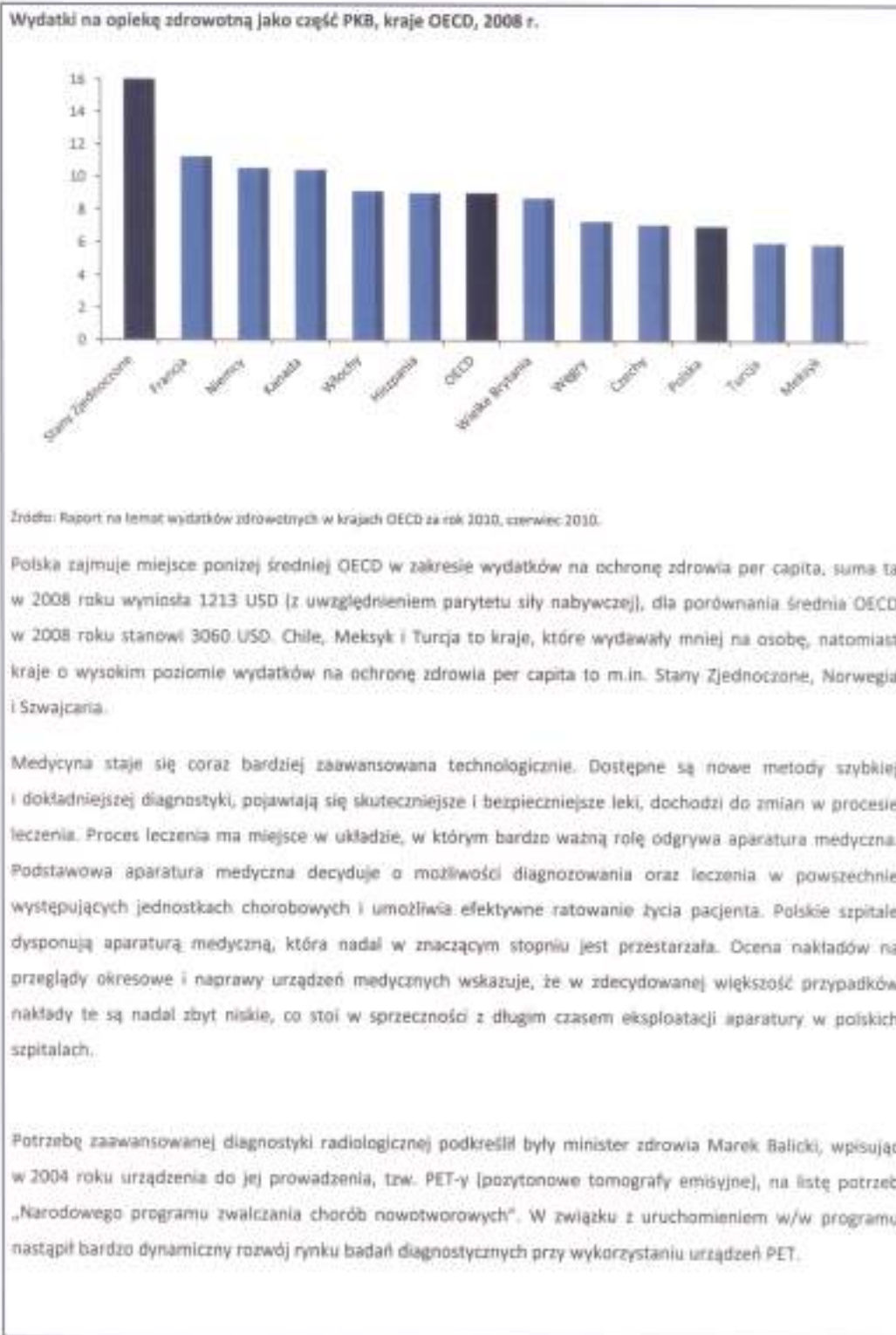
7.2. Rynek i otoczenie Spółki

W szeroko pojętym sektorze ochrony zdrowia działalność Emitenta można zaliczyć do takich jego podsektorów jak radiologia oraz medycyna nuklearna. W przypadku radiologii działalność Spółki jest związana z:

- a. świadczeniem usług serwisowych i działalnością laboratorium wykonującego testy akceptacyjne
- b. wdrożeniem oprogramowania PACS/RIS
- c. sprzedażą aparatury diagnostycznej

W Polsce w 2008 roku wydatki na ochronę zdrowia stanowiły w sumie 7% PKB, zatem o dwa punkty procentowe mniej niż średnia w OECD (Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju) wynosząca 9%. Krajem, który zgodnie z raportem wydał najwięcej na zdrowie są Stany Zjednoczone, których wskaźnik udziału wydatków na zdrowie w gospodarce w 2008 roku jest na poziomie 16% PKB. Inne kraje o wysokim wskaźniku to: Francja 11,2%, Szwajcaria 10,7%, Austria i Niemcy po 10,5%.





Poniżej przedstawiona mapa obrazuje rozwój rynku PET w latach 2008 – 2013.



Dostępne dane rynkowe potwierdzają oczekiwany wzrost liczby ośrodków z urządzeniami PET/PET-CT:

- Narodowy Program Zwalczania Chorób Nowotworowych (2005) przewidywał 16 ośrodków PET przed 2012 (Źródło: www.mz.gov.pl).
- Według danych WHO z Health Data Survey (2010) na podstawie liczby pacjentów onkologicznych, istnieje potencjał dla 28 klinik PET w Polsce (Źródło : www.rynekzdrowia.pl);
- Na podstawie średniej liczby osób na urządzenie PET w państwach Zachodniej Europy, istnieje potencjał dla około 53 urządzeń PET w Polsce;
- Co więcej na podstawie badań PMR Research (2010) dla polskiego rynku diagnostyki obrazowej (włącznie z urządzeniami PET) oczekuje się wzrostu rzędu 16% rocznie w latach 2010-2012. (Źródło: PMR Research „Rynek diagnostyki obrazowej w Polsce 2010.” Za www.rynekzdrowia.pl)

Wzrost ilości ośrodków onkologicznych posiadających pracownie Medycyny Nuklearnej wyposażonych w urządzenia PET doprowadził do dynamicznego wzrostu ilości wykonywanych badań. Poniższy wykres

Handwritten signature or mark.

przedstawia liczbę badań PET zakontraktowanych przez NFZ oraz liczbę badań zrealizowanych wraz z prognozą na lata 2011 – 2013 (opracowanie własne Emitenta).



Źródło: NFZ, opracowanie własne Emitenta

Medycyna nuklearna wykorzystuje radiofarmaceutyki- substancje, które preferencyjnie są wchłaniane przez interesujące lekarza organy wewnętrzne, tkanki czy kości, które po wprowadzeniu do ciała pacjenta emitują bardzo niewielkie ilości promieniowania jonizującego. Na ocenę rynku produkcji radiofarmaceutyków bezpośredni wpływ mają potrzeby generowane przez badania metodą PET.

Więcej na temat Pozytonowej tomografii emisyjnej (ang. Position emission tomography, PET) oraz rynku służby zdrowia Emitent opisał w Dokumencie Informacyjnym z dnia 11 lipca 2011 r.

Rynek radiofarmaceutyków na świecie szacowany jest na 6,7 mld USD w 2017 roku, natomiast zgodnie z najnowszym raportem firmy badawczej PMR w 2010 r. rynek diagnostyki obrazowej w Polsce osiągnął wartość zbliżoną do 674 mln zł, natomiast w 2012 r. wartość rynku diagnostyki obrazowej, według szacunków PMR, przekroczy 1 mld zł.

Według powyższego raportu w latach 2010-2012 sprzedaż będzie rosła średnio o 16% rocznie. Główne czynniki wzrostu to zwiększenie inwestycji w sektorze prywatnym, fundusze europejskie, ale również coraz większy nacisk na zapobieganie w polityce zdrowotnej państwa. Wartość rynku diagnostyki obrazowej, przedstawiona w raporcie firmy badawczej PMR, rozumiana jest jako sprzedaż urządzeń diagnostycznych w danym okresie z następujących segmentów: medycyna nuklearna, rentgenodiagnostyka, rezonans magnetyczny, tomografia komputerowa i ultrasonografia.

Konkurencyjność rynku

W obszarze radiologii, w zależności od rodzaju prowadzonej przez Emitenta działalności, ilość firm konkurencyjnych należy uznać za istotną. W segmencie usług serwisowych działa wiele firm o różnej skali działalności i potencjale świadczących usługi serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego dla aparatury medycznej. W przypadku testów akceptacyjnych i specjalistycznych Emitent szacuje, że jest liderem rynku z blisko 25% udziałem i jedyną prywatną placówką (na około 40 działających w tym segmencie, 4 inne placówki z akredytacją to wojewódzkie stacje sanitarne oraz Narodowy Instytut Zdrowia Publicznego - Państwowy Zakład Higieny) posiadającą akredytację Polskiego Centrum Akredytacji w zakresie aparatury do medycznej diagnostyki obrazowej.

