



Synektik

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SYNEKTIK SA
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SYNEKTIK SA
za rok obrotowy 2024**

trwający od 1 października 2024 roku do 30 września 2025 roku,
sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej

19 grudnia 2025 r.



1.	Informacje ogólne	6
2.	Profil działalności Spółki i Grupy Kapitałowej	10
3.	Strategia rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej	13
4.	Najważniejsze wydarzenia 2024 roku finansowego oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	13
5.	Segment dostaw sprzętu medycznego i rozwiązań IT	21
6.	Segment radiofarmaceutyków	24
7.	Działalność badawczo-rozwojowa	25
8.	Inwestycje i źródła ich finansowania	26
9.	Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 roku obrotowym	27
10.	Opis rynków, na których działają Spółka i Grupa Kapitałowa	32
11.	Perspektywy rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej	38
12.	Czynniki ryzyka	39
13.	Pozostałe informacje	43
14.	Oświadczenia Zarządu	55
15.	Ład korporacyjny	57

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu przekazuję na Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej Synektik SA, prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Grupy i Spółki w roku finansowym 2024 zakończonym 30 września 2025 r.

W ostatnim liście Zarządu Synektik, adresowanym do Państwa, nie ukrywałem dużych nadziei związanych z rokiem finansowym 2024. Po serii niezwykle udanych biznesowo okresów, naznaczonych dynamicznym wzrostem i zwieńczonych rekordową sprzedażą oraz zyskami w roku finansowym 2023, w kolejny rok wkraczaliśmy z przekonaniem o ogromnym potencjale firmy. Z tym większą satysfakcją mogę dziś, w imieniu całego zespołu Grupy Synektik przekazać, że ambitne cele, jakie sobie wyznaczaliśmy, zostały osiągnięte, czego dowodem są nasze wyniki finansowe.

W roku finansowym 2024 Grupa po raz kolejny z rzędu zwiększyła przychody. Wyniosły one blisko 682 mln PLN, zaś EBITDA Grupy z działalności kontynuowanej wzrosła rok do roku o niemal jedną czwartą, osiągając blisko 178 mln PLN. Co warto podkreślić, kluczowy wpływ na dynamikę oraz jakość ubiegłorocznych wyników miało utrzymanie dwucyfrowego tempa wzrostu przychodów powtarzalnych generowanych w ramach długoletnich umów z klientami. W roku finansowym 2024 zwiększyły się one o ponad połowę, przekraczając 347 mln PLN.

Miniony rok obrotowy upłynął także pod znakiem dalszego, dynamicznego rozwoju segmentu dostaw zaawansowanego technologicznie sprzętu medycznego oraz usług. Głównym czynnikiem napędzającym ten rozwój był 61-procentowy wzrost sprzedaży powtarzalnej i świadczenia usług, która przekroczyła 311 mln PLN. Struktura przychodów, w tym rosnący udział sprzedaży powtarzalnej, w połączeniu z efektywnością organizacyjną oraz dźwignią operacyjną, przełożyły się na ponad 30-procentowy wzrost EBITDA segmentu – do ponad 187 mln PLN.

W roku finansowym 2024 dostarczyliśmy sprzęt medyczny naszym klientom w Polsce, Czechach i na Słowacji. Wyposażyliśmy szpitale w regionie w 27 systemów robotycznych da Vinci, a naszą ofertę wzbogaciliśmy również o nowe produkty: roboty chirurgiczne da Vinci 5, da Vinci SP oraz Ion, robotyczną platformę diagnostyczną do biopsji płuc. Równolegle z sukcesem realizowaliśmy dostawy urządzeń diagnostycznych, w tym mammografy firmy Hologic, które dystrybuujemy od niespełna roku.

Nieustannie inwestujemy w poszerzanie portfela innowacyjnych rozwiązań, pozostając przekonani, że konsekwentne budowanie świadomości rynkowej przewag technologicznych – często rewolucyjnych – przynosi z czasem więcej niż satysfakcjonujące rezultaty. Potwierdzeniem skuteczności tej strategii jest obserwowany obecnie rosnący

popyt na robotyczne rozwiązania dla szpitalnych aptek. Nasze wieloletnie, przemysłane działania edukacyjne na polskim rynku sprawiły, że dziś produkty Becton Dickinson oraz Loccioni, umożliwiające prawdziwy przełom w logistyce leków oraz przygotowywaniu chemostatyków, spotykają się z rosnącym zainteresowaniem, przekuwany już w pierwsze kontrakty. Podobną drogę przechodzimy z systemem Symani, innowacyjnym rozwiązaniem do mikrochirurgii. Metodycznie promując wyjątkowość tego rozwiązania, przesuwającego terapeutyczne granice w obszarze mikrochirurgii, wspieramy rozwój tego segmentu chirurgii w Polsce. Zbieramy już pierwsze biznesowe owoce naszych działań w postaci kontraktów na dostawę systemu Symani, a perspektywy rozwoju oceniamy jako bardzo obiecujące.

Od lat z pełnym przekonaniem podkreślamy, że naszą misją jest aktywny udział w rewolucji jakościowej opieki zdrowotnej w Europie Środkowej. Tylko w minionych czterech kwartałach w Polsce, Czechach i na Słowacji wykonano ponad 32 tys. zabiegów chirurgicznych w asyście systemów da Vinci – o ponad połowę więcej niż rok wcześniej. Z roku na rok rośnie liczba pacjentów korzystających z technologii rozwijanych przez koncern Intuitive i z ułatwionego dostępu do terapii realizowanych przy wsparciu robotycznym.

Rewolucja jakościowa, w której uczestniczymy, wyraźnie przyspiesza. Systematycznie zwiększa się m.in. liczba zatwierdzonych procedur chirurgii robotycznej. My również nie zwalnimy tempa – nie tylko poszerzamy ofertę rozwiązań z obszaru robotyki chirurgicznej, ale także wchodzimy z nimi na kolejne rynki. Od niespełna roku jesteśmy wyłącznym dystrybutorem systemów da Vinci w Litwie, Łotwie i Estonii, budując od podstaw obecność marki Intuitive w tym regionie. W perspektywie najbliższych miesięcy spodziewamy się tam pierwszych zawartych umów, instalacji systemów oraz przeprowadzenia pierwszych zabiegów z wykorzystaniem nowoczesnych, autoryzowanych rozwiązań da Vinci.

Nasza obecność w krajach bałtyckich nie ogranicza się wyłącznie do dostaw sprzętu i usług. W ramach budowania nowych strumieni przychodów w segmencie farmaceutycznym udzieliliśmy w minionym roku łotewskiej spółce NUCLEO licencji na wytwarzanie i dystrybucję radiofarmaceutyku Glunektik na terenie Łotwy oraz Estonii. Zakładamy, że pierwsze dochody z realizacji tej umowy rozpoznamy w bieżącym roku finansowym. Miniony rok w segmencie radiofarmaceutyków zakończyliśmy 12-procentowym wzrostem sprzedaży – do ponad 50 mln PLN – co pozwoliło wypracować ponad 16 mln PLN EBITDA. Niższa rentowność tego segmentu działalności w ubiegłym roku ma częściowo charakter jednorazowy i jest związana z modernizacją zakładów produkcyjnych. Dalszy wzrost sprzedaży, przy jednoczesnym zwiększeniu rentowności, jest jednym z naszych głównych celów na rok 2025.

Rok finansowy 2025 będzie dla nas okresem wyjątkowym, zarówno pod względem biznesowym, jak i finansowym – w dotychczasowej historii Grupy, na co znaczący wpływ będzie miała sprzyjająca koniunktura rynkowa.

W wymiarze organizacyjnym kolejny rok otworzy nowy etap w rozwoju naszej firmy za sprawą wydzielenia części działalności Grupy do niezależnego, notowanego na GPW podmiotu – spółki Syn2bio. Lista korzyści, których oczekujemy w wyniku wydzielenia najbardziej innowacyjnego segmentu działalności Grupy – z projektem kardioznacznika na czele – jest pokaźna. Wierzymy, że proces ten przyczyni się nie tylko do rozwoju działalności badawczo-rozwojowej i zwiększenia jej efektywności finansowej, lecz także pozytywnie wpłynie na percepcję podzielonej Grupy na rynku kapitałowym oraz na zainteresowanie inwestorów obiema spółkami, a ostatecznie – na ich wycenę.

Korzystając z okazji, pragnę w imieniu zespołu Grupy Kapitałowej Synektik oraz własnym podziękować Państwu za okazywane wsparcie i zaufanie. Wierzę, że rok finansowy 2025, w którym będziemy obchodzić również 25-lecie działalności firmy, będzie spektakularnym początkiem kolejnego rozdziału w naszej wspólnej historii.

Zapraszam Państwa do lektury naszych sprawozdań.

Z wyrazami szacunku

Cezary Kozanecki

Prezes Zarządu Synektik SA

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o jednostce dominującej

SYNEKTIK Spółka Akcyjna („SYNEKTIK SA”, „Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa SYNEKTIK”), została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 października 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 4 lutego 2011 r. Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka ma swoją siedzibę przy ul. Józefa Piusa Dziekońskiego 3, 00-728 Warszawa, Polska.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 4 264 564,50 PLN i dzieli się na 8 529 129 akcji serii A, B, BB, BBB, C, D oraz E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

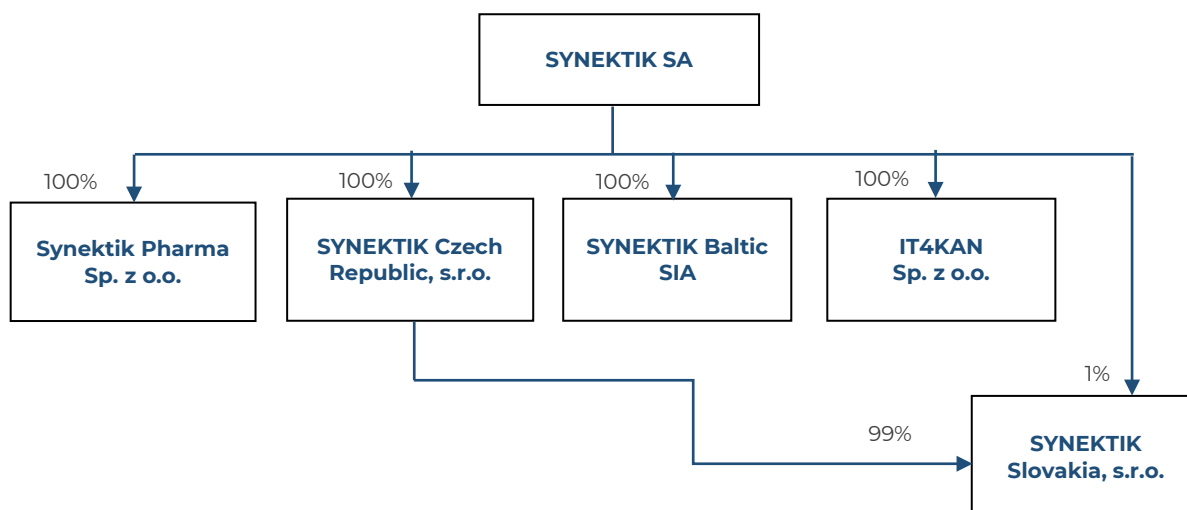
Od dnia 14 października 2014 r. akcje spółki SYNEKTIK SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA (oznaczenie akcji SYNEKTIK, SNT).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) wchodzi następujące podmioty:

- › SYNEKTIK SA - podmiot dominujący,
- › Synektik Pharma Sp. z o.o. - podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK SA,
- › SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. - podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK SA,
- › SYNEKTIK Baltic SIA - podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK SA,
- › IT4KAN Sp. z o.o. – podmiot zależny, w 100% kontrolowany przez SYNEKTIK SA,
- › SYNEKTIK Slovakia, s.r.o. – podmiot zależny, w 1% kontrolowany przez SYNEKTIK SA oraz w 99% kontrolowany przez SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o.



Ponadto SYNEKTIK SA posiada 49% udziałów w spółce „Lom Scan” Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Metoda wyceny*	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji	Wartość brutto (PLN)	Wartość odpisów (PLN)	Wartość bilansowa netto (PLN)	Forma kontroli
Synektik Pharma Sp. z o.o.	Cena nabycia	Warszawa	100%	599 179,13	-	599 179,13	Pełna kontrola
SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o.	Cena nabycia	Praga	100%	18 980,00	-	18 980,00	Pełna kontrola
SYNEKTIK Baltic SIA	Cena nabycia	Ryga	100%	11 962,16	-	11 962,16	Pełna kontrola
IT4KAN Sp. z o.o.	Cena nabycia	Katowice	100%	4 150 000,00	-	4 150 000,00	Pełna kontrola
SYNEKTIK Slovakia, s.r.o.	Cena nabycia	Bratysława	1%	3 201,90	-	3 201,90	Pełna kontrola (poprzez SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o.)
„Lom Scan” Sp. z o.o.	Cena nabycia	Białystok	49%	2 872 000,00	-	2 872 000,00	Znaczący wpływ
Razem:				7 655 323,19	-	7 655 323,19	

* Wycena w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej

Tabela nr 1: Wykaz jednostek, w których SYNEKTIK SA posiada akcje i udziały według stanu na dzień 30.09.2025

1.3. Informacja o podmiotach zależnych i podporządkowanych

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski, Czech, Słowacji, Litwy, Łotwy i Estonii.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy.

Synektik Pharma Sp. z o.o.

SYNEKTIK SA nabyła 100% udziałów w spółce Monrol Poland Ltd Sp. z o.o. w dniu 29 marca 2018 r. W dniu 10 maja 2018 r. nastąpiła zmiana nazwy podmiotu na Synektik Pharma Sp. z o.o. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Józefa Piłsudskiego 3, 00-728 Warszawa, Polska. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000395740. Spółka rozpoczęła działalność 9 września 2011 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. SYNEKTIK SA posiada 100% udziałów w spółce. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowała produkcję i sprzedaż radiofarmaceutyków.

SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o.

Spółka SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. powstała w dniu 29 listopada 2021 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. Siedziba Spółki mieści się w Pradze w Czechach, Plzeňská 3350/18, Smíchov, 150 00 Praha 5. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze pod sygnaturą C 358899. SYNEKTIK SA posiada 100% udziałów w Spółce. W dniu 21 grudnia 2021 r. SYNEKTIK SA zawarła z Intuitive Surgical Sàrl z siedzibą w Aubonne, Szwajcaria, aneks do umowy dystrybucyjnej z 5 lipca 2018 r., w którym od 1 lutego 2022 r. rozszerzono jej zakres na terytorium Czech

i Słowacji. Jednocześnie Spółka SYNEKTIK Czech Republic s.r.o. zawarła z Intuitive Surgical Sàrl i Intuitive Surgical s.r.o. (z siedzibą w Pradze) umowę zobowiązującą sprzedaży dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstw. W dniu 1 lutego 2022 r. nastąpiła realizacja warunków prawnych w/w umów i w konsekwencji spółka SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o nabyła zorganizowane części przedsiębiorstw od Intuitive Surgical Sàrl oraz Intuitive Surgical s.r.o., i tym samym rozpoczęła działalność operacyjną obejmującą sprzedaż, usługi serwisowe oraz szkoleniowe w obszarze zaawansowanego sprzętu medycznego na terenie Czech i Słowacji.

