

OPINIA ZARZĄDU SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA
Z DNIA 14 GRUDNIA 2015 ROKU
W SPRAWIE POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY W CAŁOŚCI PRAWA POBORU
AKCJI SERII F ORAZ WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII AF, BF i CF a
TAKŻE SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII F.

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Synektik S.A. („**Spółka**“) przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki obradującemu w dniu 13 stycznia 2016 roku, opinię uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii AF, BF i CF a także sposobu ustalenia ceny emisyjnej .

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 stycznia 2016 roku zamierza podjąć uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 425.000,- zł (czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 850 000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 425.000,- zł (czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) („**Akcje Serii F**“), przy czym uchwała o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii F, ma wyłączać przysługujące akcjonariuszom Spółki prawo poboru Akcji Serii F w całości. Jednocześnie Spółka planuje podjąć uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 850 000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii AF, BF i CF („**Warranty Subskrypcyjne**“) uprawniających do objęcia Akcji Serii F w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Uchwała o emisji Warrantów Subskrypcyjnych ma wyłączać przysługujące akcjonariuszom Spółki prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych w całości.

W opinii Zarządu Spółki wyłączenie przysługującego akcjonariuszom prawa poboru Akcji Serii F oraz Warrantów Subskrypcyjnych jest zgodne z interesem Spółki, gdyż zarówno warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, jak i emisja Warrantów Subskrypcyjnych dokonywane jest w celu realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2016-2020 („**Program Motywacyjny**“).

Programu Motywacyjny ma na celu wdrożenia nowoczesnych i efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla kadry kierowniczej i zarządzającej oraz kluczowych pracowników Spółki Synektik S.A oraz spółek należących do grupy kapitałowej Synektik („**Osoby Uprawnione**”).

Program Motywacyjny ma stworzyć pozytywne warunki do utrzymania wysokiego poziomu profesjonalnego i efektywnego zarządzania Spółką i spółkami z jej grupy kapitałowej, a także zapewnić stabilny wzrost wartości akcji Spółki, jak również stworzyć silne związki pomiędzy Spółką a podmiotami z jej grupy kapitałowej oraz jej kluczowymi pracownikami.

Regulamin Programu Motywacyjnego opracowany przez Zarząd Spółki, zostanie przedstawiony do zatwierdzenia przez akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 13 stycznia 2016 roku. Regulamin ten w sposób szczegółowy określa warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania imiennych Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii F przez Osoby Uprawnione.

Założeniem Programu Motywacyjnego jest aby Osoby Uprawnione, po spełnieniu warunków przewidzianych w regulaminie Programu Motywacyjnego, tj. po osiągnięciu przez Spółkę określonych wartości rynkowych, miały uprawnienie do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia Akcji Serii F, po cenie emisyjnej ustalonej przez Radę Nadzorczą na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W tym celu w interesie Spółki konieczne jest wyłączenie w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii F w stosunku do akcjonariuszy Spółki.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnym Zgromadzeniu Spółki wyłączenie w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii F w stosunku do akcjonariuszy Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki rekomenduje, aby ze względu na cel emisji związany z zrealizacją Programu Motywacyjnego, cena emisyjna Akcji Serii F została ustalona przez Radę Nadzorczą na podstawie średniego kursu akcji Spółki osiągniętego w notowaniach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na zamknięciu sesji w okresie ostatnich trzech miesięcy poprzedzających datę powzięcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F (wliczając w ten termin także dzień powzięcia niniejszej uchwały) pomniejszoną o 15 % (piętnaście procent).

Warszawa, dnia 14 grudnia 2015 roku

Prezes Zarządu:



Cezary Kozanecki

Wiceprezes Zarządu:



Dariusz Korecki

Członek Zarządu:



Artur Ostrowski