Na rynku oprogramowania wykorzystywanego przez zakłady opieki zdrowotnej działa wiele firm posiadających pełne rozwiązania HIS (np. UHC, Kamssoft, Asseco) lub oprogramowanie typu RIS/PACS (ESAProjekt, Alteris, MEDINET, Impulsy, Pixel. Za konkurencję Emitenta należy uznać również działalności zarówno dużych producentów sprzętu medycznego takich jak: Philips Medical, GE Healthcare, Toshiba jak i ich partnerów na terenie Polski.

Polskim liderem produkcji radiofarmaceutyków wykorzystywanych do badań PET jest Grupa Synektik, która posiada niezbędne koncesje i zezwolenia na produkcję radiofarmaceutyków oraz na obrót nimi w krajach Unii Europejskiej. Współpracuje z ośrodkami onkologicznymi wykonującymi około 40% wszystkich badań PET w Polsce. Synektik jest jedynym w Polsce komercyjnym właścicielem zakładu wytwarzania radiofarmaceutyków.

Znaczniki wykorzystywane do tych badań są produkowane poza granicami Polski i sprowadzane do kraju jedynie przez dwie firmy: Iason GmbH (licencjodawca, z którym Emitent nawiązał współpracę) oraz firmę Eckert & Ziegler, F-con Deutschland GmbH). Ponadto w Centrum Onkologii w Bydgoszczy i Gliwicach znajdują się pracownie Medycyny Nuklearnej wyposażone w cyklotrony do wytwarzania radiofarmaceutyków, przy czym działalność tych dwóch ośrodków ogranicza się jedynie do produkcji na własne potrzeby. Z informacji posiadanych przez Emitenta w najbliższych 2-3 latach należy się spodziewać uruchomienia działalności w zakresie wytwarzania radiofarmaceutyków przez inne podmioty (firma VOXEL S.A. zamierza w 2012 roku uruchomić zakład produkcji radiofarmaceutyków w Krakowie) lub wejścia na rynek krajowy zagranicznych firm działających tym segmencie. Ze względu na oczekiwany istotny wzrost zapotrzebowania na badania PET i plany dotyczący otwarcia nowych pracowni PET w publicznych i prywatnych placówkach medycznych, w opinii Emitenta rozpoczęcie produkcji w Polsce przez inne podmioty nie będzie stanowiło zagrożenia dla celów strategicznych i przyjętych założeń w szacunkach finansowych.



7.3. Podstawowe informacje o produktach, towarach i usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.

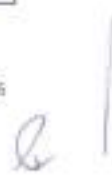
W ramach działalności operacyjnej Spółki można wydzielić następujące business unity:

a. serwis sprzętu medycznego

W ramach tej działalności Spółka oferuje usługi serwisowe takich urządzeń jak: CT (tomograf komputerowy), MR (rezonans komputerowy), aparaty RTG, mammografy. W ramach kontraktów serwisowych wykonywane są również przeglądy okresowe oraz wymiany części zamiennych. Dodatkowo dział serwisowy zajmuje się instalacją i dezinstalacją aparatury medycznej. Sprzedaż usług odbywa się poprzez wieloletnie umowy serwisowe zawarte z producentami sprzętu medycznego jak i również na podstawie kontraktów zawartych z końcowymi użytkownikami (szpitale i kliniki medyczne). Pod opieką serwisową znajduje się aparatura diagnostyczna w placówkach służby zdrowia zarówno w kraju jak i zagranicą. Świadczone usługi są realizowane przez ogólnopolską sieć serwisową obejmującą swoim zasięgiem teren całego kraju. Partnerzy Spółki poprzez przeglądarkę internetową mają dostęp on-line do historii serwisowej oraz raportów pracy. Strona internetowa Spółki służy równocześnie przyjmowaniu zleceń serwisowych i napraw oraz przeglądów. W związku z planowanym uruchomieniem produkcji radiofarmaceutyków Spółka rozszerzyła zakres świadczonych usług o serwis aparatury medycznej firmy COMECER (producent urządzeń wykorzystywanych w medycynie nuklearnej) na terenie Polski oraz Europy Wschodniej. W 2010 roku Spółka świadczyła usługi w ramach współpracy z 25 klientami.

b. testy akceptacyjne i specjalistyczne

Spółka posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji do prowadzenia prac i badań w zakresie wykonywania w/w testów. Akredytacja PCA nr AB 703 potwierdza kompetencje naszego Laboratorium do prowadzenia wymienionych w zakresie akredytacji badań ściśle określonymi i nadzorowanymi metodami. Stosowany przez Spółkę system zarządzania spełnia wymagania normy PN-EN ISO/IEC 17025:2005 w zakresie AB 703. W wyniku przeprowadzonych testów badane jednostki uzyskują certyfikat akredytacji, jako formalne uznanie zgodności posiadanego urządzenia RTG do wykonywania określonych działań i badań diagnostycznych. Laboratorium realizuje usługi testów i akredytacji poprzez regionalną sieć zespołów pomiarowych zatrudniających wykwalifikowanych inżynierów i obejmujących swym zasięgiem teren całego kraju. Wykonywane usługi obejmują:



- i. testy podstawowe: okresowe testy dla pracowników obsługujących urządzenia radiologiczne,
- ii. testy specjalistyczne: pomiary fizyczne, mające na celu sprawdzenie aktualnego stanu urządzenia radiologicznego pod względem bezpieczeństwa stosowania oraz prawidłowego działania
- iii. testy akceptacyjne – testom akceptacyjnym podlegają urządzenia radiologiczne poddane istotnej naprawie oraz urządzenia nowo zainstalowane. Testy te wykonywane są zgodnie z § 10 ust.10 Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 25 sierpnia 2005 r.
- iv. działalność szkoleniowa w zakresie wykonywania testów aparatury RTG dla szpitali, jak również dla jednostek Wojewódzkich Stacji Sanitarno – Epidemiologicznych.

Do wykonywanych usług Spółka wykorzystuje zestawy pomiarowe renomowanych firm (WELLHOFER, UNFORS, PEHAMED, GAMMEX, RTI) i posiada ważne certyfikaty wzorcowania sprzętu pomiarowego. Spółka działa w tym obszarze rynkowym od 2004 roku i jest niekwestionowanym liderem na rynku tych usług. W ciągu roku wykonujemy ponad 1.400 testów, a z usług Spółki skorzystało już ponad 500 klientów.

c. rozwiązania informatyczne

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

Schemat i opis systemu został przedstawiony na poniższym rysunku.



Program ma strukturę modułową, co daje możliwość dowolnego konfigurowania programu podstawowego przez łatwą późniejszą jego rozbudowę. Spółka dokonała rejestracji w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych oprogramowania ArPACS, jako wyrobu medycznego w klasie II B, a co za tym idzie uzyskaniem Certyfikatu Zarządzania Jakością Wyrobu – CE.

Spółka prowadzi sprzedaż w/w wyrobów medycznych zarówno w przetargach dotyczących wdrożenia rozwiązań dotyczących archiwizacji danych obrazowych, jak i również w postępowaniach przetargowych dotyczących dostawy sprzętu medycznego wraz z jego ucyfrowieniem i archiwizacją danych. Dodatkowo w ramach współpracy z dostawcami oprogramowania do zarządzania częścią białą (tzw. HIS Hospital Information System) Spółka jest w stanie realizować kompleksowe wdrożenia rozwiązań informatycznych.

W 2010 roku Spółka znacznie zwiększyła dynamikę sprzedaży oprogramowania ArPACS dostarczając własne rozwiązania informatyczne do 15 placówek medycznych. W ramach świadczonych rozwiązań informatycznych Spółka wyodrębniła dział serwisu informatycznego, co usprawniło i podniosło jakość usług świadczonych w tym zakresie.

Spółka dokonuje ciągłego rozwoju oprogramowania ArPACS w celu poszerzenia obszarów funkcjonalnych programowania i wdrożenia nowych rozwiązań systemowych oraz ułatwienia integracji z systemami szpitalnymi. W przyszłości zamierzeniem Spółki jest posiadanie pełnego zintegrowanego systemu do zarządzania placówkami służby zdrowia (tzw. HIS). Plan rozwoju w tym obszarze będzie realizowany zarówno poprzez dalszy rozwój systemu, jak i również przejęcia podmiotów posiadających oprogramowanie typu RIS i/lub HIS.

d. sprzedaż sprzętu medycznego stosowanego w radiologii

Poprzez regionalną sieć sprzedaży Spółka dostarcza do publicznych i prywatnych podmiotów takie produkty jak: tomograf komputerowy, aparaty RTG, rezonans magnetyczny, aparaty RTG, mammograf, angiograf. Całość oferty handlowej jest oparta o najnowocześniejsze rozwiązania medyczne takich producentów sprzętu jak: Siemens, Carestream Health Poland, im3D, Comcer. Spółka w ramach tej działalności dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją stacji diagnostycznych oraz implementacją rozwiązań informatycznych wykorzystywanych w radiologii PACS, RIS. W 2010 roku Spółka odnotowała istotną dynamikę sprzedaży w tym segmencie działalności, a planowane rozszerzenie zakresu oferowanych produktów do radiologii i medycyny nuklearnej powinno pozwolić utrzymać pozytywne trendy.

e. produkcja radiofarmaceutyków

Na podstawie zawartej umowy licencyjnej z firmą IASON GmbH Spółka poprzez podmiot zależny (Iason Sp. z o.o.) wytwarza i sprzedawaje radiofarmaceutyki wykorzystywane przy badaniach tomografii pozytonowej (tzw. urządzenia PET). IASON GmbH posiada niezbędne koncesje i zezwolenia na produkcję radiofarmaceutyków oraz na obrót nimi w wielu UE. Nabyta licencja, na mocy przepisów unijnych, daje podstawę do wystąpienia przez IASON Sp. z o.o. o pozwolenie na produkcję oraz obrót tymi produktami na terenie Polski.