SYNEKTIK Baltic SIA

Spółka SYNEKTIK Baltic SIA powstała w dniu 27 grudnia 2024 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. Siedziba spółki mieści się w Rydze na Łotwie, pod adresem Marijas iela 2A, Rīga, LV-1050. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze handlowym prowadzonym przez Rejestr Spółek Republiki Łotewskiej pod sygnaturą 40203613541. SYNEKTIK SA posiada 100% udziałów w spółce. SYNEKTIK Baltic SIA prowadzi działalność operacyjną obejmującą sprzedaż, usługi serwisowe i szkoleniowe w obszarze zaawansowanego sprzętu medycznego (systemy robotyczne do chirurgii małoinwazyjnej da Vinci, systemy robotyczne do mikro- i supermikrochirurgii Symani) na terenie Litwy, Łotwy i Estonii.

IT4KAN Sp. z o.o.

W dniu 9 stycznia 2025 r. Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów w spółce IT4KAN Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 40-203, przy al. Walentego Roździeńskiego 188c. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000506834. IT4KAN Sp. z o.o. rozpoczęła działalność 18 kwietnia 2014 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. Spółka jest m.in. producentem autorskiego oprogramowania dedykowanego dla potrzeb zakładów diagnostyki obrazowej, a także świadczy usługi wsparcia i serwisu systemów oraz infrastruktury IT w podmiotach leczniczych oraz zajmuje się sprzedażą sprzętu medycznego.

SYNEKTIK Slovakia, s.r.o.

Spółka SYNEKTIK Slovakia, s.r.o. powstała w dniu 22 sierpnia 2025 r. i jej czas trwania jest nieoznaczony. Siedziba spółki mieści się w Bratysławie na Słowacji pod adresem Vajnorská 100/B, Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 04. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze handlowym prowadzonym przez Rejestr Przedsiębiorstw Sądu Miejskiego Bratysława III pod sygnaturą 190898/B. SYNEKTIK SA posiada 1% udziałów w spółce, SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o., posiada 99% udziałów w spółce. Celem spółki SYNEKTIK Slovakia, s.r.o. jest administrowanie rozliczeniami wewnątrzgrupowymi na terenie Słowacji.

1.3.1 Podmioty ujmowane w sprawozdaniu metodą praw własności

„Lom Scan” Sp. z o.o.

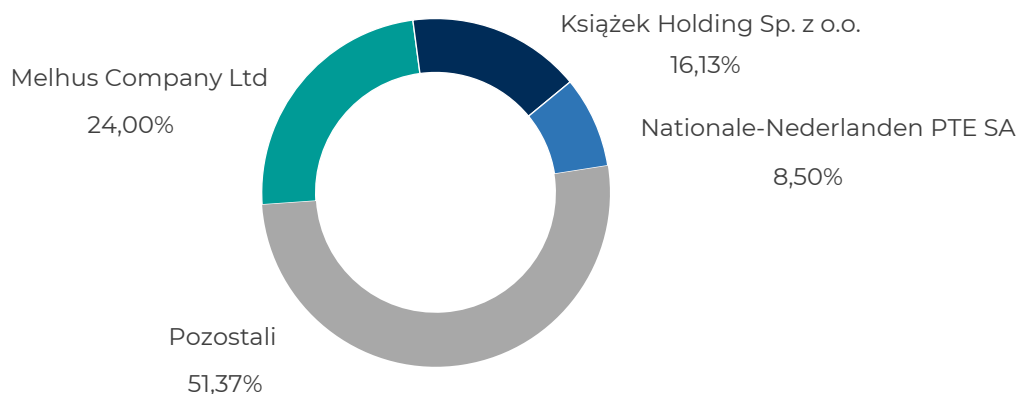
Ponadto SYNEKTIK SA posiada 49% udziałów w spółce „Lom Scan” Sp. z o.o. Siedziba spółki mieści się przy ul. Żurawiej 71A, 15-540 Białystok. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000481802 i jej czas trwania jest nieoznaczony. Udziały spółki wyceniane są metodą praw własności, poczynwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku. Działalność spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowała świadczenie usług diagnostycznych.

Dane finansowe jednostki ujmowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zostały ujęte za ten sam okres sprawozdawczy.

1.4. Akcjonariat Spółki

Na dzień 30 września 2025 r. kapitał zakładowy SYNEKTIK SA wynosił 4 264 564,50 PLN i dzielił się na 8 529 129 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, BB, BBB, C, D oraz E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu SYNEKTIK SA wynosiła 8 529 129 głosów.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, Akcjonariuszami Spółki posiadającymi znaczne pakiety akcji Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji są następujące:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Melhus Company Ltd	2 047 380	24,00%	2 047 380	24,00%
Książek Holding Sp. z o.o.	1 376 143	16,13%	1 376 143	16,13%
Nationale-Nederlanden PTE SA	724 755	8,50%	724 755	8,50%

Tabela nr 2: Znaczący akcjonariusze Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego za IV kwartał 2024 roku obrotowego do dnia sporządzenia i publikacji rocznego sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2024 rok obrotowy nie doszło do zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

Spółka oraz podmioty zależne nie posiadają akcji własnych, a w okresie objętym sprawozdaniem ww. podmioty nie nabywały akcji własnych Spółki.

Spółka oraz spółki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy.

Dodatkowe informacje dot. beneficjentów rzeczywistych, w tym zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, znajdują się w pkt. 15 dot. ładu korporacyjnego.

1.5. Władze Spółki

Zarząd

Na dzień 30 września 2025 r. w skład organu zarządczego Jednostki Dominującej wchodziły następujące osoby:

- > Cezary Kozanecki Prezes Zarządu
- > Dariusz Korecki Wiceprezes Zarządu

W dniu 22 września 2025 r. Rada Nadzorcza Synektik SA podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Tomasza Wróbla do pełnienia funkcji członka zarządu od dnia 1 października 2025 r. (raport ESPI nr 50/2025). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| › Cezary Kozanecki | Prezes Zarządu |
| › Dariusz Korecki | Wiceprezes Zarządu |
| › Tomasz Wróbel | Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład organu nadzorczego Jednostki Dominującej wchodziły następujące osoby:

- | | |
|--------------------|------------------------------------|
| › Mariusz Książek | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| › Wiesław Łatała | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| › Sawa Zarębińska | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| › Michał Dobak | Członek Rady Nadzorczej |
| › Andrzej Jacaszek | Członek Rady Nadzorczej |

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej w okresie od publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w pkt. 15 dot. ładu korporacyjnego.

2. PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest dostarczanie najnowszych technologii poprzez sprzedaż specjalistycznego sprzętu medycznego, wspomagającego go oprogramowania oraz powiązanych z tym usług serwisowo-pomiarowych, jak również produkcja radiofarmaceutyków. Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi badania i prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach własnych Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz Centrum Badań Klinicznych.

Podstawowe produkty i usługi Grupy Kapitałowej prowadzone są w następujących segmentach działalności:

1) Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych wraz z działalnością usługową, w tym:

a) Sprzedaż sprzętu medycznego stosowanego w radiologii i terapii oraz w medycynie nuklearnej

Grupa prowadzi działalność handlową w obszarze sprzedaży urządzeń do terapii (Intuitive Surgical, Carl Zeiss, Eckert & Ziegler, Insightec, ZAP Surgical, Medical Microinstruments), sprzętu do mammografii i biopsji piersi (Hologic), systemów do radiologii obrazowej (produkowanego m.in. przez Philips), wstrzykiwaczy kontrastu wraz z materiałami zużywalnymi (Medtron), sprzętu i wyposażenia stosowanego w medycynie nuklearnej (głównie produkcji firmy Comacer), a także systemów do automatyzacji i robotyzacji aptek szpitalnych (m.in. Becton Dickinson Rowa oraz Loccioni). W ramach tej działalności Grupa dokonuje kompleksowej dostawy sprzętu, połączonej z przygotowaniem niezbędnych pomieszczeń, instalacją urządzeń, serwisem oraz szkoleniem personelu.

b) Rozwiązania informatyczne

Grupa Synektik jest twórcą własnych, specjalistycznych systemów informatycznych, które pomagają placówkom medycznym, zarówno publicznym jak i prywatnym, w zarządzaniu obrazami medycznymi (takimi jak badania TK, MR, RTG czy USG) oraz powiązanymi z nimi danymi.

Rodzina rozwiązań ArPACS to kompleksowy zestaw narzędzi, który:

- › archiwizuje i dystrybuje obrazy (PACS): działa jak cyfrowe archiwum, pozwalając na łatwe przechowywanie i przysyłanie badań obrazowych między różnymi działami szpitala, pomiędzy różnymi jednostkami medycznymi oraz specjalistami diagnostyki obrazowej;
- › wyświetla i przetwarza obrazy (ArView, MedDream): umożliwia lekarzom wygodne oglądanie, pomiary, rekonstrukcje i analizowanie obrazów w celu postawienia diagnozy;
- › zarządza danymi pacjentów (RIS): wspiera personel w codziennej pracy, pomagając w rejestracji, planowaniu badań i zarządzaniu informacjami administracyjnymi związanymi z radiologią.

System klasy ArPACS oferowany jest bezpośrednio szpitalom oraz firmom informatycznym, które wdrażają systemy zarządzania placówkami medycznymi klasy HIS (HIS – Szpitalne Systemy Informacyjne).

Platforma Zbadani.pl to autorska, nowoczesna platforma internetowa, która rewolucjonizuje obieg badań radiologicznych. Działa w modelu SaaS (Software as a Service), co oznacza, że jest dostępna przez internet, w dowolnym miejscu i czasie, za pomocą zwykłej przeglądarki internetowej. Platforma zapewnia w pełni cyfrowy i bezpieczny przepływ danych o jakości diagnostycznej, co jest kluczowe dla precyzyjnej pracy lekarzy. W jej ramach udostępniany jest szereg aplikacji, m.in.:

- › SynDose (syndose.pl): narzędzie, które monitoruje i analizuje dawki promieniowania jonizującego, pomagając placówkom w zachowaniu bezpieczeństwa pacjentów;
- › Wydawanie Wyników Online: umożliwia pacjentom bezpieczny odbiór wyników badań obrazowych w formie poprzez przeglądarkę internetową, eliminując potrzebę ponownej wizyty i osobistego odbioru w placówce medycznej dokumentacji badania (opisu i obrazów medycznych);
- › Współdzielenie Dokumentacji Medycznej: ułatwia placówkom medycznym wymianę i udostępnianie dokumentacji między sobą (np. między pracownią obrazowania a kliniką).

Równolegle platforma Zbadani.pl oferuje pacjentom i ich bliskim możliwość tworzenia cyfrowej "teczki badań". Pacjent może:

- › przechowywać wszystkie swoje badania, w tym obrazy diagnostyczne i pełną historię choroby, w jednym, bezpiecznym miejscu;
- › uzyskać dostęp do swoich danych z dowolnego miejsca na świecie, potrzebując jedynie dostępu do internetu;
- › skonsultować swoje badanie z dowolnym lekarzem lub specjalistą na świecie, udostępniając mu badanie w prosty sposób za pomocą bezpiecznego, szyfrowanego linku.

c) Usługi serwisowo-pomiarowe sprzętu medycznego

Oferta Grupy obejmuje usługi serwisowe wybranych produktów z oferowanego sprzętu medycznego. Testy odbiorcze i specjalistyczne wykonywane są w laboratorium badawczym aparatury do diagnostyki obrazowej prowadzonym przez Jednostkę Dominującą, które posiada akredytację Polskiego Centrum Akredytacji.

2) Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków

Produkcja radiofarmaceutyków wykorzystywanych w diagnostyce onkologicznej, kardiologicznej i neurologicznej prowadzona jest w zakładach produkcyjnych Grupy SYNEKTIK zlokalizowanych w Kielcach, Warszawie i Mszczonowie. Grupa Kapitałowa posiada prawa własności lub prawa do produkcji dla dziewięciu produktów radiofarmaceutycznych: Glunektik, Fludeoxyglucose (18F) Synektik, Fluorocholine (18F) Synektik, Natrii fluoridum (18F) Synektik, IASOdopa, IASOglio, Radelumin, Pylclari i FLT (18F) Synektik. Ponadto Grupa

prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego i Centrum Badań Klinicznych.

3) Centrum Badawczo-Rozwojowe (CBR)

W ramach własnych ośrodków - Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR) i Centrum Badań Klinicznych - Grupa prowadzi badania oraz prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami. W CBR realizowane są również projekty usprawniające procesy produkcyjne i poprawiające jakość istniejących już wyrobów stosowanych w diagnostyce PET. Ośrodek współpracuje z uczelniami, instytutami badawczymi oraz przedsiębiorcami działającymi w branży radiofarmaceutycznej w Polsce i zagranicą.

4) Centrum Badań nad Nowymi Częsteczkami

Wyniki zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej projektu kardioznacznika oraz poszukiwania nowych, innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych, a także ich dalszym badaniem (przedklinicznym, klinicznym), rejestracją i wprowadzeniem jako produktu medycznego na rynek, realizowana w ramach Centrum Badań nad Nowymi Częsteczkami Grupy prezentowane są w oddzielnym segmencie, przewidzianym do wydzielenia. Jest to rezultat uchwały Zarządu Spółki w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na nowy podmiot.



**SPECJALIZUJEMY SIĘ
W DOSTARCZANIU
ZAAWANSOWANYCH
PRODUKTÓW I USŁUG DLA
SŁUŻBY ZDROWIA**

3. STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 31 stycznia 2017 r. Zarząd Spółki przyjął i opublikował Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej („Strategia”) na lata 2017-2021 (dostępna na stronie: <https://www.synektik.com.pl/centrum-inwestora/strategia/>).

Strategia zakładała m.in. koncentrację działalności biznesowej na segmentach związanych z trzema kluczowymi, charakteryzującymi się największym potencjałem komercyjnym dziedzinach medycznych: onkologii, kardiologii i neurologii, a także utrzymaniu silnej pozycji na rynku rozwiązań dla radiologii. Jednym z celów operacyjnych strategii było rozszerzenie zakresu działalności z diagnostyki na obszar terapii medycznej, w którym koncentrują się największe wydatki z zakresu ochrony zdrowia. Istotnym elementem strategii jest rozwój projektu kardioznacznika - innowacyjnego, charakteryzującego się globalnym potencjałem radiofarmaceutyku do diagnostyki chorób serca oraz jego konsekwentna komercjalizacja.

Główne cele operacyjne Strategii:

1. umocnienie Grupy Synektik na pozycji lidera polskiego rynku dystrybucji urządzeń diagnostycznych oraz produkcji radiofarmaceutyków,
2. istotne zwiększenie zasięgu geograficznego działalności na wszystkich polach – od krajowego (dystrybucja urządzeń diagnostycznych i do terapii), przez regionalne (produkcja radiofarmaceutyków) i obejmujące całą Europę (systemy IT oraz usługi), po globalne (innowacyjny kardioznacznik),
3. uruchomienie całkiem nowych strumieni przychodów, z których na szczególną uwagę zasługują:
 - o współpraca z nowymi grupami odbiorców, jakimi są oddziały onkologiczne, kardiologiczne i neurologiczne w krajowych jednostkach medycznych,
 - o komercjalizacja innowacyjnego kardioznacznika.

Zarząd SYNEKTIK SA podjął decyzję o kontynuacji realizacji strategii poza pierwotnie nakreślonym horyzontem czasowym, przy utrzymaniu głównych priorytetów biznesowych w niej zawartych. W minionym okresie Grupa kontynuowała m.in.:

- o prace nad strategicznym projektem kardioznacznika, kontynuując trzecią fazę badań klinicznych radiofarmaceutyku,
- o ekspansję w obszarze terapii medycznych, w tym poszerzanie oferty o nowe produkty oraz ekspansję geograficzną w tym segmencie,
- o działania mające na celu umocnienie pozycji Grupy jako lidera polskiego rynku radiofarmaceutyków.