Istotnym elementem umowy licencyjnej jest przejęcie współpracy przez Emitenta z dotychczasowymi klientami firmy IASON GmbH, do których należy zaliczyć główne ośrodki onkologiczne wykonujące około 40 % wszystkich badań PET w Polsce.

Produkcja radiofarmaceutyków odbywa się w Świętokrzyskim Centrum Onkologii w Kielcach, z którym Spółka podpisała wieloletnią umowę najmu pomieszczeń w Zakładzie Medycyny Nuklearnej. Świętokrzyskie Centrum Onkologii jest jednym z najważniejszych ośrodków w Polsce ukierunkowanym na opiekę onkologiczną pacjentów oferującą usługi w zakresie diagnostyki, leczenia i rehabilitacji. W specjalnie przygotowanych i wyposażonych pomieszczeniach odbywać się będzie proces wytwarzania radioizotopów, ich syntezy i kontroli jakości. Ze względu na zastosowanie, w początkowym okresie Spółka będzie wytwarzała dwa spośród najczęściej stosowanych

radiofarmaceutyków, tzn. 18F-FDG oraz fluorów sodu. Gotowe produkty w specjalistycznych opakowaniach będą dostarczone do publicznych i prywatnych podmiotów wykonujących badania PET/CT. Na podstawie zawartej umowy licencyjnej Spółka wraz z uruchomieniem procesu produkcji przejmie wszystkich dotychczasowych odbiorców firmy IASON GmbH w Polsce.

W dniu 18 listopada 2011 roku spółka Iason Sp. z o.o. (podmiot zależny od Emitenta) otrzymała od Generalnego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenie na wytwarzanie produktu leczniczego (numer zezwolenia GIF-IW-N-4000/WTC391/5/11). Jednocześnie firma Iason Sp. z o.o. została dopisana do Rejestru Wytwórców/Importerów Farmaceutycznych pod numerem 256. Otrzymanie tych decyzji zakończyło rozpoczęty w 2010 proces inwestycyjny a firma Iason Sp. z o.o. jest pierwszym w Polsce podmiotem, który uzyskał zezwolenie na wytwarzanie produktów radiofarmaceutycznych przeznaczonych do sprzedaży komercyjnej.

W związku w powyższym rozpoczęto procesu wytwarzania radiofarmaceutyków. Całkowite wydatki inwestycyjne związane z produkcją radiofarmaceutyków, obejmujące zakup licencji oraz adaptację i instalację niezbędnego wyposażenia, wyniosły 18,8 mln złotych. Poniesione wydatki są zgodne z celami emisijnymi zawartymi w Dokumencie Informacyjnym Emitenta sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B, BB i C do alternatywnego systemu obrotu.

Spółka zależna Synektik S.A - Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawarła wraz z Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. umowę poddzierżawy gruntu na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie przy ul. Szaserów 128. Na w/w terenie Grupa Synektik S.A. zobowiązała się do wybudowania i uruchomienia zakładu produkującego radiofarmaceutyki na potrzeby Euromedic Diagnostic oraz klientów zewnętrznych. Czas trwania umowy poddzierżawy to 11 lat od daty zakończenia inwestycji i oddania budynku do użytkowania. Szacunkowa całkowita wartość inwestycji to około 20 mln PLN, a czas realizacji to 14-18 miesięcy.

Realizacja inwestycji związanej z drugim zakładem produkcyjnym podyktowana jest szybko rosnącym zapotrzebowaniem rynkowym na produkty radiofarmaceutyczne oraz ma na celu optymalizację sieci logistyki dostaw.

W III kwartale br. Spółka utrzymała wysoką dynamikę sprzedaży. Najwyższy wzrost został osiągnięty w działalności serwisowej (56,1%) oraz realizacji dostaw sprzętu radiologicznego i rozwiązań informatycznych (odpowiednio 51,3% i 47,9%). Działalność laboratorium badawczego aparatury do medycznej diagnostyki obrazowej uległa zwiększeniu o blisko 20%, głównie w wyniku wzrostu ilości wykonywanych pomiarów. W tym segmencie rynku Spółka posiada niekwestionowaną pozycję lidera rynkowego.

Największy udział w strukturze sprzedaży w 2011 roku stanowi realizacja dostaw sprzętu radiologicznego (62,43% za III kwartał br. oraz 49,37% w ujęciu narastającym) oraz rozwiązań informatycznych (odpowiednio 22,8% i 36,1%). Działalność usługowa (serwis i laboratorium badawcze) stanowi 15% przychodów ogółem.

Struktura sprzedaży w podziale na poszczególne obszary działalności

Przychody ze sprzedaży w tym	2011		2010	
	III kwartał	narastająco	III kwartał	narastająco
Serwis	871 558	2 333 729	558 400	2 020 544
laboratorium badawcze	466 156	1 438 436	389 669	1 221 957
rozwiązania IT	2 058 223	9 393 188	1 391 245	3 101 256
realizacja dostaw sprzętu radiologicznego	5 643 025	12 836 400	3 730 559	8 479 055
RAZEM	9 038 961	26 001 752	6 069 872	14 822 812

Źródło: Emitent

Głównymi odbiorcami usług, produktów i sprzedawanych wyrobów Spółki są jednostki publiczne działające w sektorze ochrony zdrowia. W przypadku publicznych ZOZ-ów (zakłady opieki zdrowotnej), Spółka uczestniczy w przetargach (na podstawie ustawy o zamówieniach publicznych) ogłaszanych przez te placówki. W roku 2010 Spółka zrealizowała ponad 30 różnych projektów, dostarczając sprzęt medyczny oraz własne oprogramowanie ArPACS. Poza odbiorcami z sektora publicznego, Spółka realizuje projekty na rzecz prywatnych świadczeniodawców działających w sektorze ochrony zdrowia.

W przypadku działalności usługowej związanej z serwisem oraz pomiarami Spółka posiada stałe, długoterminowe kontrakty i umowy. Jednocześnie część usług jest realizowana na podstawie jednorazowych zgłoszeń.

Dzięki kompleksowości świadczonych usług, najnowszej technologii dostarczanych produktów oraz posiadaniu własnego oprogramowania w zakresie archiwizacji danych, Spółka posiada przewagę konkurencyjną nad innymi podmiotami działającymi w branży.

7.4. Strategia rozwoju Emitenta i cele emisji

7.4.1. Strategia rozwoju Emitenta

Misją Spółki jest dostarczanie placówkom medycznym najwyższej jakości produktów, usług i rozwiązań medycznych w trosce o zdrowie i życie ludzkie. Emitent chce być postrzegany jako stały partner i wiodący dostawca innowacyjnych produktów, usług oraz rozwiązań z zakresu wysokich technologii z zakresu radiologii i medycyny nuklearnej, które pomagają placówkom medycznym w doskonaleniu ich funkcjonowania, podnoszeniu niezawodności i wydajności. Produkty i usługi dostarczane przez Spółkę spełniają wymagania dyrektyw Unii Europejskiej i są zgodne z normami polskimi.

Emitent w swojej strategii rozwoju zakłada koncentrację działalności w obszarze radiologii i medycyny nuklearnej. Główna aktywność Spółki, będzie związana z produkcją radiofarmaceutyków, świadczeniem usług oraz wdrażaniem własnych rozwiązań informatycznych. Dodatkowo, Emitent będzie rozwijał sprzedaż aparatury medycznej, wspierając tym samym podstawową działalność produkcyjno-usługową.

7.4.2. Produkcja radiofarmaceutyków.

Proces wytwarzania i sprzedaży radiofarmaceutyków prowadzony jest przez spółkę zależną do Emitenta Iason sp. z o.o., która jest podmiotem specjalnego przeznaczenia (tzw. SPV) i jest w 100% kontrolowana przez Spółkę. Inwestycja, związana z produkcją radiofarmaceutyków (Zakład), zlokalizowana jest w Zakładzie Medycyny Nuklearnej w Świętokrzyskim Centrum Onkologii (ŚCO) w Kielcach ul. Artwińskiego 3. Centrum Onkologii jest jednostką ukierunkowaną na opiekę onkologiczną pacjentów oferującą usługi w zakresie diagnostyki, leczenia i rehabilitacji. Firma Iason Sp. z o.o. wynajmuje od Świętokrzyskiego Centrum Onkologii pomieszczenia, gdzie prowadzona będzie rutynowa produkcja radiofarmaceutyków.

Emitent zawarł umowę licencyjną z firmą IASON GmbH z siedzibą w Austrii (Feldkirchen Strasse 4, A-8054 Graz-Seiersberg, <http://www.iason.eu>) na mocy, której pozyskał wiedzę niezbędną do produkcji zgodnej z zasadami Dobrych Praktyk Produkcji (ang. GMP) następujących dwóch preparatów:

- a. IASON Efdage® - Fluorodeoksyglukoza znakowana izotopem 18F,
- b. IASOfly® - Fluorek sodu z zastosowaniem izotopu 18F.

Istotnym elementem umowy licencyjnej jest przejęcie współpracy przez Emitenta z dotychczasowymi klientami firmy IASON GmbH, do których należy zaliczyć główne ośrodki onkologiczne wykonujące około 40% wszystkich badań PET w Polsce.

Spółka zależna Iason Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie uzyskała zezwolenia na wytwarzanie produktu leczniczego (numer zezwolenia GIF-IW-N-4000/WTC391/5/11). Jednocześnie firma Iason Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została dopisana do Rejestru Wytwórców/Importerów Farmaceutycznych pod numerem 256.

W celu uruchomienia procesu produkcji radiofarmaceutyków Emitent przystąpił do wielozadaniowego procesu inwestycyjnego podzielonego na etapy:

- a. projektowania i uzgadniania dokumentacji w standardzie GMP,
- b. przeprowadzenia procesu adaptacji niezbędnych pomieszczeń celem spełnienia procedur Dobrych Praktyk Wytwarzania stosowanych w przemyśle farmaceutycznym,
- c. instalacji wyposażenia diagnostycznego i aparatury laboratoryjnej,
- d. odbiorów i niezbędnych audytów certyfikujących Generalnego Inspektora Farmaceutycznego,
- e. otrzymania zezwolenia na wytwarzanie.

Etapy zawarte w punktach a-c) zostały zakończone w czerwcu 2011 roku, zaś zezwolenia na wytwarzanie produktu leczniczego zostało wydane z dniem 15 listopada 2011. Całkowite wydatki inwestycyjne związane z produkcją radiofarmaceutyków, obejmujące zakup licencji oraz adaptację i instalację niezbędnego wyposażenia, wyniosły 18,8 mln złotych. Poniesione wydatki są zgodne z celami emisyjnymi zawartymi w Dokumencie Informacyjnym Emitenta sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B, BB i C.

Dzięki inwestycji Spółka zamierza prowadzić ekspansję terytorialną. Spółka posiada prawa do rynku na Litwie, Łotwie i Białorusi. Zamierza także rozwijać sprzedaż w innych krajach.

Kontynuując strategię rozwoju Grupa Kapitałowa Synektik podjęła decyzję o realizacji inwestycji związanej z drugim zakładem produkcyjnym, która jest podyktowana szybko rosnącym zapotrzebowaniem rynkowym na produkty radiofarmaceutyczne i ma również na celu optymalizację sieci logistyki dostaw. Spółka zależna Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. oraz Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. zawarły umowę poddzierżawy gruntu na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie przy ul. Szaserów 128. Na w/w terenie Grupa Synektik S.A. zobowiązała się do wybudowania i uruchomienia zakładu produkcyjnego radiofarmaceutyki na potrzeby Euromedic Diagnostic oraz klientów zewnętrznych. Czas trwania umowy poddzierżawy to 11 lat od daty zakończenia inwestycji i oddania budynku do użytkowania. Szacunkowa całkowita wartość inwestycji to około 20mln pln, a czas realizacji to 14-18 miesięcy.

Euromedic Diagnostic jest największym prywatnym świadczeniodawcą w zakresie wykonywanych badań PET/CT, który posiada obecnie 3 placówki wykonujące badania PET-CT zlokalizowane w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu.

Grupa Synektik podjęła jakiś czas temu współpracę z Euromedic Diagnostic polegającą na produkcji i dostawie radiofarmaceutyków do firmy Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. Zawarte porozumienie ma charakter strategicznej współpracy o długoterminowym horyzoncie czasowym. W ramach porozumienia strony szczegółowo określiły zasady współpracy, w tym warunki składania zamówień, logistykę dostaw i parametry jakościowe produktów. Grupa Kapitałowa Synektik S.A. (poprzez podmioty zależne) jest odpowiedzialna za dostawę radiofarmaceutyków do sieci zakładów Euromedic Diagnostic, gwarantując pełne pokrycie zapotrzebowania na produkty oraz atrakcyjne warunki cenowe. Szacunkowa wartość zawartej umowy w latach 2012-2015 wynosi około 50mln pln.

Program produkcji radiofarmaceutyków został dokładnie opisany w Dokumencie Informacyjnym z 11 lipca 2011 roku.

7.4.3. Świadczone usługi (laboratorium, działalność serwisowa)

Obecnie Emitent jest jednym z liderów na rynku usług pomiarowych oraz istotnym podmiotem w segmencie usług serwisowych. Ze względu na zakończenie okresu przejściowego (do końca 2011 roku), dopuszczającego wykonywanie testów przez firmy nie posiadające akredytacji, Emitent przewiduje istotny wzrost ilości wykonywanych testów akceptacyjnych i specjalistycznych. Jednocześnie, w opinii Emitenta, mniejsza liczba podmiotów konkurencyjnych przyczyni się do wzrostu wynagrodzenia za realizowane usługi, co będzie miało bezpośredni wpływ na poziom rentowności. Uwzględniając pespektywy wzrostu rynku aparatury diagnostycznej oraz w/w czynniki, Emitent zakłada wzrost skali działalności w tym obszarze oraz zwiększenie udziału w rynku do poziomu 35% w roku 2013 (z obecnego poziomu 25% na koniec 2010 roku).

W zakresie działalności serwisowej Emitent zakłada poszerzenie wachlarza aparatury diagnostycznej, które mogą być objęte usługami serwisowymi poprzez nawiązywanie nowych umów o współpracę z producentami sprzętu medycznego, znajdującego się w ofercie Emitenta.

Ze względu na zwiększenie liczby wdrożeń oferowanych przez Emitenta rozwiązań informatycznych oraz zmiany wynikające z Ustawy o wyrobach medycznych z dnia 20 maja 2010 r. Emitent zakłada zawarcie nowych umów serwisowych na utrzymywanie systemów IT.

7.4.4. Wdrożenia rozwiązań informatycznych

Spółka planuje dalszy rozwój własnych rozwiązań informatycznych zarówno w zakresie dotychczasowo oferowanych produktów PACS i RIS jak i również uzupełnienie oferty o kompleksowe rozwiązania dla placówek medycznych np. typu HIS. Obecnie Emitent prowadzi rozmowy ze spółkami oferującymi rozwiązania RIS celem stworzenia jednolitego środowiska informatycznego.

7.4.5. Cele strategiczne

Dotychczasowy model rozwoju Spółki bazował na finansowaniu inwestycji w oparciu o wypracowywane środki własne oraz finansowanie dłużne w postaci umów leasingowych i kredytu w rachunku bieżącym.

Ze względu na Strategię rozwoju Emitent przeprowadził w 2011 roku prywatne emisje akcji skierowane do instytucji finansowych. Emitent pozyskał łącznie kapitały w wysokości ponad 4,6 mln pln.

W tabeli zostały określone wydatki inwestycyjne wraz z przedstawieniem źródeł ich finansowania na lata 2010 - 2012.

Szacowane nakłady inwestycyjne w tys. PLN

	2010	2011	2012	Razem 2010-2012
Produkcja radiofarmaceutyków	1 437	16 447	650	18 534
Rozwój systemów informatycznych PACS/RIS	442	845	1 740	3 027
Wdrożenie CRM	n.d.	300	50	350
Nowe produkty	162	250	1 360	1 772
Suma nakładów inwestycyjnych	2 041	17 842	3 800	23 683
Finansowanie nowych projektów*	500	2 000	0	2 500
Całkowite potrzeby finansowe	2 541	19 842	3 800	26 183

Źródła finansowania w tys. PLN

	2010	2011	2012	Razem 2010-2012
Emisja akcji		4 500		4 500
Kredyty/leasing	1 000	13 000	500	14 500
Środki własne	1 541	2 342	3 300	7 183
Razem źródła finansowania	2 541	19 842	3 800	26 183

*koszty operacyjne związane z uruchamianiem produkcji radiofarmaceutyków
Źródło: Emitent.

Powyżej przedstawiono szacowane nakłady inwestycyjne wraz z źródłami finansowania na lata 2010 – 2012. Emitent w dużym stopniu zrealizował już przedstawiony harmonogram nakładów inwestycyjnych. W listopadzie 2011 roku spółka zależna Iason Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie uzyskała zezwolenia na wytwarzanie produktu leczniczego (numer zezwolenia GIF-IW-N-4000/WTC391/5/11) i jednocześnie została dopisana do Rejestru



Wytwórców/Importerów Farmaceutycznych pod numerem 256. Tym samym, został zakończony proces inwestycyjny związany z zakładem produkcyjnym w Kielcach, a spółka zależna Iason Sp. z o.o. uzyskała niezbędne certyfikaty umożliwiające produkcję radiofarmaceutyków w standardzie GMP (tzw. Dobrych Praktyk Wytwarzania stosowanych w przemyśle farmaceutycznym). Całkowite wydatki inwestycyjne związane z produkcją radiofarmaceutyków, obejmujące zakup licencji oraz adaptację i instalację niezbędnego wyposażenia, wyniosły 18,8 mln złotych. Emitent zamierza kontynuować przedstawioną strategię inwestycyjną i ponieść nakłady na nowy zakład. Poprzez spółkę zależną – Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o., zawarł z Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. umowę poddzierżawy gruntu na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie przy ul. Szaserów 128. Grupa Synektix S.A. zobowiązała się do wybudowania i uruchomienia zakładu produkującego radiofarmaceutyki na potrzeby Euromedic Diagnostic oraz klientów zewnętrznych. Zawarte porozumienie stanowi kontynuację strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Synektix S.A.