W wymiarze finansowym w 2024 roku finansowym Grupa wypracowała 9% wzrost skonsolidowanej sprzedaży, 24% wzrost EBITDA z działalności kontynuowanej przy jednoczesnym wzroście rentowności EBITDA o 3,2 pkt. proc.

4. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2024 ROKU FINANSOWEGO ORAZ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Październik 2024 r.

- 3 października – zawarcie umowy z Hologic BV dotyczącej współpracy w sprawie dystrybucji produktów do mammografii i biopsji na terenie Polski

(szczegóły: raport bieżący ESPI 42/2024)

- › 7 października – zgłoszenie kandydatury Andrzeja Jacaszka do Rady Nadzorczej Emitenta
(szczegóły: raport bieżący ESPI 43/2024)
- › 8 października – zawarcie istotnej umowy z 4 Wojskowym Szpitalem Klinicznym we Wrocławiu na dostawę, instalację i serwis w ramach gwarancji systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 44/2024)
- › 8 października – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wraz z podjętymi uchwałami, w tym uchwała dot. powołania Andrzeja Jacaszka w skład obecnej kadencji Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA
(szczegóły: raporty bieżące ESPI 45/2024, 46/2024 i 47/2024)
- › 9 października – zawarcie istotnej umowy z Wojewódzkim Specjalistycznym Centrum Onkologii i Traumatologii im. M. Kopernika w Łodzi na dostawę materiałów zużywalnych do systemu chirurgicznego da Vinci w okresie 2 lat
(szczegóły: raport bieżący ESPI 48/2024)
- › 10 października – rozszerzenie umowy dystrybucyjnej z Intuitive Surgical o obszar Litwy, Łotwy i Estonii
(szczegóły: raport bieżący ESPI 49/2024)
- › 11 października - wybrane dane operacyjne segmentu sprzedaży sprzętu, rozwiązań IT oraz usług
(szczegóły: raport bieżący ESPI 50/2024)
- › 16 października – wybór Andrzeja Jacaszka na członka i przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA
(szczegóły: raport bieżący ESPI 51/2024)
- › 18 października – terminy publikacji raportów okresowych SYNEKTIK SA
(szczegóły: raport bieżący ESPI 52/2024)
- › 24 października – zawarcie istotnej umowy ze 109 Szpitalem Wojskowym w Szczecinie na dostawę, instalację i serwis w ramach gwarancji systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 53/2024)
- › 28 października – zawarcie istotnych umów ze Szpitalem Specjalistycznym im. Ludwika Rydygiera w Krakowie na dostawę, instalację i serwis w ramach gwarancji systemu chirurgicznego da Vinci, a także na dostawę materiałów zużywalnych w okresie 2 lat
(szczegóły: raport bieżący ESPI 54/2024)

Listopad 2024 r.

- › 4 listopada – zawarcie istotnej umowy z 10 Wojskowym Szpitalem Klinicznym w Bydgoszczy na dostawę, instalację i serwis w ramach gwarancji systemu chirurgicznego da Vinci, a także na dostawę materiałów zużywalnych w okresie 3 lat
(szczegóły: raport bieżący ESPI 55/2024)
- › 5 listopada – zawarcie istotnej umowy z Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym im. Fryderyka Chopina w Rzeszowie, na bieżącą dostawę materiałów zużywalnych do systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 56/2024)
- › 7 listopada – zawarcie istotnej umowy z Wojewódzkim Szpitalem im. Św. Ojca Pio w Przemyślu na dostawę angiografu wraz ze stołem operacyjnym i wstrzykiwaczem kontrastu
(szczegóły: raport bieżący ESPI 57/2024)

- › 8 listopada – zawarcie istotnej umowy z 5 Wojskowym Szpitalem Klinicznym w Krakowie na dostawę, instalację i serwis w ramach gwarancji systemu chirurgicznego da Vinci, a także na dostawę materiałów zużywalnych w okresie 2 lat
(szczegóły: raport bieżący ESPI 58/2024)
- › 25 listopada – wybór Andrzeja Jacaszka na członka Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA
(szczegóły: raport bieżący ESPI 59/2024)

Grudzień 2024 r.

- › 17 grudnia – zmiana terminu publikacji sprawozdania za rok obrotowy 2023
(szczegóły: raport bieżący ESPI 60/2024)
- › 17 grudnia – zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. ze Szpitalem Uniwersyteckim w Bańskiej Bystrzycy, Słowacja, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 61/2024)
- › 18 grudnia – zawarcie istotnej umowy z Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej w Lublinie na dostawę, instalację i serwis systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 62/2024)
- › 19 grudnia – powołanie Członków Zarządu na kolejną kadencję
(szczegóły: raport bieżący ESPI 63/2024)
- › 23 grudnia – rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2023
(szczegóły: raport bieżący ESPI 64/2024)
- › 23 grudnia - ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 22 stycznia 2025
(szczegóły: raport bieżący ESPI 65/2024)
- › 30 grudnia - powiadomienie o transakcjach osoby blisko powiązanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze (członkinią Rady Nadzorczej Sawą Zarębińską)
(szczegóły: raport bieżący ESPI 66/2024)

Styczeń 2025 r.

- › 9 stycznia – zawarcie istotnych umów przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. ze Szpitalem Uniwersyteckim Olomouc w Olomouc, Czechy, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny oraz pogwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci, a także bieżącą dostawę materiałów zużywalnych
(szczegóły: raport bieżący ESPI 1/2025)
- › 13 stycznia - wybrane dane operacyjne segmentu sprzedaży sprzętu, rozwiązań IT oraz usług
(szczegóły: raport bieżący ESPI 2/2025)
- › 14 stycznia – nabycie udziałów w spółce IT4KAN Sp. z o.o. posiadającej oprogramowanie z zakresu informatyki medycznej
(szczegóły: raport bieżący ESPI 3/2025)
- › 15 stycznia – zawarcie istotnych umów przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. ze Szpitalem Uniwersyteckim Pilzno w Pilzno, Czechy, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny oraz pogwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 4/2025)
- › 16 stycznia – zgłoszenie kandydatów do Rady Nadzorczej
(szczegóły: raport bieżący ESPI 5/2025)

- › 20 stycznia - oświadczenie prezesa Zarządu Cezarego Kozaneckiego o braku skorzystania z uprawnienia osobistego do powołania członków Rady Nadzorczej
(szczegóły: raport bieżący ESPI 6/2025)
- › 20 stycznia - uzupełnienie dokumentacji mającej być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK SA
(szczegóły: raport bieżący ESPI 7/2025)
- › 22 stycznia – uchwała w sprawie wypłaty dywidendy
(szczegóły: raport bieżący ESPI 8/2025)
- › 22 stycznia – powołanie członków Rady Nadzorczej
(szczegóły: raport bieżący ESPI 9/2025)
- › 22 stycznia – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wraz z podjętymi uchwałami, w tym uchwała dot. ukonstytuowania się Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA
(szczegóły: raporty bieżące ESPI 10/2025, 11/2025 i 12/2025)
- › 24 stycznia - szacunkowe przychody I kwartału 2024 roku finansowego
(szczegóły: raport bieżący ESPI 13/2025)

Luty 2025 r.

- › 18 lutego – zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. z Narodowym Instytutem Chorób Dziecięcych w Bratysławie, Słowacja, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 14/2025)
- › 19 lutego – informacja o rozpoczęciu i zakończeniu procesu budowy księgi popytu na akcje SYNEKTIK SA
(szczegóły: raporty bieżące ESPI 15/2025 i 16/2025)
- › 21 lutego – powiadomienie o transakcjach osoby blisko związanej z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze (członkiem Rady Nadzorczej Mariuszem Książkiem)
(szczegóły: raport bieżący ESPI 17/2025)
- › 21 lutego – powiadomienie o transakcjach wiceprezesa Zarządu Dariusza Koreckiego jako osoby pełniącej obowiązki zarządcze
(szczegóły: raport bieżący ESPI 18/2025)
- › 27 lutego – zawiadomienie od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny o zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki
(szczegóły: raport bieżący ESPI 19/2025)
- › 27 lutego – zawiadomienie o zmianie udziału Książek Holding w ogólnej liczbie głosów Spółki
(szczegóły: raport bieżący ESPI 20/2025)
- › 28 lutego – zawarcie istotnej umowy z Centrum Onkologii m. prof. Franciszka Łukaszczyka w Bydgoszczy na bieżące dostawy materiałów zużywalnych do systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 21/2025)

Marzec 2025 r.

- › 10 marca - powiadomienie o transakcjach osoby blisko powiązanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze (członkinią Rady Nadzorczej Sawą Zarębińską)
(szczegóły: raport bieżący ESPI 22/2025)

- 27 marca – podjęcie kierunkowej uchwały w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej Kardioznacznik i Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami na inną spółkę – Syn2bio (szczegóły: raport bieżący ESPI 23/2025)

Kwiecień 2025 r.

- 10 kwietnia – zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. z Instytutem Onkologii im. Masaryka w Brnie, Czechy, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny oraz pogwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci (szczegóły: raport bieżący ESPI 24/2025)
- 11 kwietnia - wybrane dane operacyjne segmentu sprzedaży sprzętu, rozwiązań IT oraz usług (szczegóły: raport bieżący ESPI 25/2025)
- 14 kwietnia - powiadomienie o transakcjach osoby blisko powiązanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze (członkinią Rady Nadzorczej Sawą Zarębińską) (szczegóły: raport bieżący ESPI 26/2025)
- 17 kwietnia – zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. z Instytutem Onkologii im. Masaryka w Brnie, Czechy, na bieżące dostawy materiałów zużywalnych do systemu chirurgicznego da Vinci (szczegóły: raport bieżący ESPI 27/2025)

Maj 2025 r.

- 8 maja – zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. z firmą NH Hospital a.s. w Pradze, Czechy, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny oraz pogwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci w szpitalu Horovice w Czechach (szczegóły: raport bieżący ESPI 28/2025)
- 28 maja – zawarcie istotnej umowy z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym nr 2 Uniwersytetu Medycznego w Łodzi na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci, a także bieżące dostawy materiałów zużywalnych (szczegóły: raport bieżący ESPI 29/2025)

Czerwiec 2025 r.

- 3 czerwca – zawarcie istotnej umowy z Instytutem „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka” w Warszawie na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci (szczegóły: raport bieżący ESPI 30/2025)
- 25 czerwca – zawarcie istotnej umowy ze Szpitalem Uniwersyteckim w Krakowie na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci, a także bieżące dostawy materiałów zużywalnych (szczegóły: raport bieżący ESPI 31/2025)
- 26 czerwca – zawarcie istotnej umowy z Białostockim Centrum Onkologii im. M. Skłodowskiej-Curie w Białymstoku na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci, a także bieżące dostawy materiałów zużywalnych (szczegóły: raport bieżący ESPI 32/2025)
- 30 czerwca – zawarcie istotnych umów przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. ze Szpitalem Uniwersyteckim Bulovka w Pradze, Czechy, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny oraz pogwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci, a także bieżące dostawy materiałów zużywalnych

(szczegóły: raport bieżący ESPI 33/2025)

Lipiec 2025 r.

- 3 lipca - powiadomienie o transakcjach osoby blisko powiązanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze (członkinią Rady Nadzorczej Sawą Zarębińską)
(szczegóły: raport bieżący ESPI 34/2025)
- 7 lipca - wybrane dane operacyjne segmentu sprzedaży sprzętu, rozwiązań IT oraz usług
(szczegóły: raport bieżący ESPI 35/2025)
- 18 lipca – zawarcie istotnej umowy z Wojewódzkim Szpitalem Wielospecjalistycznym im. dr. Jana Jostona w Lesznie na bieżące dostawy materiałów zużywalnych i sprzedaż archiwizatora danych dla systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 36/2025)
- 23 lipca – uzgodnienie i przyjęcie planu podziału Spółki
(szczegóły: raport bieżący ESPI 37/2025)
- 25 lipca – zawarcie istotnej umowy z Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym w Białymstoku na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 38/2025)
- 29 lipca – zawarcie istotnej umowy ze Szpitalem Wojewódzkim im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży na dostawę i instalację angiografu wraz z dostosowaniem pomieszczeń
(szczegóły: raport bieżący ESPI 39/2025)

Sierpień 2025 r.

- 5 sierpnia – zawarcie istotnej umowy z Wojskowym Instytutem Medycznym – Państwowym Instytutem Badawczym w Warszawie na bieżące dostawy materiałów zużywalnych dla systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 40/2025)
- 8 sierpnia – zawarcie istotnej umowy z Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym nr 1 w Lublinie na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 41/2025)
- 11 sierpnia – zawarcie istotnej umowy z Dolnośląskim Centrum Onkologii, Pulmonologii i Hematologii we Wrocławiu na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 42/2025)
- 12 sierpnia – zawarcie istotnej umowy (w ramach konsorcjum tworzonego z Becton Dickinson Polska Sp. z o.o. jako partnera konsorcjum) ze Szpitalem Powiatowym w Radomsku na dostawę, i instalację systemów robotycznych (m.in. BD Rowa Vmax i APOTECACHemo) dla apteki szpitalnej
(szczegóły: raport bieżący ESPI 43/2025)

Wrzesień 2025 r.

- 3 września – opinie biegłego rewidenta z badania planu podziału Spółki
(szczegóły: raport bieżący ESPI 44/2025)
- 10 września – zawarcie istotnej umowy z Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym im. Św. Rafała w Czerwonej Górze na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 45/2025)

- › 12 września – zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną Synektik Pharma Sp. z o.o. z firmą SIA „NUCLEO” w Rydze, Łotwa, na udzielenie licencji na wytwarzanie i dystrybucję produktu radiofarmaceutycznego o nazwie handlowej Glunektik, należącego do Grupy Synektik
(szczegóły: raport bieżący ESPI 46/2025)
- › 16 września – zawarcie istotnych umów z Uniwersyteckim Centrum Klinicznym w Gdańsku na dzierżawę systemu chirurgicznego da Vinci oraz bieżących dostaw materiałów zużywalnych
(szczegóły: raport bieżący ESPI 47/2025)
- › 16 września – zawarcie istotnych umów przez spółkę zależną SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. z firmą Krajska zdravotni a.s. w Usti nad Labem, Czechy, na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny oraz pogwarancyjny jednoportowego systemu chirurgicznego da Vinci w Szpitalu Masaryka oraz bieżące dostawy materiałów zużywalnych
(szczegóły: raporty bieżące ESPI 48/2025 i 49/2025)
- › 23 września – wybór Tomasza Wróbla na członka Zarządu SYNEKTIK SA
(szczegóły: raport bieżący ESPI 50/2025)
- › 29 września – zawarcie istotnej umowy z Samodzielnym Publicznym Szpitalem Wojewódzkim im. Papieża Jana Pawła II w Zamościu na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 51/2025)

Październik 2025 r.

- › 9 października - wybrane dane operacyjne segmentu sprzedaży sprzętu, rozwiązań IT oraz usług
(szczegóły: raport bieżący ESPI 52/2025)
- › 14 października – zawarcie istotnej umowy z Państwowym Instytutem Medycznym Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji w Warszawie na bieżące dostawy materiałów zużywalnych dla systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 53/2025)
- › 20 października – zawarcie istotnych umów z Wojewódzkim Szpitalem Zespolonym w Elblągu na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci oraz systemu robotycznego do przygotowania leków cytostatycznych (APOTECACHemo)
(szczegóły: raport bieżący ESPI 54/2025)
- › 21 października – zawarcie istotnej umowy ze Szpitalami Pomorskimi Sp. z o.o. w Gdyni na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci do Szpitala Specjalistycznego im. F. Ceynowy w Wejherowie
(szczegóły: raport bieżący ESPI 55/2025)
- › 23 października – zawarcie istotnej umowy z Wielkopolskim Centrum Onkologii w Poznaniu na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci piątej generacji
(szczegóły: raport bieżący ESPI 56/2025)
- › 27 października – zawarcie istotnej umowy ze Szpitalem Wojewódzkim w Bielsku-Białej na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 57/2025)
- 27 października – zawiadomienie od MK FOUNDATION Fundacja Rodzinna o zmianie stanu posiadania akcji Spółki
(szczegóły: raport bieżący ESPI 58/2025)

- › 28 października – terminy publikacji raportów okresowych SYNEKTIK SA
(szczegóły: raport bieżący ESPI 59/2025)

Grudzień 2025 r.

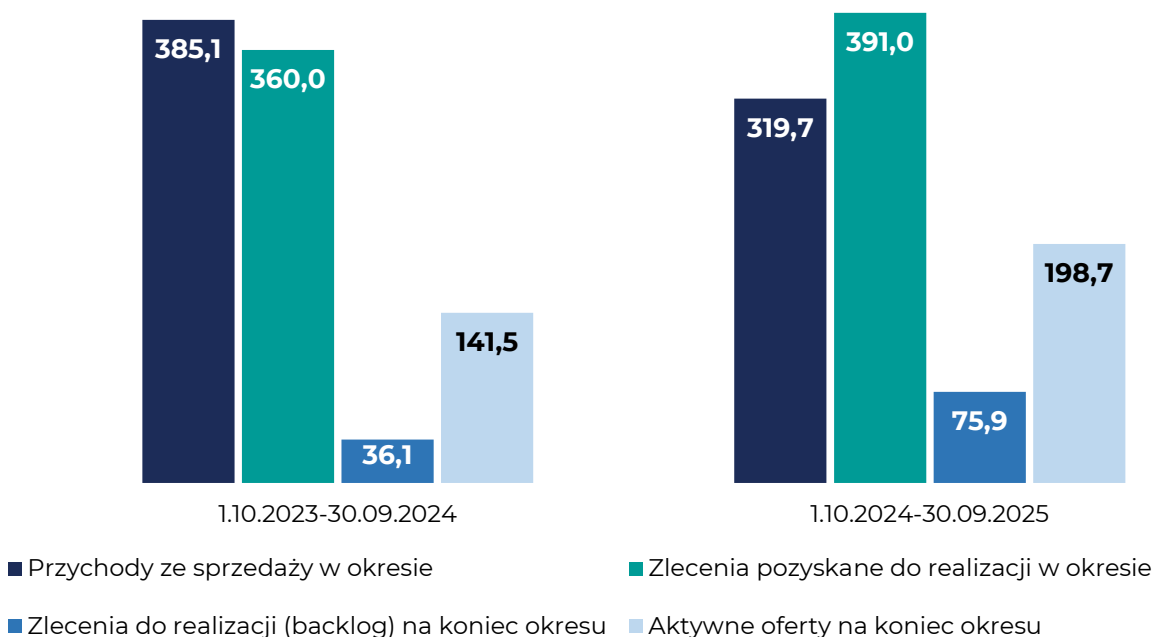
- 3 grudnia – zawarcie istotnej umowy z 5 Wojskowym Szpitalem Klinicznym z Polikliniką SPZOZ w Krakowie na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu robotycznego do mikro- i supermikrochirurgii Symani
(szczegóły: raport bieżący ESPI 60/2025)
- › 4 grudnia – zawarcie istotnej umowy z Państwowym Instytutem Medycznym MSWiA w Warszawie na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 61/2025)
- › 5 grudnia – zawarcie istotnej umowy z 4 Wojskowym Szpitalem Klinicznym z Polikliniką SPZOZ we Wrocławiu na bieżące dostawy materiałów zużywalnych dla systemu robotycznego do chirurgii małoinwazyjnej da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 62/2025)
- › 10 grudnia – zawarcie istotnych umów z Uniwersyteckim Szpitalem Klinicznym w Poznaniu na bieżące dostawy materiałów zużywalnych dla systemu robotycznego do chirurgii małoinwazyjnej da Vinci
(szczegóły: raport bieżący ESPI 63/2025)
- › 15 grudnia – realizacja zlecenia na rzecz prywatnego podmiotu na dostawę, instalację i serwis gwarancyjny systemu chirurgicznego da Vinci w placówce medycznej
(szczegóły: raport bieżący ESPI 64/2025)

5. SEGMENT DOSTAW SPRZĘTU MEDYCZNEGO I ROZWIĄZAŃ IT

5.1. Wyniki segmentu oraz najważniejsze wydarzenia 2024 roku obrotowego

W 2024 roku finansowym Grupa kontynuowała realizację strategii rozwoju segmentu dostaw sprzętu medycznego, rozwiązań informatycznych oraz usług serwisowo-pomiarowych, w szczególności koncentrując się na ekspansji w segmencie sprzętu do terapii medycznych.

Sprzedaż sprzętu medycznego, zlecenia do realizacji i aktywne oferty
(mln PLN)



Zlecenia pozyskane do realizacji - wartość umów i kontraktów zawartych w okresie, do realizacji w danym okresie lub po jego zakończeniu (suma przychodów ze sprzedaży okresu i backlogu na koniec okresu pomniejszona o backlog na początku okresu).

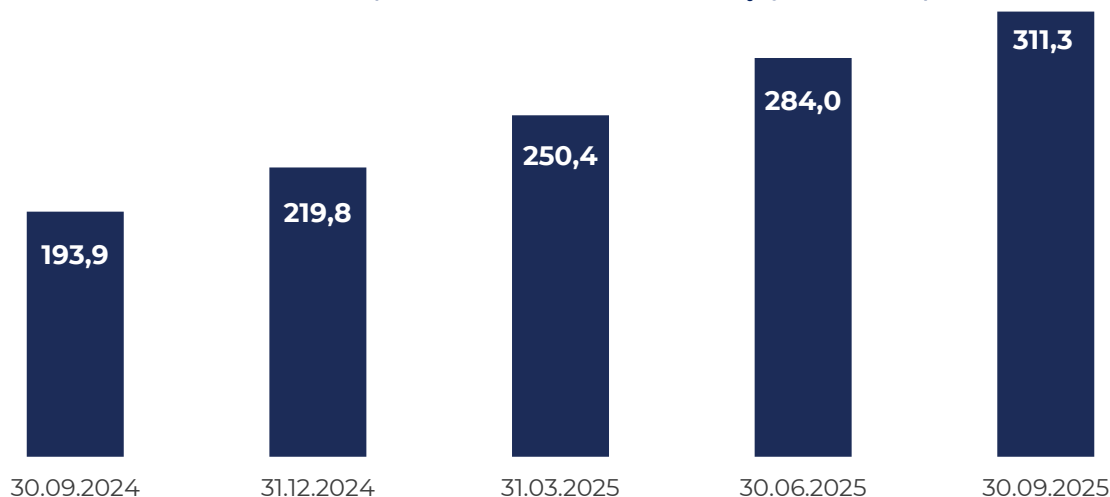
Aktywne oferty - złożone oferty, będące przedmiotem postępowania przetargowego, negocjacji lub dialogu technologicznego

W 2024 roku finansowym Grupa pozyskała zlecenia na dostawę sprzętu medycznego o rekordowej wartości 391,0 mln PLN (360,0 mln PLN w 2023 r. fin.). Wartość projektów sprzedażowych (o różnym stopniu zaawansowania) na koniec września 2025 r. wyniosła 198,7 mln PLN, wobec 141,5 mln PLN rok wcześniej. Łączna wartość backlogu oraz aktywnych ofert na koniec września 2025 r. wyniosła 274,6 mln PLN, wobec 177,6 mln PLN na koniec września 2024 r. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji zdecydowana większość otwartych na koniec września br. projektów sprzedażowych zakończyła się pozytywnym dla Grupy rozstrzygnięciem (wygraną przetargu, podpisaniem umów).

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży sprzętu medycznego i rozwiązań IT oraz świadczenia usług serwisowych i pomiarowych w analizowanym okresie zwiększyły się o 9% (z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych), do 631,1 mln PLN. Wyższa sprzedaż oraz jej struktura przełożyły się na 30% wzrost EBITDA segmentu, z 143,6 mln PLN w 2023 r. fin. do 187,2 mln PLN w 2024 r. fin. Rentowność EBITDA segmentu wzrosła z 24,8% osiągniętego w 2023 r. fin. do poziomu 29,7% w minionym roku finansowym.

Przychody ze sprzedaży sprzętu medycznego w 2024 r. fin. wyniosły 319,7 mln PLN, wobec 385,1 mln PLN w 2023 r. fin. W analizowanym okresie Grupa zrealizowała m.in. dostawę 27 systemów robotycznych da Vinci.

**Przychody ze sprzedaży usług oraz dostaw instrumentów
i akcesoriów (okres za ostatnie 12 miesięcy, mln PLN)**



Kluczowy wpływ na wyniki segmentu w 2024 r. fin. miał wzrost przychodów ze sprzedaży usług (serwisowych, gwarancyjnych, IT) oraz dostaw zużywalnych instrumentów i akcesoriów, mających charakter powtarzalny (tzw. recurring revenue). Przychody ze sprzedaży instrumentów i akcesoriów oraz działalności usługowej zwiększyły się w 2024 r. fin. o 61%, do 311,3 mln PLN. O wzroście powtarzalnych przychodów segmentu w analizowanym okresie przesądziła konsekwentna realizacja strategii rozwoju Grupy, kładącej szczególny nacisk na ekspansję w obszarze urządzeń do terapii medycznych, które w toku użytkowania generują znaczący popyt na dodatkowe produkty i usługi. Rozwój biznesu urządzeń do terapii medycznych, w tym rosnąca liczba systemów da Vinci będących pod opieką serwisową Grupy oraz coraz wyższa ich utylizacja przez użytkowników będą dalej stymulować wzrost powtarzalnych przychodów w kolejnych okresach.

2024 rok finansowy był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju rynków robotyki chirurgicznej w Polsce oraz w Czechach i na Słowacji. W minionym roku w Polsce zrealizowano 19,8 tys. zabiegów chirurgicznych w asyście da Vinci (wzrost o 67% rdr.), podczas gdy w Czechach i na Słowacji liczba zabiegów wyniosła 12,5 tys. (wzrost o 33% rdr.).

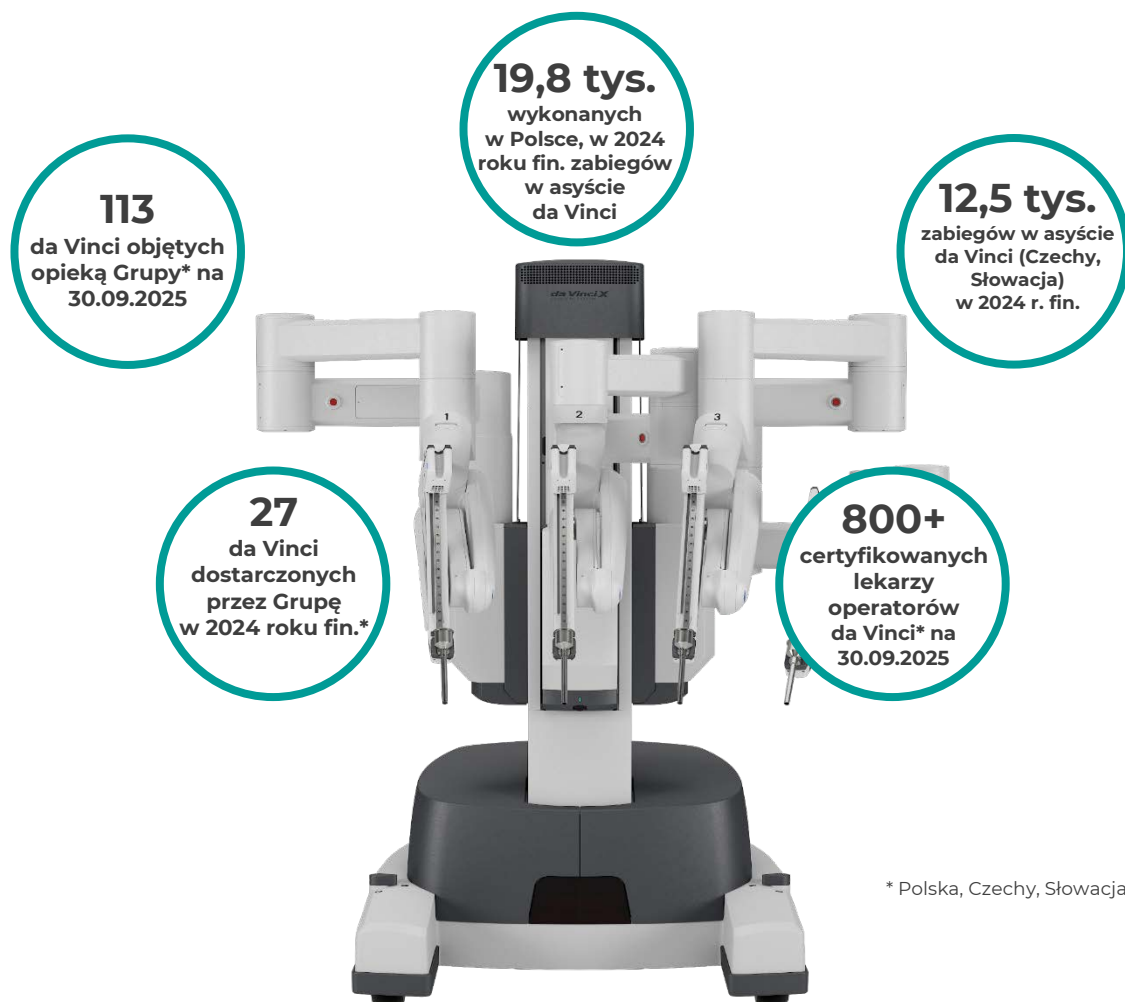
W 2024 r. fin. Grupa zrealizowała umowy sprzedaży 19 systemów da Vinci dla klientów z Polski. Ponadto w okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu Grupa udostępniała w Polsce systemy da Vinci na zasadach dzierżawy. Na koniec września 2025 r. w Polsce użytkowanych było 75 autoryzowanych systemów robotycznych da Vinci, objętych opieką serwisową Grupy.

W 2024 r. fin. Grupa zrealizowała umowy na dostawę 8 systemów da Vinci dla klientów z Czech i Słowacji, w tym robota da Vinci Single Port, zainstalowanego w szpitalu w czeskim Usti nad Labem, będącego pierwszą instalacją tego modelu robota w Europie Środkowej. Na koniec września 2025 r. w Czechach i Słowacji użytkowanych było 38 autoryzowanych systemów robotycznych da Vinci, objętych opieką serwisową Grupy.