Wpływy finansowe pozyskane z emisji akcji wykorzystywane są do realizacji następujących celów strategicznych:

Produkcja radiofarmaceutyków

W 2010 roku Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu inwestycji związanej z uruchomieniem procesu wytwarzania i sprzedaży radiofarmaceutyków, na bazie zakupionej licencji od firmy Iason GmbH. Strategiczna decyzja o wejściu w segment medycyny nuklearnej była naturalnym etapem rozwoju Spółki, specjalizującej się w dostawie nowoczesnych rozwiązań w radiologii. Dodatkowo Spółka dostrzegła niszę rynkową w bardzo szybko rozwijającym się segmencie badań PET, gdzie jedynymi dostawcami radioznaników były firmy zagraniczne. W wyniku podpisanej umowy licencji z wiodącym w Europie producentem radiofarmaceutyków firmą Iason GmbH (www.iason.at), Emitent uzyskał dostęp do know-how w zakresie produkcji oraz sprzedaży produktów Iason na terenie Polski, Litwy, Łotwy i Białorusi.

W celu uruchomienia procesu produkcji radiofarmaceutyków Emitent przystąpił do wielozadaniowego procesu inwestycyjnego podzielonego na etapy:

- a. projektowania i uzgadniania dokumentacji z standardzie GMP,
- b. przeprowadzenia procesu adaptacji niezbędnych pomieszczeń celem spełnienia procedur Dobrych Praktyk Wytwarzania stosowanych w przemyśle farmaceutycznym,
- c. instalacji wyposażenia diagnostycznego i aparatury laboratoryjnej
- d. odbiorów i niezbędnych audytów certyfikujących Generalnego Inspektora Farmaceutycznego
- e. otrzymania zezwolenia na wytwarzanie i rozpoczęcia procesu produkcji (po dokonaniu odpowiednich wpisów i rejestracji).

Etapy zawarte w punktach a-c) zostały zakończone w czerwcu 2011 roku, zaś zezwolenia na wytwarzanie produktu leczniczego zostało wydane z dniem 15 listopada 2011. Tym samym, zgodnie z informacjami i harmonogramem zawartym w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B, BB i C, został w pełni zakończony proces inwestycyjny, a spółka zależna Iason Sp. z o.o. uzyskała niezbędne certyfikaty umożliwiające produkcję radiofarmaceutyków w standardzie GMP (tzw. Dobrych Praktyk Wytwarzania stosowanych w przemyśle farmaceutycznym).

Emitent, poprzez spółkę zależną, jest pierwszym w Polsce podmiotem, który uzyskał zezwolenie na wytwarzanie produktów radiofarmaceutycznych przeznaczonych do sprzedaży komercyjnej.

Kontynuując strategię rozwoju Grupa Kapitałowa Synektik podjęła decyzję o realizacji inwestycji związanej z drugim zakładem produkcyjnym, która jest podyktowana szybko rosnącym zapotrzebowaniem rynkowym na produkty radiofarmaceutyczne i ma również na celu optymalizację sieci logistyki dostaw. Spółka zależna Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje Sp. z o.o. oraz Euromedic Diagnostic Polska Sp. z o.o. zawarły umowę poddzierżawy gruntu na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie przy ul. Szaserów 128. Na w/w terenie Grupa Synektik S.A. zobowiązała się do wybudowania i uruchomienia zakładu produkcyjnego radiofarmaceutyki na potrzeby Euromedic Diagnostic oraz klientów zewnętrznych. Czas trwania umowy poddzierżawy to 11 lat od daty zakończenia inwestycji i oddania budynku do użytkowania. Szacunkowa całkowita wartość inwestycji to około 20mln pln, a czas realizacji to 14-18 miesięcy.

Rozwój systemów informatycznych PACS/RIS

Emitent jest producentem własnego oprogramowania w zakresie archiwizacji i dystrybucji obrazów radiologicznych (ArPACS). Wieloletnie doświadczenie oraz wiedza specjalistów z zakresu zarządzania danymi radiologicznymi umożliwiły stworzenie wyrobu medycznego klasy IIb. Wyrób ten charakteryzujące się wysoką jakością i niezawodnością oraz sprawnością obsługi, dzięki modułowym rozwiązaniom analitycznym. System ArPACS, stanowi jedynie fragment rozwiązań informatycznych stosowanych w placówkach ochrony zdrowia. Nadrzędnym systemem stosowanym w placówkach służby zdrowia jest system HIS (Hospital Information System), którego częścią składową jest system RIS (Radiology Information System). Zdaniem Emitenta na rynku istnieje duże zainteresowanie zintegrowanymi systemami informatycznymi, bazującymi na sprawdzonych rozwiązaniach. W związku z powyższym, Emitent podjął decyzję o poszerzeniu rozwoju własnych produktów w I etapie na rozwiązania, służące do obsługi pracowni diagnostycznych (RIS) a docelowo o pełnego rozwiązania systemowe z obszaru HIS. Realizowane w tym obszarze nakłady inwestycyjne są związane z rozbudową własnych produktów, jak i również prowadzone są rozmowy dotyczące przejęcia podmiotów działających na tym rynku.

Szacunkowe wydatki związane z rozwojem wyrobów informatycznych wynoszą ponad 3.0mln pln w latach 2010-2012.

Wdrożenie systemu CRM

W roku 2010 podjęte zostały wstępne przygotowania w zakresie wprowadzenia systemu CRM (Customer Relationship Management). Pozwala on na skuteczne gromadzenie i przetwarzanie danych, dotyczących potencjalnych klientów oraz klientów aktywnych. System rejestruje czynności, wspomaga planowanie marketingowe, koordynację pracy działów sprzedaży oraz sporządza prognozy sprzedaży. CRM postrzegany jest przez Emitenta nie tylko, jako narzędzie zarządzania relacjami z klientami, ale przede wszystkim, jako część strategii i filozofii biznesu, gdzie stały kontakt i zadowolenie klienta jest kluczową wartością. Głównym argumentem za wprowadzeniem systemu CRM jest zapewnienie w Spółce jednolitego systemu we wszystkich procesach biznesowych – od początku procesu sprzedaży poprzez serwis do sporządzania odpowiednich statystyk. Emitent uważa, że wprowadzenie systemu CRM przyczyni się do poprawy kontaktów z klientami, przez co możliwy jest bardziej dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa i lepsza realizacja wyznaczonego celu – budowania wartości firmy.

Emitent szacuje całkowite nakłady inwestycyjne związane z uruchomieniem systemu CRM na łączną wartość około 350.000pln (zakup niezbędnego wyposażenia komputerowego, licencje oraz prace wdrożeniowe). Emitent w II kwartale 2010 roku dokonał wyboru firmy wdrożeniowej oraz systemu CRM opartego o rozwiązania Microsoft Dynamics. Spółka szacuje, że całkowite prace wdrożeniowe zostaną zakończone do końca 2011 roku.

Ekspansja terytorialna - nowe produkty

Emitent w ostatnich latach dokonywał rozbudowy sieci usług serwisowych i pomiarowych oraz regionalnych struktur sprzedaży. Rozbudowa poszczególnych jednostek organizacyjnych miała na celu uzyskanie dodatkowego wzrostu sprzedaży w poszczególnych obszarach działalności, lepszą penetrację rynków lokalnych oraz ułatwienie kontaktu i czasu reakcji na zgłoszeniach klientów.

W związku planami poszerzenia zakresu świadczonych usług serwisowych oraz wystąpieniem dodatkowego popytu na usługi realizowane przez dział Laboratorium (w końcu 2011 nastąpi zakończenie okresu przejściowego) Emitent planuje rozbudować struktury regionalne oraz zakupić niezbędne zestawy pomiarowe. Poszerzenie oferty handlowej o produkty z obszaru medycyny nuklearnej (typu komory gorące), będzie implikować zatrudnienie nowych specjalistów. Nakłady inwestycyjne związane z tym celem strategicznym będą finansowe głównie ze środków własnych Emitenta.

7.5. Prognoza wyników finansowych Grupy Kapitałowej Synektik S.A. na lata 2012-2013

Przedstawiona prognoza finansowa obejmuje wyniki skonsolidowane obejmujące działalność Synektik S.A. (spółka matka) oraz Iason Sp. z o.o. (spółka zależna w 100% kontrolowana przez Synektik S.A.).

Prognoza nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta. Ponadto Emitent zakłada, iż oprócz zdarzeń związanych z typową działalnością Emitenta, żadne inne wydarzenia nie będą miały wpływu na wyniki finansowe Spółki, w szczególności zdarzenia nadzwyczajne.