Łącznie w 2025 r. fin. Grupa dostarczyła i rozliczyła sprzedaż 27 systemów da Vinci do ośrodków w Polsce, w Czechach i w Słowacji. Na 30 września 2025 r. pod opieką serwisową Grupy znajdowało się 113 systemów da Vinci.

W październiku 2024 r. Spółka podpisała aneks do umowy z koncernem Intuitive rozszerzający zakres terytorialny współpracy o Litwę, Łotwę i Estonię. Zgodnie z aneksem Grupa stała się wyłącznym

dystrybutorem systemów da Vinci w ww. krajach (o zakresie odpowiedzialności analogicznym jak dla rynków Polski, Czech i Słowacji). W minionym roku finansowym Grupa rozpoczęła działalność operacyjną w krajach bałtyckich, realizowaną przez spółkę celową, SYNEKTIK Baltic SIA z siedzibą w Rydze (gdzie również zlokalizowane jest lokalne biuro Grupy).



Jednym z filarów strategii rozwoju segmentu jest systematyczne poszerzanie oferty produktowej Grupy o innowacyjne produkty z obszaru terapii oraz diagnostyki. W ramach realizacji ww. strategii w październiku 2024 r. Spółka zawarła z koncernem Hologic umowę o współpracy w zakresie sprzedaży, na polskim rynku, urządzeń diagnostycznych do mammografii i biopsji (w tym zaawansowanych technologicznie cyfrowych systemów mammograficznych oferujących możliwość tomosyntezy 3D) oraz materiałów zużywalnych do tych urządzeń. Na mocy umowy (zawartej na okres 3 lat) Synektik został wyłącznym dystrybutorem na Polskę dla ww. produktów Hologic. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zrealizowała sprzedaż i dostawę kilku mammografów Hologic dla krajowych odbiorców.

W styczniu 2025 r. Spółka nabyła 100% udziałów w IT4KAN Sp. z o.o., zajmującej się wdrożeniami i integracją systemów informatycznych w medycynie oraz dystrybucją sprzętu medycznego. W ocenie Zarządu Spółki akwizycja umocniła pozycję w gronie liderów rynku rozwiązań IT w diagnostyce obrazowej, co jest istotne przykładowo w kontekście realizowanych istotnych inwestycji w cyfrową transformację ochrony zdrowia w Polsce, m.in. współfinansowanych ze środków z KPO.

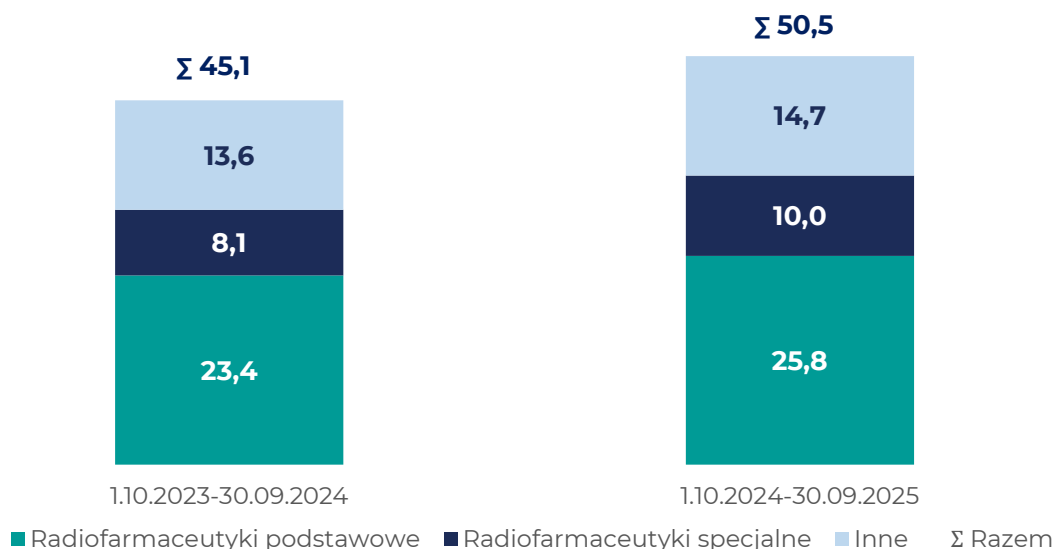
W analizowanym okresie Grupa konsekwentnie rozwijała rozwiązania informatyczne Zbadani.pl, m.in. wdrażając rozwiązanie SynDose w pracowniach diagnostyki obrazowej sieci Medicover. Ponadto w minionym roku finansowym Grupa nawiązała współpracę z czeską firmą informatyczną Carebot w zakresie komercjalizacji, na polskim rynku, wykorzystującego sztuczną inteligencję systemu Carebot AI CXR służącego do analizy obrazów rentgenowskich w zakresie diagnozowania chorób płuc.

6. SEGMENT RADIOFARMACEUTYKÓW

6.1. Wyniki segmentu oraz najważniejsze wydarzenia 2024 roku obrotowego

W 2024 roku finansowym Grupa Kapitałowa kontynuowała realizację strategii rozwoju segmentu radiofarmacji, kładąc szczególny nacisk na wzrost sprzedaży przy satysfakcjonującej jej rentowności oraz budowanie rynku zbytu na oferowane przez Grupę zaawansowane produkty.

Przychody ze sprzedaży radiofarmaceutyków (mIn PLN)



W 2024 r. fin. przychody segmentu radiofarmaceutyków Grupy wyniosły 50,5 mln PLN (po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych), wobec 45,1 mln PLN w 2023 r. fin. (wzrost o 12%). W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży radiofarmaceutyków podstawowych wzrosły o 10%, do 25,8 mln PLN (najwyższy wynik w historii Grupy). Sprzedaż radiofarmaceutyków specjalnych w 2024 r. fin. wzrosła o 23%, do rekordowego wyniku blisko 10,0 mln PLN. Sprzedaż asortymentu uzupełniającego wyniosła 14,8 mln PLN, wobec 13,5 mln PLN w 2023 r. fin.

EBITDA segmentu w minionym roku wyniosła 16,1 mln PLN, wobec 16,3 mln PLN rok wcześniej. O niższej rentowności tej części działalności Grupy przesądziły m.in. rosnące koszty zatrudnienia oraz transportu, jak również stanowiące koszty bieżące wydatki związane z modernizacją zakładów produkcyjnych.

W IV 2024 r. fin., w ramach budowania nowych strumieni przychodów segmentu, Grupa udzieliła łotewskiej spółce NUCLEO licencji na wytwarzanie i dystrybucję radiofarmaceutyku Glunektik. Na mocy umowy licencyjnej, zawartej na okres 3 lat z możliwością przedłużenia, NUCLEO odpowiada za produkcję, działania handlowo-marketingowe oraz dystrybucyjne Glunektik na terenie Łotwy i Estonii. W ramach realizacji umowy Grupa otrzyma jednorazowe wynagrodzenie z tytułu całości procesów

związanych z uruchomieniem produkcji oraz wynagrodzenie licencyjne w trybie kwartalnym uzależnione od wielkości produkcji.

7. DZIAŁALNOŚĆ BADAWCZO-ROZWOJOWA

Jednym ze strategicznych obszarów aktywności Grupy jest prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej w zakresie produktów radiofarmaceutycznych stosowanych w diagnostyce onkologicznej, neurologicznej i kardiologicznej. Celem projektów realizowanych przez Centrum Badawczo-Rozwojowe Grupy jest m.in. poszukiwanie nowych, innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych, ich dalsze badanie, rejestracja oraz ostateczne wprowadzenie na rynek jako produktów medycznych, a także usprawnianie procesów produkcyjnych i podnoszenie jakości już istniejących produktów wykorzystywanych w diagnostyce PET.

Strategicznym projektem badawczo-rozwojowym Spółki jest projekt kardioznacznika - innowacyjnego radiofarmaceutyku wykorzystywanego w badaniu perfuzji mięśnia sercowego (MPI). Kardioznacznik, oparty na cząsteczce, do której wyłączne prawa intelektualne należą do Spółki, będzie stosowany w diagnostyce chorób serca, w tym choroby wieńcowej.

W 2024 roku finansowym, oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka równolegle kontynuowała wieloośrodkowe badania kliniczne kardioznacznika w Europie Zachodniej oraz przygotowywała się do rozpoczęcia badań na terenie Stanów Zjednoczonych, zgodnie z założeniami potwierdzonymi w ramach konsultacji z amerykańską Agencją Żywności i Leków (FDA) w ramach procedury Pre-IND meeting. W analizowanym okresie Grupa m.in. realizowała transfer technologii produkcji kardioznacznika do ośrodków w Stanach Zjednoczonych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji zakończono transfer technologii do dwóch ośrodków w USA, w których planowane jest prowadzenie produkcji kardioznacznika na potrzeby badań klinicznych w tym kraju.

27 marca 2025 r. Zarząd Synektik SA podjął kierunkową uchwałę w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na nowy podmiot. 23 lipca 2025 r. Zarząd Synektik SA oraz zarząd spółki Syn2bio SA (wówczas w organizacji, spółka przejmująca) uzgodniły i przyjęły plan podziału Spółki przez wydzielenie.

Zgodnie z planem podziału do Syn2bio SA wydzielona zostanie część przedsiębiorstwa Synektik SA związana z:

- › poszukiwaniem nowych innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych oraz ich dalszym badaniem (przedklinicznym i klinicznym), rejestracją oraz wprowadzeniem na rynek jako produktów medycznych, realizowanym w ramach Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami (dotychczas będącego częścią Centrum Badawczo-Rozwojowego Grupy),
- › rozwojem projektu kardioznacznika.

Pozostała część działalności badawczo-rozwojowej Grupy, ukierunkowana m.in. na podnoszenie jakości istniejących produktów oraz opracowywanie farmaceutyków generycznych, będzie nadal prowadzona w ramach Synektik SA.

3 września 2025 r. Spółka otrzymała opinię biegłego rewidenta (wyznaczonego przez sąd rejestrowy) potwierdzającą rzetelność i poprawność planu podziału, w tym dokonanych na potrzeby tego planu wycen.

W związku z procesem podziału Spółki wyniki zorganizowanej części przedsiębiorstwa Grupy prezentowane są w odrębnym segmencie przewidzianym do wydzielenia. W roku finansowym 2024 segment ten odnotował 28,3 mln PLN kosztów operacyjnych, związanych m.in. z prowadzeniem badań klinicznych kardioznacznika, co przełożyło się na 27,6 mln PLN straty EBITDA.

Koszty operacyjne związane z pozostałą działalnością badawczo-rozwojową, która po finalizacji procesu podziału będzie kontynuowana w Synektik SA, wyniosły w roku finansowym 2024 3,3 mln PLN, co przełożyło się na 2,4 mln PLN straty EBITDA w tym obszarze.

8. INWESTYCJE I ŹRÓDŁA ICH FINANSOWANIA

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA kontynuowała realizację projektów inwestycyjnych rozpoczętych w latach poprzednich, a dotyczących głównie obszaru produkcji i badań nad radiofarmaceutykami oraz rozwoju systemów informatycznych.

W 2024 roku obrotowym Grupa Kapitałowa zrealizowała następujące zadania inwestycyjne z wykorzystaniem wypracowanych nadwyżek finansowych:

1. Nakłady na prace rozwojowe w ramach projektu prac nad kardioznacznikiem do badań serca metodą PET oraz poszukiwania nowych cząsteczek: 28 262 796,96 PLN – działalność planowana do wydzielenia;
2. Nakłady na prace rozwojowe nad nowymi, własnymi radiofarmaceutykami: 3 515 082,24 PLN.

W kolejnym okresie, do momentu wydzielenia, Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA zamierza finansować nakłady inwestycyjne na prace nad kardioznacznikiem wypracowanymi nadwyżkami z działalności operacyjnej. W dniu wydzielenia nastąpi przeniesienie na spółkę przejmującą części majątku Emitenta w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych związanych z projektem kardioznacznika i Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami, które stanowią zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Dalsze prace nad kardioznacznikiem będą odbywały się w spółce przejmującej.

Jednym z przyszłych źródeł finansowania spółki przejmującej (Syn2bio SA) będą środki pieniężne wydzielone w ramach przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W dniu 16 maja 2025 r. Zarząd spółki SYNEKTIK SA podjął uchwałę o przeznaczeniu kwoty w wysokości 50 000 000,00 PLN na rzecz działalności wydzielanej („Kwota Finansowania”) na okres począwszy od dnia 1 lipca 2025 r. Wskazaną powyżej Kwotę Finansowania sukcesywnie, zgodnie z potrzebami działalności wydzielanej będzie przekazywana na rachunki bankowe przypisane w ramach przedsiębiorstwa Synektik SA do działalności wydzielanej lub będzie pokrywać bezpośrednio koszty i wydatki działalności wydzielanej z innych rachunków Synektik SA nieprzypisanych do działalności wydzielanej. W dniu wydzielenia pozostała niewykorzystana Kwota Finansowania zostanie przekazana do Syn2bio i wtedy będzie wykazana w sprawozdaniu Syn2bio SA. Na kwotę składać się będą środki pieniężne znajdujące się na rachunkach bankowych przypisanych do działalności wydzielanej oraz roszczenie do Spółki Dzielonej o wpłatę na rachunki bankowe Spółki Przejmującej kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy Kwotą Finansowania a środkami znajdującymi się na rachunkach bankowych przypisanych do działalności wydzielanej oraz poniesionymi nakładami, kosztami i wydatkami poniesionymi przez Spółkę Dzieloną na działalność wydzielaną począwszy od dnia 1 lipca do dnia wydzielenia. Powyższa kwota zapewni finansowanie na kolejne 12 miesięcy prowadzenia działalności wydzielanej. Kwoty Finansowania nie zostały wykazane w aktywach zaklasyfikowanych jako przeznaczone do wydzielania, ponieważ uchwała wejdzie w życie w dniu wydzielenia, pod warunkiem gdy wydzielenie dojdzie do skutku.

Pozostała działalność prowadzona przez Emitenta pozostanie w Spółce Dzielonej, w tym działalność związana z prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi w zakresie poszukiwania generyków istniejących produktów radiofarmaceutycznych, które nie wymagają prowadzenia długotrwałych badań klinicznych. Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA zamierza je finansować wypracowanymi nadwyżkami z działalności operacyjnej.

W ocenie Zarządu Podmiotu Dominującego aktualnie nie występują większe zagrożenia mogące negatywnie wpłynąć na realizację zamierzeń inwestycyjnych.

9. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2024 ROKU OBROTOWYM

9.1. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

w tys. PLN	2024 (od 1.10.2024 do 30.09.2025)	2023 (od 1.10.2023 do 30.09.2024)
Przychody netto ze sprzedaży	681 598,58	624 121,79
Zysk (strata) na działalności operacyjnej ¹⁾ (EBIT)	157 408,54	126 828,17
EBITDA z działalności kontynuowanej ²⁾	177 784,58	143 062,73
Całkowite dochody ogółem ³⁾	102 854,29	82 533,97

1) zysk operacyjny, skorygowany o wynik Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami, przewidzianego do wydzielenia

2) zysk operacyjny przed amortyzacją, skorygowany o wynik Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami, przewidzianego do wydzielenia

3) całkowite dochody ogółem, obejmujące wynik na działalności kontynuowanej oraz przewidzianej do wydzielenia

Tabela nr 3: Wybrane skonsolidowane dane finansowe

w tys. PLN	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe, w tym:	153 028,12	162 972,82
Rzeczowe aktywa trwałe	54 235,54	59 517,83
Wartości niematerialne	35 889,21	42 215,15
Aktywa obrotowe, w tym:	317 235,48	212 285,62
Zapasy	48 595,17	12 688,71
Krótkoterminowe należności handlowe	179 117,69	111 731,84
Środki pieniężne	84 253,77	84 331,67
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do wydzielenia	18 848,09	-
Kapitały własne	223 540,18	190 023,97
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	60 698,79	50 583,00
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania leasingowe	26 211,98	19 169,45
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe długoterminowe	238,45	5 648,47
Przychody przyszłych okresów	28 600,08	19 362,45
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	196 046,51	134 651,46
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki oraz zobowiązania leasingowe	14 645,90	5 320,80
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	140 212,01	90 812,13
Przychody przyszłych okresów	30 442,10	30 069,27

w tys. PLN	30.09.2025	30.09.2024
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	8 826,21	-

Tabela nr 4: Wybrane skonsolidowane dane bilansowe

Wybrane skonsolidowane wskaźniki finansowe

w tys. PLN	30.09.2025	30.09.2024
Rentowność		
ROE całkowite dochody ogółem do kapitałów własnych na koniec okresu	46%	43%
ROA całkowite dochody ogółem do aktywów razem na koniec okresu	21%	22%
Marża operacyjna zysk operacyjny z działalności kontynuowanej do przychodów netto ze sprzedaży	23%	20%
Marża EBITDA zysk operacyjny z działalności kontynuowanej powiększony o amortyzację (EBITDA) do przychodów netto ze sprzedaży	26%	23%
Rentowność netto zysk netto z działalności kontynuowanej do przychodów netto ze sprzedaży	18%	16%
Płynność		
Wskaźnik bieżącej płynności aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych	1,62	1,58
Wskaźnik szybkiej płynności aktywa obrotowe pomniejszone o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,37	1,48
Aktywność		
Cykl rotacji zapasów wartość zapasów na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	26,0	7,4
Cykl rotacji należności wartość należności na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	95,9	65,4
Cykl operacyjny suma zapasów i należności na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	122,0	72,9
Cykl rotacji zobowiązań wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	58,4	42,7
Cykl konwersji gotówki wartości zapasów i należności na koniec okresu pomniejszone o zobowiązania z tytułu dostaw na koniec okresu do przychodów (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	63,6	30,2
Zadłużenie		

w tys. PLN	30.09.2025	30.09.2024
Dług netto (mln zł) zobowiązania odsetkowe (w tym naliczone odsetki) na dzień bilansowy pomniejszone o wartość środków pieniężnych	(43,4)	(59,8)
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi kapitały własne do aktywów ogółem	0,46	0,51
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zobowiązania ogółem do kapitału własnego	1,19	0,97
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem do aktywów ogółem	0,54	0,49

Tabela nr 5: Wybrane skonsolidowane wskaźniki finansowe

Omówienie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

Grupa SYNEKTIK w 2024 roku finansowym osiągnęła 681,6 mln PLN skonsolidowanych przychodów, o 9% więcej niż w 2023 roku finansowym, wypracowując 177,8 mln PLN EBITDA z działalności kontynuowanej, wobec 143,1 mln PLN EBITDA z działalności kontynuowanej w 2023 roku finansowym (wzrost o 24%).

Kluczowy wpływ na ubiegłoroczne, rekordowe wyniki Grupy miał rozwój segmentu dostaw sprzętu medycznego, rozwiązań IT oraz usług. Przychody tego segmentu wzrosły w 2024 r. o 9%, do 631,1 mln PLN (z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych), a EBITDA segmentu zwiększyła się o ponad 30%, do 187,2 mln PLN. Przychody segmentu radiofarmaceutyków (z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych) zwiększyły się rdr. o 12%, do 50,5 mln PLN, a EBITDA segmentu w minionym roku wyniosła 16,1 mln PLN, wobec 16,3 mln PLN rok wcześniej.

Całkowity dochód Grupy w 2024 roku finansowym wyniósł 102,9 mln PLN, wobec 82,5 mln PLN rok wcześniej (wzrost o 25%).

Grupa zakończyła 2024 rok ze wzrostem rentowności, operacyjnej oraz EBITDA, z działalności kontynuowanej o odpowiednio 2,8 i 3,2 pkt. proc., do 23,1% i 26,1%. Rentowność netto Grupy z działalności kontynuowanej wzrosła do 18,5%, wobec 15,8% rok wcześniej. Grupa utrzymuje wysokie poziomy wskaźników rentowności kapitału własnego oraz majątku, które na koniec 2024 roku finansowego wyniosły odpowiednio 46% i 21%.

Suma bilansowa Grupy SYNEKTIK SA na 30 września 2025 r. wyniosła 489,1 mln PLN, wobec 375,3 mln PLN na 30 września 2024 r. (wzrost o 30%). Aktywa obrotowe Grupy wzrosły w minionym roku o niemal połowę, do 317,2 mln zł, przy 6% zmniejszeniu wartości aktywów trwałych. O skokowym wzroście aktywów obrotowych przesądził dynamiczny rozwój segmentu dostaw sprzętu medycznego, rozwiązań IT oraz usług oraz harmonogram realizacji projektów sprzedażowych w tym obszarze, przekładający się na wzrost zapasów (o 283%, do 48,6 mln PLN) i należności handlowych (o 60%, do 179,1 mln PLN).

Zobowiązania Grupy wzrosły w minionym roku o 43%, do 265,6 mln PLN, na co kluczowy wpływ miał wspomniany powyżej rozwój działalności segmentu dostaw sprzętu medycznego, rozwiązań IT oraz usług. Zobowiązania handlowe (oraz pozostałe zobowiązania) na koniec września 2025 r. wyniosły 140,5 mln PLN, o ponad połowę więcej niż na koniec września 2024 r. Przychody przyszłych okresów (długo i krótkoterminowe) wzrosły rdr. o 19%, do 59 mln PLN, o czym przesądził wzrost pozostających do rozliczenia w czasie przychodów z tytułu gwarancji, kontraktów serwisowych oraz przedpłat na dostawy. Grupa zakończyła rok finansowy z nadwyżką środków pieniężnych nad zobowiązaniami finansowymi w wysokości 43,4 mln PLN.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy jest bardzo dobra, co potwierdzają pozytywne zmiany kluczowych wskaźników.

9.2. Sytuacja finansowa SYNEKTIK SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe

w tys. PLN	2024 (od 1.10.2024 do 30.09.2025)	2023 (od 1.10.2023 do 30.09.2024)
Przychody netto ze sprzedaży	449 444,53	431 414,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej ¹⁾ (EBIT)	108 187,66	86 597,65
EBITDA z działalności kontynuowanej ²⁾	119 774,61	94 329,04
Całkowite dochody ogółem ³⁾	91 865,36	77 491,43

1) zysk operacyjny, skorygowany o wynik Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami, przewidzianego do wydzielenia

2) zysk operacyjny przed amortyzacją, skorygowany o wynik Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami, przewidzianego do wydzielenia

3) całkowite dochody ogółem, obejmujące wynik na działalności kontynuowanej oraz przewidzianej do wydzielenia

Tabela nr 6: Wybrane jednostkowe dane finansowe

w tys. PLN	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe, w tym:	100 927,11	106 471,45
Rzeczowe aktywa trwałe	32 139,88	36 343,62
Wartości niematerialne	15 519,97	17 798,65
Aktywa obrotowe, w tym:	225 790,02	164 439,29
Zapasy	28 213,94	6 507,80
Krótkoterminowe należności handlowe	127 272,60	89 476,60
Środki pieniężne	65 732,52	65 502,89
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do wydzielenia	18 981,81	-
Kapitały własne	148 851,62	127 351,58
Zobowiązania długoterminowe	44 790,75	35 301,80
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	142 526,57	108 257,37
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe krótkoterminowe	97 060,01	70 756,24
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do wydzielenia	9 530,01	-

Tabela nr 7: Wybrane jednostkowe dane bilansowe

Wybrane jednostkowe wskaźniki finansowe

w tys. PLN	30.09.2025	30.09.2024
Rentowność		
ROE całkowite dochody ogółem do kapitałów własnych na koniec okresu	62%	61%
ROA całkowite dochody ogółem do aktywów razem na koniec okresu	27%	29%
Marża operacyjna zysk operacyjny z działalności kontynuowanej do przychodów netto ze sprzedaży	24%	20%
Powtarzalna marża EBITDA zysk operacyjny z działalności kontynuowanej powiększony o amortyzację (EBITDA) do przychodów netto ze sprzedaży	27%	22%
Rentowność netto zysk netto z działalności kontynuowanej do przychodów netto ze sprzedaży	26%	22%
Płynność		
Wskaźnik bieżącej płynności aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych	1,58	1,52
Wskaźnik szybkiej płynności aktywa obrotowe pomniejszone o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	1,39	1,46
Aktywność		
Cykl rotacji zapasów wartość zapasów na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	22,9	5,5
Cykl rotacji należności wartość należności na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	103,4	75,7
Cykl operacyjny suma zapasów i należności na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	126,3	81,2
Cykl rotacji zobowiązań wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do przychodów operacyjnych (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	66,9	51,3
Cykl konwersji gotówki wartości zapasów i należności na koniec okresu pomniejszone o zobowiązania z tytułu dostaw na koniec okresu do przychodów (w okresie sprawozdawczym, wyrażona w dniach)	59,4	29,9
Zadłużenie		
Dług netto (mln zł) zobowiązania odsetkowe (w tym naliczone odsetki) na dzień bilansowy pomniejszone o wartość środków pieniężnych	(32,29)	(46,98)
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi kapitały własne do aktywów ogółem	0,43	0,47
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zobowiązania ogółem do kapitału własnego	1,32	1,13
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem do aktywów ogółem	0,57	0,53

Tabela nr 8: Wybrane jednostkowe wskaźniki efektywności

10. OPIS RYNKÓW, NA KTÓRYCH DZIAŁAJĄ SPÓŁKA I GRUPA KAPITAŁOWA

10.1. Rynek wyrobów medycznych

Grupa Kapitałowa SYNEKTIK współpracując ze światowymi, wiodącymi producentami w ramach rynku wyrobów medycznych oferuje urządzenia o najwyższym stopniu zaawansowania technologicznego wykorzystywane do diagnostyki i terapii.

Według danych udostępnionych przez Ogólnopolską Izbę Gospodarczą Wyrobów Medycznych POLMED wielkość rynku wyrobów medycznych w Polsce w 2020 roku mierzona przychodami podmiotów na nim działających wyniosła 17,5 mld zł. Wzrost rynku ma być stymulowany m.in. oczekiwanym wzrostem publicznych nakładów na opiekę medyczną oraz wykorzystaniem dostępnych dotacji ze środków unijnych dla współfinansowania zakupów sprzętu.¹

Równolegle rośnie wartość rynku cyfrowych wyrobów medycznych. Zgodnie z raportem Izby POLMED, obecnie istnieje około 2 mln różnego rodzaju wyrobów medycznych na świecie, a co czwarty z nich, czyli ok. 0,5 mln, to wyrób cyfrowy. W Polsce w 2020 roku wartość rynku cyfrowych wyrobów medycznych wyniosła 10 mld zł. Ekspertiści prognozują, że proces cyfryzacji wyrobów medycznych i szerzej obszaru zdrowia będzie dynamicznie postępował.²

Wyroby medyczne wykorzystywane do diagnostyki

W ofercie Grupy znajdują się obecnie, tomografy komputerowe, rezonanse magnetyczne, aparaty do angiografii, mammografy, urządzenia PET-CT, aparaty RTG przyłóżkowe, aparaty do fluoroskopii, aparaty USG, aparaty RTG z ramieniem C czy aparaty do radiografii, mammografy i systemy do biopsji piersi, a także wstrzykiwacze kontrastu.

¹ Raport „Sektor wyrobów medycznych w Polsce Wielkość, oddziaływanie, znaczenie”, https://polmed.org.pl/wp-content/uploads/2022/06/Raport_online_FINAL_1.07.22.pdf (01.12.2025).

² Raport „Cyfrowe wyroby medyczne”, https://polmed.org.pl/wp-content/uploads/2024/03/Raport_Cyfrowe-wyroby-medyczne.pdf (01.12.2025).

Obecny stan i potencjał polskiego rynku diagnostyki obrazowej można zilustrować za pomocą statystyk dotyczących liczby urządzeń diagnostycznych znajdujących się w krajowych placówkach medycznych. Powszechnym wskaźnikiem są prowadzone przez OECD statystyki w zakresie ochrony zdrowia, dotyczące przykładowo liczby urządzeń tomografii komputerowej (CT) czy rezonansu magnetycznego (MRI) w przeliczeniu na jeden milion mieszkańców.

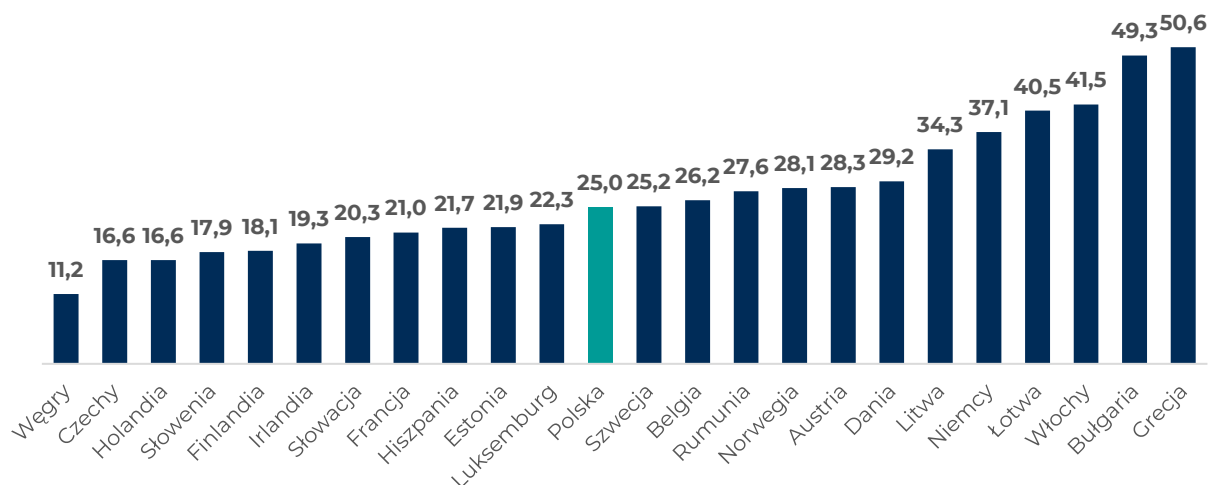
Porównując rynek polski do innych państw, Polska wciąż znajduje się w dolnej połowie nasycenia rynku sprzętem diagnostyki obrazowej. Z danych OECD wynika, że wśród innych państw Polska znajduje się w połowie nasycenia rynku sprzętem diagnostyki obrazowej, w obszarze rezonansu magnetycznego i tomografii komputerowej. W Polsce w roku 2023 na milion mieszkańców przypadało 25,0 tomografów komputerowych (23,8 w 2023 roku, 22,5 w 2022 roku) oraz 14,3 rezonansów magnetycznych (13,2 w 2022 roku, 11,7 w 2021 roku) i jest to wynik niższy dla wielu krajów z regionu. Liczby urządzeń jednak stopniowo wzrastają. Dla porównania w Polsce w roku 2011 na milion mieszkańców przypadało 13,45 tomografów komputerowych i 4,78 rezonansów magnetycznych.