Przedstawione prognozowane wyniki finansowe na lata 2012-2013 bazowały na następujących założeniach:

1. zakończenie procesu inwestycyjnego związanego z produkcją radiofarmaceutyków oraz otrzymanie zezwolenia na wytwarzanie produktów leczniczych (przekazane w raporcie bieżącym nr 21 z dnia 21 listopada br.) umożliwiło spółce zależnej Iason Sp. z o.o. sprzedaż produktów radiofarmaceutycznych. Zgodnie z zawartą Umową Licencji z firmą Iason GmbH oraz podpisanymi kontraktami Iason Sp. z o.o. będzie w 2012 roku systematycznie przejmowała obsługę dostaw radiofarmaceutyków do krajowych zakładów radiologicznych wykonujących badania PET/CT
2. poszerzenie zakresu świadczonych usług serwisowych o aparaty RTG w oparciu o istniejący dział serwisowy Synektik S.A.
3. dalszy wzrost skali działalności w obszarze realizacji dostaw sprzętu diagnostycznego
4. świadczenie usług serwisowych w obszarze rozwiązań IT
5. braku wystąpienia istotnych zmian mających wpływ na rynek, na którym Emitent i spółka zależna prowadzą działalność

Mając na uwadze wyżej wymienione strategiczne założenia Emitent prognozuje następujące wyniki finansowe:

	w tys. pln	2012	2013	Dynamika w %
Przychody ze sprzedaży		77 012	97 021	26,0%
EBITDA		13 923	22 796	63,7%
Zysk netto		7 750	14 371	85,4%

Źródło: Emitent, w roku 2010 nie były sporządzone dane skonsolidowane

Jednocześnie Zarząd Spółki oczekuje, że przychody ze sprzedaży w 2011 roku wyniosą około 40-42mln pln.

Przedstawiona prognoza finansowa na lata 2012-2013 będzie na bieżąco monitorowana poprzez kontrolę wykonania budżetów operacyjnych poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Synektik S.A. Ewentualna aktualizacja prognozowanych wyników finansowych na 2012 rok zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego. Jednocześnie Zarząd Spółki będzie się odnosił do powyższej prognozy w raportach okresowych.

W 2012 roku Emitent szacuje uzyskać przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 77 mln pln, co będzie oznaczać prawie 50% ich zmianę do roku 2011 roku. Osiągnięty poziom sprzedaży będzie w pełnym zakresie pozwalał pokryć obsługę zobowiązań dłużnych (pożyczka i leasing) oraz pozwoli wygenerować dodatnie przepływy na potrzeby nowych projektów inwestycyjnych. Mając na względzie rosnące zapotrzebowania na rynku radiofarmaceutyków Emitent podjął decyzję o lokalizacji nowego miejsca wytwarzania. W dniu 15 grudnia 2011 r. spółka zależna MCMi Sp. z o.o. zawarła Umowę umowę poddzierżawy gruntu na terenie Wojskowego Instytutu Medycznego w Warszawie przy ul. Szaserów 128. Na w/w terenie Grupa Synektik S.A. zobowiązała się wybudowania i uruchomienia zakładu produkcyjnego radiofarmaceutyki na potrzeby Euromedic Diagnostic oraz klientów zewnętrznych. Czas trwania umowy poddzierżawy to 11 lat od daty zakończenia inwestycji i oddania budynku do użytkowania. Szacunkowa całkowita wartość inwestycji to około 20mln pln, a czas realizacji to 14-18 miesięcy.

Poza inwestycjami związanymi z produkcją radiofarmaceutyków Emitent, będzie rozwijał dotychczasową działalność w obszarze radiologii (usługi, rozwiązania informatyczne oraz sprzęt diagnostyczny). Potrzeby finansowe w tym zakresie, będą pokrywane z bieżących przepływów operacyjnych oraz źródeł zewnętrznych (np. leasing finansowy).

7.6. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta.

Poniżej zamieszczono informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi osobami prawnymi albo jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej, które mają istotny wpływ na działalność Emitenta.

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

Synektik S.A. jest 100% udziałowcem w spółce Iason Sp. z o.o..

IASON Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka nr 36, 02-532 Warszawa wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000326401, o kapitale zakładowym 500.000 złotych (1.000 udziałów każdy o wartości 500pln).

Zgodnie z PKD przedmiotem działalności spółki Iason jest produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych (21.20 Z) oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna produktowych wyrobów. Produkcja wyrobów farmaceutycznych dotyczy radiofarmaceutyków wykorzystywanych w badaniach diagnostycznych typu PET (pozytronowa tomografia emisyjna) wykonywanych na urządzeniach typu PET/CT i PET/MR. Celem realizacji inwestycji w radiofarmaceutyki w dniu 10 czerwca 2010 r. Emitent nabył spółkę Iason Sp. z o.o..

Synektik S.A. jest udziałowcem w Spółce Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. ONZ nr 1, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000397605, reprezentowaną, przez Dariusza Koreckiego – Prezesa Zarządu. Emitent posiada 50 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego Spółki Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Jednostki dominujące względem Emitenta

Nie istnieją jednostki dominujące względem Emitenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Jednostki zależne i współzależne od Emitenta

Jednostki zależne, współzależne od Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 oraz pkt 40 ustawy o rachunkowości:

Jednostką zależną od Emitenta jest IASON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Synektik S.A. jest 100% udziałowcem w spółce Iason Sp. z o.o.

Synektik S.A. jest udziałowcem w Spółce Międzynarodowe Centra Medyczne Inwestycje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada 50 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego Spółki.

Jednostki stowarzyszone

Nie istnieją jednostki stowarzyszone z Emitentem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości.

Powiązania Osobowe

Cezary Dariusz Kozanecki Prezes Zarządu Synektik S.A., posiadający 31,81% udział w kapitale zakładowym Spółki jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej spółki Iason Sp. z o.o.

Tomasz Warmus Członek Rady Nadzorczej, posiadający 15,16% udział w kapitale zakładowym Spółki jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej spółki Iason Sp. z o.o. , Pan Tomasz Warmus poprzez podmiot Warmus Investment Sp. z o.o. posiada 16,65% udział w kapitale zakładowym.

7.7. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta.

Struktura została przedstawiona z uwzględnieniem niezarejestrowanych akcji serii D, której akcjonariusze są uwzględnieni w pozycji Pozostali i posiadają niecałe 15 % udziału w strukturze.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Cezary Dariusz Kozanecki	2 125 451	31,81%	2 125 451	31,81%
Warmus Investment Sp. z o.o.	1 112 451	16,65%	1 112 451	16,65%
Tomasz Warmus	1 013 000	15,16%	1 013 000	15,16%
PZU Asset Management S.A. – fundusze przez niego zarządzane	557 575	8,34%	557 575	8,34%
Pozostali	873 523	13,07%	873 523	13,07%
Akcje serii D	1 000 000	14,97%	1 000 000	14,97%
Suma	6 682 000	100,00 %	6 682 000	100,00%



8. Informacje dodatkowe.

8.1. Kapitał zakładowy Emitenta.

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

Kapitał zakładowy po podwyższeniu kapitału w ramach kapitału docelowego Uchwałą nr 1 Zarządu Synektik S.A. poprzez emisję akcji serii D wynosi 3.341.000 zł (słownie: trzy miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy złotych) dzieli się na 6.682.000 (słownie: sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji:

- 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000.000.1 do 4.400.000,
- 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000,
- 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000,
- 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000,
- 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D

Treść statutu w powyższym zakresie zmieniono Uchwałą nr 2 Zarządu Synektik S.A. z dnia 22 grudnia 2011 r.

8.2. Struktura kapitałów własnych.

Struktura kapitałów własnych Emitenta na dzień 30 września 2011 roku w PLN

Kapitał (fundusz) własny	
Kapitał (fundusz) podstawowy	2.841.000
Kapitał (fundusz) zapasowy	5.331.480
Zysk (strata) netto	- 1.079.990

8.3. Program motywacyjny.

W dniu 3.06.2011r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia i zatwierdzenia Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki. Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego jest zapewnienia optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych i długoterminowego wzrostu wartości Spółki. Konstrukcja Programu Motywacyjnego zakłada emisję warrantów subskrypcyjnych obejmowanych przez kluczowych pracowników Emitenta, a w przypadku spełnienia kryteriów (skonsolidowany wynik EBITDA za 2012 rok oraz wartość Spółki na koniec 2012 roku) określonych w Programie możliwość objęcia akcji nowej emisji akcji serii BBB. W tym celu Emitent dokonał warunkowego podwyższenia kapitału o emisję akcji serii BBB. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 03 czerwca 2011 r. podwyższono warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 82.500 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) poprzez emisję nie więcej niż 165.000 (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii BBB o numerach od 000.001 do 165.000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja. Cenę emisyjną ustalono na 3,40 zł (słownie: trzy złote czterdzieści groszy). Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2013 i kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 03 czerwca 2011 roku podjęto uchwałę nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Synektik S.A. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz wyłączenia prawa poboru. W celu realizacji Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje 165.000 (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii BBB z wyłączeniem prawa poboru. Do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A będą osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym tj. członkowie zarządu oraz kluczowi pracownicy Spółki szczegółowo wskazani w uchwale Rady Nadzorczej oraz Uchwale Zarządu.

Najważniejsze warunki Programu przedstawione zostały w Dokumentach Informacyjnych sporządzonych na dzień 11 lipca 2011 roku oraz 27 lipca 2011 roku.