Liczba urządzeń MRI w wybranych krajach Unii Europejskiej
na 1 mln mieszkańców



Źródło: OECD, <https://data.oecd.org/healthqt/magnetic-resonance-imaging-mri-units.htm> (01.12.2025), dane za lata 2023 lub 2024 (Polska – 2023).

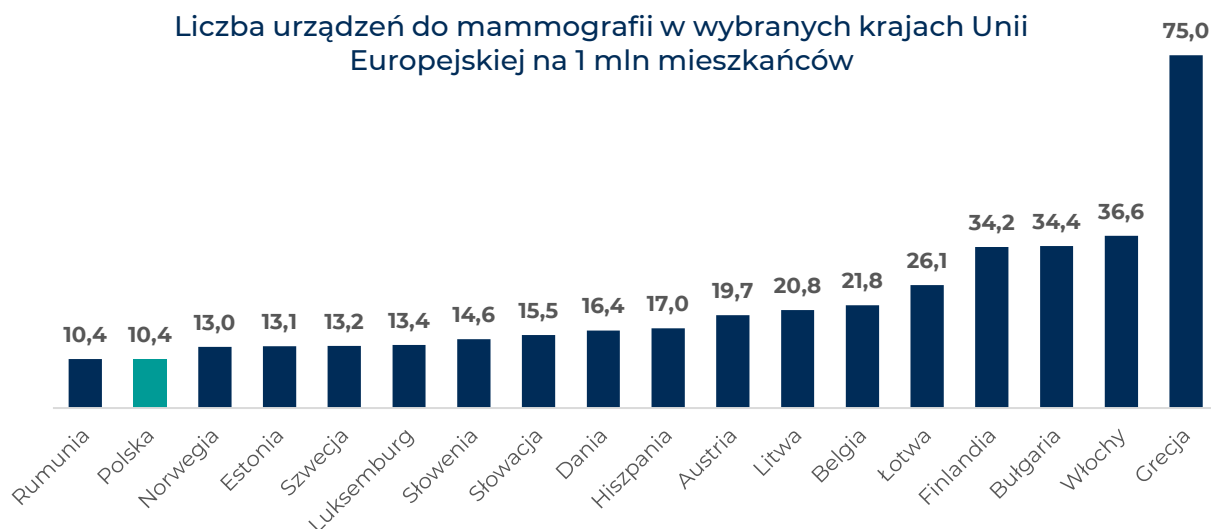
Liczba urządzeń CT w wybranych krajach Unii Europejskiej
na 1 mln mieszkańców



Źródło: OECD, <https://data.oecd.org/healthqt/computed-tomography-ct-scanners.htm#indicator-chart> (01.12.2025); dane za lata 2023 lub 2024 (Polska – 2023).

W Polsce od 2019 roku wykonanie badań CT i RM sukcesywnie rośnie, a do 2024 roku odnotowano wzrost wykonanych badań odpowiednio o 74% i 87%. Do połowy 2019 roku więcej było wykonywanych badań rezonansu magnetycznego niż tomografii. Według danych NFZ w 2024 roku liczba badań tomografii komputerowej wyniosła blisko 2 mln, a rezonansu magnetycznego 2,5 mln (dla porównania w 2023 roku odpowiednio 1,8 mln oraz 2,2 mln badań).³

W obszarze mammografii Polska znajduje się w gronie państw europejskich o najmniejszej liczbie urządzeń. W 2023 roku na milion mieszkańców przypadało 10,4 systemów do mammografii (w 2022 - 10,0), podczas gdy w Hiszpanii 17,0, we Włoszech 36,6 czy 75,0 w Grecji.



Źródło: OECD, <https://data-explorer.oecd.org> (01.12.2025); dane za lata 2023 lub 2024 (Polska – 2023).

Wyroby stosowane w terapii

Portfolio produktów SYNEKTIK zawiera urządzenia do radioterapii śródoperacyjnej, brachyterapii, radiochirurgii, terapii ultradźwiękami oraz farmacji onkologicznej, a także chirurgii robotycznej.

Rynek systemów robotycznych dla chirurgii

Według ekspertów Upper Finance i Polskiej Federacji Szpitali, szacowana wartość rynku robotyki chirurgicznej w Polsce w roku 2023 wynosi 624 mln zł, co oznacza 101-proc. wzrost w stosunku do 2022 r. Według prognoz, rynek robotyki chirurgicznej w Polsce wzrośnie w latach 2023-2028 do ponad 2,1 mld zł, co oznacza średnioroczny wzrost wartości (CAGR) tego segmentu na poziomie 28%. Wartość ta obejmuje szacowaną kwotę sprzedaży robotów, jak również zakupu narzędzi i jednorazowych materiałów potrzebnych do wykonania zabiegów, koszt serwisu oraz wartość samych świadczeń medycznych.⁴

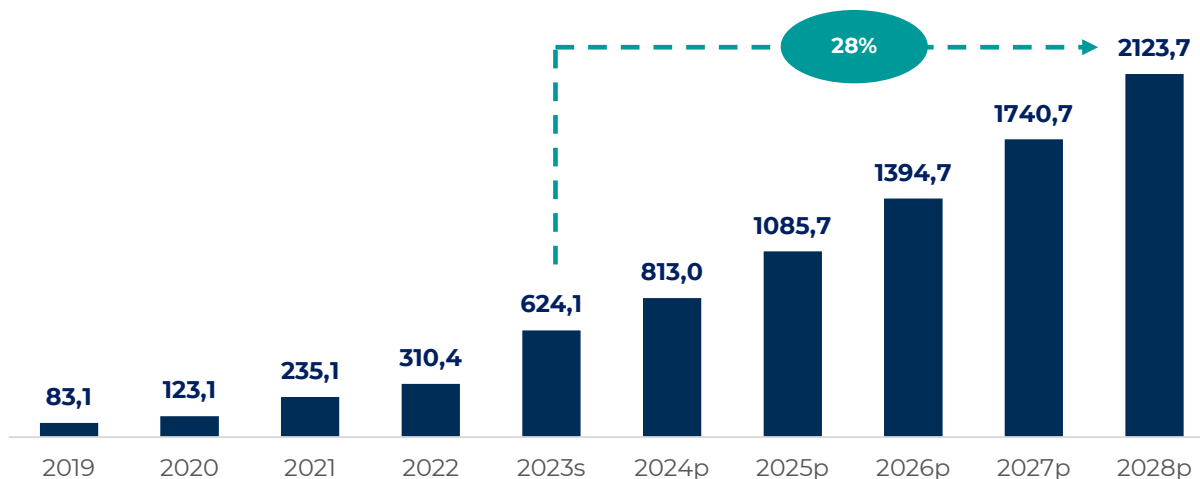
Urologia, ginekologia i chirurgia ogólna to trzy główne obszary wykorzystania systemów da Vinci.

³ Źródło: <https://ezdrowie.gov.pl/porttal/home/badania-i-dane/zdrowe-dane/monitorowanie/diagnostyka-obrazowa-tk-i-rm> (05.12.2025).

⁴ Raport Upper Finance oraz Polskiej Federacji Szpitali pt. "Rynek robotyki chirurgicznej w Polsce 2023. Prognozy rozwoju na lata 2024-2028", <https://www.pfsz.org/boom-na-polskim-ryнку-robotyki-raport-upper-finance-i-pfsz/> (01.12.2025).

Przewagi technologii da Vinci sprawiają, że na całym świecie wzrasta liczba zabiegów wykonywanych w asyście tych systemów robotycznych. Do końca 2024 roku wykonano ponad 16,9 mln operacji z wykorzystaniem da Vinci.

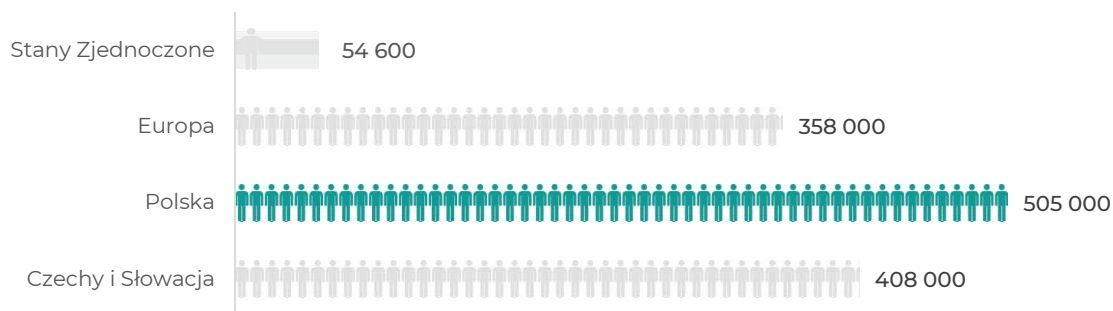
Wartość w mln PLN i dynamika rynku robotyki chirurgicznej w Polsce, 2019-2028



■ Wartość świadczeń medycznych, systemów robotycznych, narzędzi, materiałów jednorazowych i serwisu
S – szacunek, p – prognoza.

Źródło: Raport Upper Finance oraz Polskiej Federacji Szpitali pt. „Rynek robotyki chirurgicznej w Polsce 2023. Prognozy rozwoju na lata 2024-2028”.

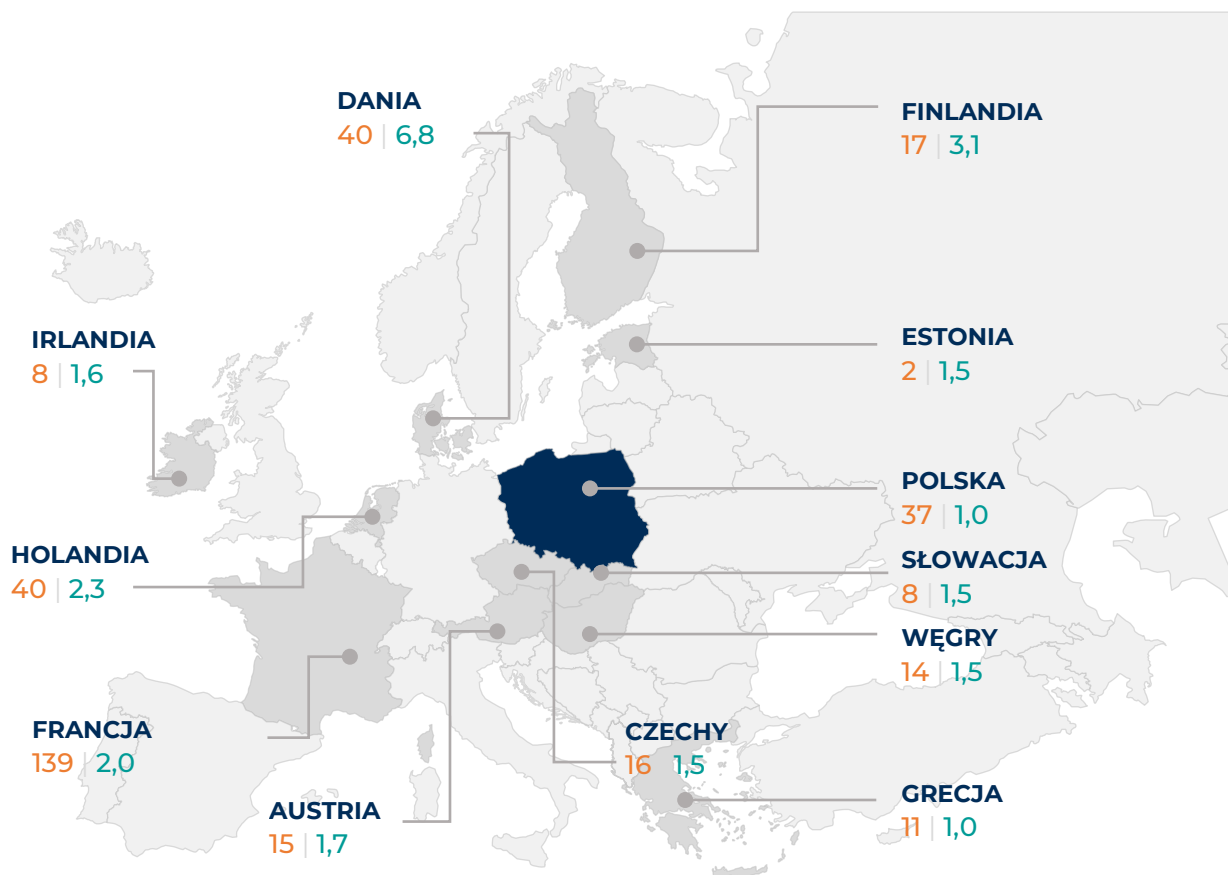
Liczba ludności przypadająca na jeden aparat da Vinci w Polsce w porównaniu do wybranych rejonów świata



Źródło: Raport Upper Finance oraz Polskiej Federacji Szpitali jw. oraz opracowanie własne (dane dostępne na 30.09.2025).

10.2. Rynek produkcji radiofarmaceutyków do badań PET/CT

Liczba skanerów PET w wybranych krajach w Europie



■ - liczba skanerów PET w wybranych krajach Europy

■ - liczba skanerów przypadająca na 1 mln mieszkańców danego kraju

Źródło: Opracowanie z wykorzystaniem danych własnych oraz Najwyższej Izby Kontroli

(<https://www.nik.gov.pl/aktualnosci/niecertyfikowane-radiofarmaceutyki.html> - 01.12.2025, <https://www.eshi-society.org/petct-map/> - 01.12.2025); dane za rok 2018 lub późniejszy, dla Polski za 2023 rok.

W Europie Zachodniej już w 2003 r. jeden skaner PET (do pozytonowej tomografii emisyjnej) przypadał na mniej niż 2 miliony mieszkańców. Dostępne dane wykazują, że obecnie ta liczba jest większa. Przykładowo w Grecji znajduje się 1,9 skanera na 1 mln mieszkańców, a w Dani liczba ta wynosi 8,9. W Polsce liczba urządzeń PET jest wciąż mała w stosunku do liczby mieszkańców, znajduje się tutaj obecnie 37 urządzeń PET-CT, co daje wynik 1 skanera na 1 mln obywateli. Najwięcej pracowni znajduje się w województwie mazowieckim. Dla porównania w Polsce w roku 2011 na 1 mln mieszkańców przypadało 0,42 pozytonowych tomografów emisyjnych.