8.4. Dokumenty korporacyjne udostępnione do wglądu.

Statut Emitenta, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu Synektik, odpis KRS dostępne są na stronie internetowej Emitenta w zakładce relacje inwestorski, dalej Spółka – dokumenty korporacyjne: (www.synektik.pl)

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej Emitenta w zakładce relacje inwestorskie (www.synektik.pl) oraz Rynku NewConnect (<http://www.newconnect.pl/>). Poza tym dokumenty stanowiące podstawę emisji oraz wprowadzenia akcji serii D zostały zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym w rozdziale 10.

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

9. Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego dokumentu informacyjnego oraz raportów okresowych Emitent.

Udostępnione do publicznej wiadomości Dokumenty Informacyjne Emitenta (sporządzone na dzień 11 lipca 2011 oraz 27 lipca 2011 roku) zostały zamieszczone w sposób uniemożliwiający dokonanie zmian w informacjach zamieszczonych przez osoby nieuprawnione na stronach internetowych:

- a) Emitenta: www.synektik.pl
- b) Autoryzowanego Doradcy: www.bt-fg.com
- c) Rynku NewConnect: www.newconnect.pl.

Raporty okresowe Emitenta są publikowane w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) na stronach Rynku NewConnect: <http://www.newconnect.pl> oraz na stronie Emitenta w zakładce Relacje inwestorskie – raporty okresowe.



10. Uchwała Zarządu o podwyższeniu Kapitału zakładowego wraz z jednolitym Statutem Spółki

3

§ 3 Protokołu.

Stawiający jako Zarząd spółki pod firmą Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podjęli następujące uchwały: _____

UCHWAŁA nr 1 Zarządu Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 22 grudnia 2011 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w ramach kapitału decyzyjnego w drodze emisji akcji serii D
oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii D



Zarząd Spółki pod firmą Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), działając w granicach statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału decyzyjnego, na podstawie art. 431, art. 432 oraz art. 446 Kodeksu spółek handlowych, § 5 ust. 4 Statutu Spółki oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 21 grudnia 2011 roku w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału decyzyjnego, wyrażenia zgody na cenę emisji akcji serii D oraz wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, niniejszym uchwałą co następuje: _____

§ 1.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 2.841.000 zł (słownie: dwa miliony osiemset czterdzieści jeden tysięcy złotych) o kwotę 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych), tj. do kwoty 3.341.000 zł (słownie: trzy miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy złotych). _____
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji 1.000.000 (słownie: jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. _____
3. Cena emisji jednej akcji serii D wynosi 12,50 zł (słownie: dwanaście złotych i pięćdziesiąt groszy) każda. _____
4. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2011 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2011 roku. _____

§ 2.

1. Emisja Akcji serii D zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.
2. Zarząd Spółki złoży w terminie ustalonym przez siebie oferty objęcia akcji serii D inwestorom według wyboru Zarządu. _____

4

3. Zawarcie umowy o objęcie akcji nastąpi w terminie do dnia 23 grudnia 2011 roku.
4. Akcje serii D opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Wpłaty na pokrycie akcji serii D zostaną dokonane w terminie do dnia 23 grudnia 2011 roku.
5. Akcje serii D nie będą miały formy dokumentu.

§ 3.

Zarząd Spółki, w oparciu o § 4 ust. 4 Statutu Spółki oraz Uchwałę Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 21 grudnia 2011 roku, jak również z uwagi na fakt, że w wyniku emisji akcji serii D Spółka zamierza pozyskać środki na rozwój działalności, w szczególności na finansowanie projektów inwestycyjnych w zakresie radiofarmaceutyków oraz na zwiększenie kapitału obrotowego, co umożliwi wzrost pozycji Spółki na rynku, podniesienie jej wiarygodności i zwiększenie dynamiki rozwoju, niniejszym pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

UCHWAŁA nr 2
Zarządu Synektik Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 grudnia 2011 roku
w sprawie zmiany statutu Spółki

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

- § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:
- „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.341.000 zł (słownie: trzy miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy złotych) i dzieli się na 6.682.000 (słownie: sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,50 gr. (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, tj.:
- 1) 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 000.000.001 do 4.400.000 (stan pierwotny).

5

- 2) 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000, _____
- 3) 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000, _____
- 4) 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000, _____
- 5) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D." —
- Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiany Statutu wchodzi w życie z momentem zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Cezary Kozmeci i Dariusz Korecki oświadczyli, że oddają głosy za powyższą uchwałą, zniem uchwała ta została podjęta. _____

UCHWAŁA nr 3
Zarządu Synektik Spółka Akcyjna
 z siedzibą w Warszawie
 z dnia 22 grudnia 2011 roku

w sprawie dematerializacji akcji serii D oraz praw do akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „New Connect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

§ 1.

1. Zarząd Spółki postanawia ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „New Connect” prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. _____
2. Zarząd Spółki postanawia podjąć odpowiednie czynności mające na celu zdematerializowanie akcji serii D oraz praw do akcji serii D oraz złożenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. _____
3. Zarząd Spółki postanawia podjąć wszelkie czynności prawne i organizacyjne mające na celu dokonanie dematerializacji akcji serii D oraz praw do akcji serii D. _____
4. Zarząd Spółki postanawia podjąć wszelkie czynności prawne i organizacyjne mające na celu wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu „New Connect”. _____



6

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. _____

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

UCHWAŁA nr 4
Zarządu Synektik Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 grudnia 2011 roku
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Synektik Spółka Akcyjna (zwanego dalej „Spółką”) przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu poniższym: _____

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

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

§ 2.

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

21

II. Działalność Spółki

§ 3.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie następującej działalności:—
- 1) (30.10.Z) Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych; —
 - 2) (30.20.Z) Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych; —
 - 3) (26.60.Z) Produkcja urządzeń napromieniujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego; —
 - 4) (33.12.Z) Naprawa i konserwacja maszyn; —
 - 5) (33.13.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; —
 - 6) (33.14.Z) Naprawy i konserwacja urządzeń elektrycznych; —
 - 7) (33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; —
 - 8) (46.18.Z) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów; —
 - 9) (46.19.Z) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju; —
 - 10) (46.46.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych; —
 - 11) (46.6) Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia; —
 - 12) (47.19.Z) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach; —
 - 13) (47.73.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; —
 - 14) (47.74.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; —
 - 15) (47.79.Z) Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; —
 - 16) (47.9) Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami; —
 - 17) (58.2) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania; —
 - 18) (62.0) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana; —
 - 19) (64.20.Z) Działalność holdingów finansowych; —
 - 20) (64.91.Z) Leasing finansowy; —
 - 21) (69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe; —
 - 22) (70.10.Z) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; —
 - 23) (71.12.Z) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; —

B

- 24) (70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; _____
- 25) (71.20.B) Pozostałe badania i analizy techniczne; _____
- 26) (72.11.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii; _____
- 27) (73.1) Reklama; _____
- 28) (73.20.Z) Badanie rynku i opinii publicznej; _____
- 29) (74.90.Z) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana; _____
- 30) (77.33.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery; _____
- 31) (77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane; _____
- 32) (82.30.Z) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów; _____
- 33) (82.99.Z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana; _____
- 34) (85.59.B) Pozostałe formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane; _____
- 35) (86.90.1) Działalność paramedyczna; _____
- 36) (93.19.Z) Pozostała działalność związana ze sportem; _____
- 37) (95.11.Z) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych; _____
- 38) (96.09.Z) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana; _____
2. Jeżeli przedmiot działalności Spółki będzie wymagał uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji Spółka podejmie działalność w tym zakresie po ich uzyskaniu; _____

III. Kapitał zakładowy, Kapitał docelowy, Akcje

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.341.000 zł (słownie: trzy miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy złotych) i dzieli się na 6.682.000 (słownie: sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,50 gr. (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, tj.:
- 1) 4.400.000 (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych limitowanych serii A o numerach od 000.000.001 do 4.400.000 (stan pierwotny); _____
 - 2) 572.000 (słownie: pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000.001 do 572.000; _____

§

- dniolel

 dżnie

 gdzie

 czając

 e dobr

 resów
 Innczi

 ct; -
 rdziej

 -nego
 o ich

- 3) 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii BB o numerach od 000.001 do 220.000. _____
- 4) 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000.001 do 490.000. _____
- 5) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D. _____
2. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. _____
3. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Dokonanie zamiany akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. _____
4. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie trzech lat od dnia utworzenia Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na następujących warunkach:—
- a) w ramach nie więcej niż 3 (trzech podwyższeń). _____
- b) łącznie nie więcej niż o 1.650.000 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych). _____
- c) po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej na podwyższenie kapitału zakładowego, wyrażonej w uchwale podjętej większością 2/3 głosów przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. _____
- d) poprzez emisję akcji nieuprzywilejowanych, wydawanych wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne i po cenie emisyjnej ustalonej za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. _____
- e) Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub dowolnej części prawa poboru akcji wydawanych zgodnie z niniejszym ust. 4 jednakże za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale podjętej większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej. _____

§ 4a.

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 82.500 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) poprzez emisję nie więcej niż 165.000 (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii BBB, o numerach od 000.001 do 165.000, o wartości nominalnej 0,50 złoty (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii BBB przez posiadaczy imiennych wariantów subskrypcyjnych serii A, wymienianych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 03.06.2011 roku. _____

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty majątkiem spółki przekształcanej prowadzonej pod firmą Synektik Sp. z o.o. —————
2. Przy przekształceniu Spółki objęcie akcji nastąpiło w ten sposób że:—————
 - a) Cezary Kozanecki objął 10.560 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 000 001 do 010 560, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości 1.056.000 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych).—————
 - b) Tomasz Warmus objął 5.065 (słownie: pięć tysięcy sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii A o numerach od 010 561 do 015 625, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 506.500 zł (słownie: pięćset sześć tysięcy pięćset złotych). —
 - c) Warmus Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Falentach objęła 5.495 (słownie: pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii A o numerach od 015 626 do 030 126, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 549.500 zł (słownie: pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy pięćset złotych). —————
 - d) Dariusz Konecki objął 880 (słownie: osiemset osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 030 130 do 022 000, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 88.000 zł (słownie: osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych).———

§ 6.

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

11

§ 7.

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

IV. Organy Spółki

§ 8.

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

A. Walne Zgromadzenie

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. Jeżeli Zarząd nie zwoła zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje Zarząd Spółki z właszej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % kapitału zakładowego, nie później niż w ciągu 14 dni od daty złożenia wniosku.
4. Jeżeli Zarząd, pomimo złożonego wniosku, nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminach o których mowa w ust. 3 powyżej, Rada Nadzorcza lub Akcjonariusze bądź Akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału zakładowego lub mniejszą ilość o ile wynika to z obowiązujących przepisów, mają prawo w każdym czasie zwołać Walne Zgromadzenie.
5. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki lub w innych miastach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 10.

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

§ 11.

1. Poniższymi sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień Statutu § 13 ust. 2 lit a)-b),
 - b) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.
2. Walne Zgromadzenie może uchwałą regulamin Walnego Zgromadzenia.
3. 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.

II. Rada Nadzorcza

§ 12.

zez
 —
 wie
 —
 niu
 —
 im
 ym
 —
 ów
 —
 ch
 —
 cji
 —
 wa
 —
 05
 —
 do
 —
 m
 —
 —
 —
 ia
 —
 ie
 —
 ci
 —



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

- najmniej 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;-----
- c) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.-----
3. Powoływanie i odwoływanie członka Rady Nadzorczej poprzez osoby wskazane w ust 2 lit. a)-b) dokonywane jest w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce przez uprawnionego.-----
4. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.-----
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu należy także:-----
- a) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i wprowadzanie zmian do tego budżetu;-----
- b) zatwierdzanie budżetów okresowych, wieloletnich planów finansowych i strategicznych Spółki przygotowanych przez Zarząd;-----
- c) wyrażanie zgody na obejmowanie, emiowanie lub nabywanie przez Spółkę obligacji, udziałów lub akcji w innych spółkach i innych instrumentów finansowych oraz na przysiępowanie do spółek w charakterze wspólnika;-----
- d) wyrażanie zgody na zbywanie i obciążanie obligacji, udziałów, akcji lub praw wspólniczych w innych spółkach i innych instrumentów finansowych;-----
- e) wyrażanie zgody na zbywanie, obciążanie lub nabywanie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ KC;-----
- f) wyrażanie zgody na udzielenie pożyczki, gwarancji i poręczeń lub innych form wsparcia finansowego oraz na wypłaty odszkodowania na rzecz osób trzecich z wyłączeniem pożyczek, gwarancji, poręczeń i innych form wsparcia finansowego przewidzianych w zatwierdzonym budżecie rocznym Spółki;-----
- g) udzielanie zgody na obciążanie aktywów Spółki użytkowaniem, zastawem bądź hipoteką z wyłączeniem czynności dokonywanych celem zabezpieczenia kredytów i pożyczek przewidzianych w zatwierdzonym budżecie rocznym Spółki;-----
- h) wyrażanie zgody na zbywanie i obciążanie akcji imiennych Spółki oraz na ich zamianę na akcje na okaziciela;-----

- i) powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki;-----
 j) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości;-----
 k) wyrażanie zgody na czynności określone w § 5 ust. 4 Statutu w granicach tam określonych;-----
 l) uchwalanie oraz zmiany regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej;-----
 l) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;-----
 m) odwoływanie i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu;-----
 n) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;-----
 o) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnacje albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;-----
 p) wyrażanie zgody na zatrudnienie w Spółce lub zawarcie podobnej umowy z małżonkiem, krewnym lub powinowatym członka Zarządu;-----
 r) wyrażanie zgody na przekształcenie, połączenie i podział Spółki;-----
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek każdego z członków Rady Nadzorczej lub Zarządu, zawierający proponowany porządek obrad – nie później niż w terminie dwóch tygodni od otrzymania wniosku i na termin wskazany we wniosku z zastrzeżeniem ust. 9. Jeżeli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia w tym terminie wówczas wnioskodawca może sam zwołać posiedzenie. Ponadto, posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać każdy jej członek w przypadku gdy funkcja Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest nie obsadzona, w tym pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej.
8. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim powiadomieniem poprzez wysłanie na przynajmniej siedem dni przed planowanym posiedzeniem listu poleconego, telefaksu lub poczty elektronicznej do wszystkich członków Rady Nadzorczej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia, przysyłając do Przewodniczącego Rady Nadzorczej potwierdzenie takiej zgody w drodze korespondencji telefaksowej lub z wykorzystaniem poczty elektronicznej.

9. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 Kodeksu spółek handlowych.
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej obecnego na posiedzeniu Rady, z zastrzeżeniem art. 388 Kodeksu spółek handlowych.
11. O ile Statut inaczej nie stanowi, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych a w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
12. O ile Statut inaczej nie stanowi, uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać skutecznie podjęte tylko w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obecna co najmniej połowa jej członków a ponadto obecnych jest przynajmniej po jednym członku Rady Nadzorczej powołanym przez każdego z założycieli zgodnie z ust. 2 lit. a)-b), o ile tacy członkowie zostali powołani.
13. Na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w obradach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.

C. Zarząd

§ 13.

1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na 2-letnią kadencję, z tym że kadencja pierwszego Zarządu trwać będzie 3 lata.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorcza.
3. W sprawach wskazanych w ust. 2 oraz w sprawie zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu przez nich funkcji wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej podjęta większością 2/3 głosów i przy obecności co najmniej 2/3 członków Rady Nadzorczej.
4. Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
5. Umowy z członkami Zarządu zawiera Spółka reprezentowana przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 14.

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Ponadto, Zarząd wykonuje kompetencje w

18

§ 17.

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

§ 18.

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

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

§5 Protokołu.

Wobec wyczerpania porządku obrad Prezes Zarządu zamknął posiedzenie Zarządu. Do aktu załączono listę obecności na posiedzeniu Zarządu.

§6 Protokołu.

1. Koszty tego aktu ponosi Spółka.
2. Zgodnie z treścią art. 55 ustawy z dnia 28.07.2005 roku o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (Dz.U. Nr 167 poz. 1398), opłata za zmianę wpisu w rejestrze przedsiębiorców wynosi 250,00 (dwieście pięćdziesiąt złotych), zaś opłata za zamieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o wpisie do rejestru na podstawie § 8 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 15.04.1996 roku w sprawie organizacji, sposobu wydawania i rozpowszechniania oraz podstawy ustalania ceny numerów Monitora Sądowego i Gospodarczego i wysokości opłat za zamieszczenie w nim ogłoszenia lub obwieszczenia (Dz.U. nr 45 poz. 204 ze zm.) wynosi 250,00 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych).

§7 Protokołu.

- Do pobrania:
- taksa notarialna na podstawie §3 i §5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. nr 148 poz. 1564 ze zm.) w kwocie 1.900,00 zł (jeden tysiąc dziewięćset złotych).

11. Definicje i objaśnienia skrótów	
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
Alternatywny System Obrotu Lub ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca Lub BTFG Audit sp. z o.o.	BTFG Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Śniadeckich 17
Dokument informacyjny	Uproszczony Dokument Informacyjny sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w par. 13 Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (z późn. zm.)
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent Lub Spółka Lub Synektik S.A.	Synektik S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Rakowiecka 36 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie X III Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
EURO, euro	EURO – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych,	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr

Lub KSH	94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja Nadzoru Finansowego Lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Synektik S.A.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Synektik S.A.
Regulamin ASO Lub Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
UE	Unia Europejska
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi Lub Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zmianami)
Ustawa o ochronie konkurencji i	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów

konsumentów	(Dz. U. 2007 Nr 50 poz. 331)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 14, poz.176, z późn. zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654 z późn. zmianami)
Ustawa o rachunkowości UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Synektik S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Synektik S.A.
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>PREZES ZARZĄDU  <i>Adam Ruciński</i></p> <p>BTPG Audit sp. z o.o. 00-614 Warszawa, ul. Śniadeckich 17 Kraj: 140375705 NIP: 701-00-02-814</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p>SYNEKTIK S.A.  <i>Cezary Kobanowski</i> Prezys Zarządu</p> <p>SYNEKTIK S.A. ul. Rakowiecka 38 02-532 Warszawa REGON: 015184855</p> </div> </div>	