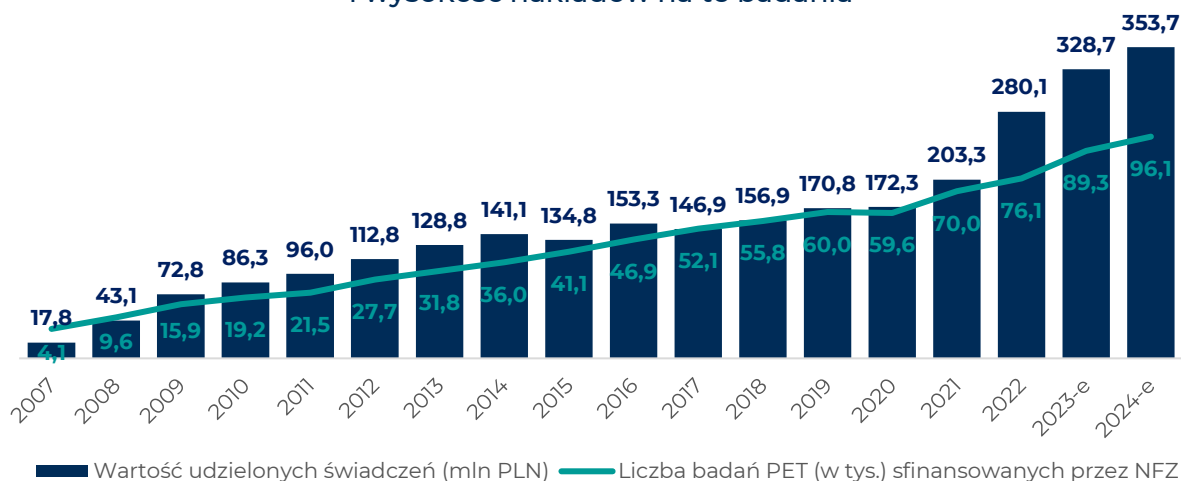
Pierwszy w Polsce komercyjny cyklotron, służący do produkcji radiofarmaceutyków dopuszczonych do obrotu, zainstalowała i uruchomiła Grupa SYNEKTIK w 2012 r. Obecnie w Polsce funkcjonuje 9 cyklotronów, z czego 4 zostały zakupione i zainstalowane przez podmioty publiczne. Pozostałe 5 zakładów produkcyjnych należy do podmiotów prywatnych (w tym do Grupy SYNEKTIK - 3 zakłady).

Rozmieszczenie w Polsce cyklotronów medycznych służących do produkcji radiofarmaceutyków wykorzystywanych w badaniach PET



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Najwyższej Izby Kontroli,
<https://www.nik.gov.pl/aktualnosci/niecertyfikowane-radiofarmaceutyki.html> (01.12.2025).

Liczba badań PET sfinansowanych przez NFZ w latach 2007-2024 i wysokość nakładów na te badania



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych NFZ, raportu Najwyższej Izby Kontroli i e-zdrowie.gov.pl
(<https://www.nik.gov.pl/aktualnosci/niecertyfikowane-radiofarmaceutyki.html>); e – estymacja dla wartości nakładów NFZ.

Z powyższych danych wynika, że w kolejnych latach zwiększał się poziom kontraktowania badań PET-CT przez NFZ (w szczególności w latach 2021-2022). Przy dalszym wzroście publicznych wydatków na ochronę zdrowia, prognozowanym na kolejne lata przez Ministerstwo Zdrowia, oraz zwiększeniu znaczenia wczesnego wykrywania chorób można oczekiwać dalszego wzrostu wykorzystania badań PET-CT w diagnostyce.

Według OECD wykorzystanie badań PET wzrosło w ciągu ostatnich dwóch dekad, podobnie jak badania CT i MRI, ale wciąż pozostaje znacznie bardziej ograniczone niż badania CT i MRI. Wynika to ze specyfiki badania PET i wskazań do jego zastosowania.

Urządzenia PET w Polsce są wciąż wykorzystywane w mniejszym zakresie niż w innych krajach. Pod względem liczby badań na 1 tys. mieszkańców Polska znajduje się w tyle zestawienia. Wykorzystanie urządzeń mogłoby być znacznie wyższe, co bezpośrednio zwiększyłoby zapotrzebowanie na radiofarmaceutyki.

11. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W opinii Zarządu kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową w perspektywie najbliższych kwartałów to:

1. oczekiwany wzrost sprzedaży sprzętu medycznego, usług IT i serwisowych, stymulowany m.in. wzrostem skali inwestycji segmentu publicznej ochrony zdrowia w sprzęt medyczny związanym z wydatkowaniem środków unijnych w ramach perspektywy finansowej na lata 2021-2027 oraz środków z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO) oraz zdywersyfikowaną ofertą Grupy, m.in. w obszarze sprzętu do terapii,
2. rozwój działalności w obszarze robotyki chirurgicznej, w tym dalszy dynamiczny rozwój działalności w Polsce, wzrost na rynkach Czech i Słowacji oraz ekspansja na rynkach Litwy, Łotwy i Estonii,
3. rozwój sprzedaży nowych produktów m.in. z obszaru robotyki chirurgicznej, diagnostyki obrazowej oraz rozwiązań robotycznych dedykowanych aptekom szpitalnym,
4. wzrost powtarzalnych przychodów segmentu sprzedaży sprzętu medycznego, usług IT i serwisowych, związany z rosnącą liczbą urządzeń medycznych (oraz ich rosnącą utylizacją przez użytkowników), wykorzystujących komponenty zużywalne dostarczane przez Grupę oraz będących pod jej opieką serwisową,
5. rozwój sprzedaży krajowej radiofarmaceutyków osiągnięty dzięki umocnieniu pozycji Grupy na rynku, poszerzeniu portfela radiofarmaceutyków oferowanych przez Grupę o nowe produkty, jak również dzięki organicznemu rozwojowi rynku,
6. rozwój działalności Centrum Badań Klinicznych realizującego badania kliniczne na rzecz podmiotów trzecich oraz prace rozwojowe dotyczące produktów onkologicznych,
7. rozwój oferty produktowej oraz wprowadzanie nowych rozwiązań w obszarze sprzętu medycznego i rozwiązań IT,
8. kontynuowanie prac nad kardioznacznikiem,
9. realizacja planu podziału Grupy i planowane wydzielenie części jej działalności, m.in. związanej z projektem kardioznacznika, do spółki Syn2bio,
10. decyzje Rady Polityki Pieniężnej w zakresie poziomu stóp procentowych i ich wpływ m.in. na poziom kosztów finansowych Grupy,
11. różnice kursowe związane ze zmiennością na rynku walutowym,
12. wpływ agresji Rosji na Ukrainę na gospodarkę krajową i światową.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej realizacja strategii rozwoju Grupy w połączeniu z istotnymi zmianami otoczenia rynkowego doprowadzi do:

- › zwiększenia przychodów ze sprzedaży,
- › wzrostu zyskowności i efektywności zaangażowanego kapitału,
- › wzrostu wartości Grupy Kapitałowej.

12. CZYNNIKI RYZYKA

W opinii Zarządu Jednostki Dominującej na działalność spółek Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA wpływ mają następujące czynniki:

Ryzyko związane z procesem wytwarzania radiofarmaceutyków

Możliwość komercyjnego wytwarzania radiofarmaceutyków jest uzależniona od przestrzegania szeregu przepisów prawa, w szczególności prawa farmaceutycznego i atomowego. W przepisach tych określono między innymi wymogi dotyczące personelu, pomieszczeń i sprzętu, produkcji, dokumentacji, kontroli jakości i etykietowania oraz inne wymogi, które musiały być przez spółkę zależną od Podmiotu Dominującego Synektik Pharma Sp. z o.o. spełnione w celu uzyskania zezwolenia na rozpoczęcie produkcji radiofarmaceutyków. W przypadku, gdyby spółka Synektik Pharma Sp. z o.o. przestała spełniać określone w przepisach prawa wymogi, mogłoby dojść do utraty posiadanego przez nią zezwolenia na wytwarzanie radiofarmaceutyków, pogorszenia jej kondycji finansowej oraz perspektyw rozwoju. Ponadto proces wytwarzania radiofarmaceutyków jest skomplikowany pod względem technologicznym. Istnieje ryzyko, że w jego trakcie dojdzie do błędów skutkujących zmianą właściwości wytwarzanych produktów. W skrajnych przypadkach może to spowodować wystąpienie efektów ubocznych dla pacjentów przyjmujących radiofarmaceutyki, a tym samym odpowiedzialność odszkodowawczą Emitenta i obniżenie jego reputacji.

Ryzyko związane z badaniami i planami produkcji kardioznacznika

Grupa prowadzi prace badawczo-rozwojowe nad innowacyjnym radioznacznikiem stosowanym do badań diagnostycznych chorób układu krwionośnego w zakresie oceny perfuzji mięśnia sercowego. Znacznik ten umożliwia ocenę i analizę jakościową stanu pacjenta po przebytym zawale mięśnia sercowego i w chorobach niedokrwienych serca, jak również ocenę frakcji wyrzutowych serca oraz stopnia zaawansowania choroby wieńcowej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka kontynuowała prace nad badaniami klinicznymi. Przyszłe korzyści ekonomiczne z projektu będą wynikać z udzielenia licencji na jego produkcję podmiotom trzecim (tzw. umowa partneringowa) oraz z produkcji własnej kardioznacznika. Istnieje ryzyko, że wyniki badań klinicznych nie zakończą się pomyślnie lub w przewidywanym przez Emitenta terminie. Ponadto, w związku z faktem, że proces prowadzący do rejestracji i rozpoczęcia wytwarzania nowego produktu przebiega wieloetapowo, a także wymaga spełnienia licznych standardów i obowiązków określonych przepisami prawa, istnieje ryzyko rozpoczęcia komercyjnej sprzedaży nowego radiofarmaceutyku później, niż Grupa to przewiduje.

Równolegle do ww. prac, w dniu 27 marca 2025 r. Zarząd Synektik SA podjął kierunkową uchwałę w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na nowy podmiot. 23 lipca 2025 r. Zarząd Synektik SA oraz zarząd spółki Syn2bio SA (wówczas w organizacji, spółka przejmująca) uzgodniły i przyjęły plan podziału Spółki przez wydzielenie. Zgodnie z planem podziału do Syn2bio SA wydzielona zostanie część przedsiębiorstwa Synektik SA związana z rozwojem projektu kardioznacznika oraz poszukiwaniem nowych innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych i ich dalszym badaniem, rejestracją oraz wprowadzeniem na rynek jako produktów medycznych, realizowanym w ramach Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami (dotychczas będącego częścią Centrum Badawczo-Rozwojowego Grupy). Do momentu wydzielenia, Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA zamierza finansować prace nad kardioznacznikiem. W dniu wydzielenia nastąpi przeniesienie na spółkę przejmującą (Syn2bio SA)

części majątku Emitenta w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych związanych z projektem kardioznacznika i Centrum Badań nad Nowymi Częsteczkami, które stanowią zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Dalsze prace nad kardioznacznikiem będą odbywały się w spółce przejmującej.

Ryzyko związane z pracami badawczymi i działalnością Centrum Badawczo-Rozwojowego

Jednostka Dominująca w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego prowadzi prace rozwojowe nad nowymi radiofarmaceutykami stosowanymi do diagnostyki onkologicznej oraz neurologicznej. Prace te koncentrują się na opracowywaniu nowych produktów, optymalizacji istniejącej i opracowaniu nowej, wydajniejszej i bardziej efektywnej ekonomicznie technologii wytwarzania, co przyczyni się do zdobycia przewagi konkurencyjnej, redukcji kosztów wytwarzania i zaoferowania odbiorcom bardziej trwałego, stabilniejszego i lepszego jakościowo produktu. Istnieje ryzyko, że prowadzone prace badawcze nie zakończą się pełnym sukcesem, a osiągnięte rezultaty tych prac będą poniżej spodziewanych wyników.

Ryzyko związane z udziałem w przetargach publicznych

Znacząca część umów podpisywanych przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK SA jest zawierana w wyniku wygranych postępowań o udzielenie zamówienia publicznego, prowadzonych zgodnie z Ustawą z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych. Ustawa ta stanowi, że zamawiający dokonuje wyboru najkorzystniejszej oferty na podstawie kryteriów oceny ofert określonych w specyfikacji istotnych warunków zamówienia, a kryteriami oceny ofert mogą być: cena lub koszt albo cena lub koszt i inne kryteria odnoszące się do przedmiotu zamówienia. W 2024 roku obrotowym 90,0% przychodów ze sprzedaży SYNEKTIK SA i 85,5% przychodów Grupy Kapitałowej stanowiły przychody z umów zawieranych w trybie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego. Biorąc pod uwagę konkurencję na rynku dostaw sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych, Grupa Kapitałowa nie może zapewnić, że w przyszłości przychody uzyskiwane z umów zawieranych w trybie zamówień publicznych nie ulegną obniżeniu i/lub że rentowność tych kontraktów się nie pogorszy. Mogłoby do tego dojść w wyniku presji na to, by świadczyć usługi i oferować produkty po niższych cenach, a w określonych przypadkach również lepsze jakościowo od oferowanych przez jego konkurentów.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży z głównym odbiorcą radiofarmaceutyków

Udział Affidea Sp. z o.o. w przychodach ze sprzedaży radiofarmaceutyków generowanych przez spółkę Synektik Pharma Sp. z o.o. wyniósł w 2024 roku finansowym 29,0%, natomiast udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA wyniósł 2,5%. Emitent dostrzega uzależnienie od umowy współpracy z dnia 30 grudnia 2022 r., na podstawie której sprzedaje radiofarmaceutyki do Affidea Sp. z o.o. Współpraca Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA z Affidea Sp. z o.o. od wielu lat przebiega bez zakłóceń i odbywa się na podstawie wieloletniej umowy, której rozwiązanie jest ograniczone do kilku istotnych przesłanek.

Ryzyko związane ze współpracą z kluczowymi producentami sprzętu medycznego

SYNEKTIK SA jest partnerem w zakresie dystrybucji specjalistycznego sprzętu medycznego do: diagnostyki obrazowej (który obejmuje takie urządzenia jak: tomografy komputerowe, rezonanse magnetyczne, aparaty RTG, mammografy, angiografy, wstrzykiwacze kontrastu), do terapii (który obejmuje takie urządzenia jak: systemy robotyczne do chirurgii małoinwazyjnej i mikrochirurgii, urządzenia do brachyterapii, radioterapii i radiochirurgii) oraz wyposażenia stosowanego w medycynie. Sprzęt medyczny jest nabywany przez Spółkę na podstawie zawartych umów o współpracy z wiodącymi międzynarodowymi producentami sprzętu, takimi jak: Intuitive Surgical, Philips, Hologic, ZAP Surgical, Insightec, Carl Zeiss, Eckert & Ziegler, Becton Dickinson Rowa, Loccioni, Medtronic, Comenec, Medical Microinstruments,.

W związku z faktem, że udział Intuitive Surgical w 2024 roku finansowym w przychodach segmentu sprzętu medycznego, rozwiązań informatycznych oraz usług serwisowo-pomiarowych wynosił 48,4% i 44,9% na poziomie Grupy Kapitałowej, Spółka dostrzega uzależnienie od w/w dostawcy i warunków

współpracy. Umowa z firmą Intuitive Surgical została zawarta w dniu 5 lipca 2018 r., na mocy której Spółka została wyłącznym dystrybutorem na Polskę systemów da Vinci. W dniu 19 maja 2021 r. został podpisany aneks do ww. umowy przedłużający współpracę do 30 kwietnia 2026 r. Dodatkowo 21 grudnia 2021 r. SYNEKTIK SA oraz Intuitive zawarły aneks do umowy o współpracy, na mocy którego Grupa, począwszy od 1 lutego 2022 r. została wyłącznym dystrybutorem systemów robotycznych da Vinci w Czechach i na Słowacji, przez spółkę zależną Synektik SA. W lipcu 2024 r. podpisano aneks wydłużający współpracę z amerykańskim producentem do 31 grudnia 2029 r., a w październiku 2024 r. podpisano aneks rozszerzający współpracę o nowe kraje: Litwę, Łotwę i Estonię. Rozszerzenie o nowe terytorium i wydłużenie okresu współpracy wzmacniają pozycję rynkową Grupy SYNEKTIK w ramach współpracy z Intuitive.

Nie można wykluczyć, że na skutek różnych zdarzeń może dojść do pogorszenia warunków i/lub zakończenia współpracy z w/w dostawcami, co mogłoby wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i spowolnić tempo jej rozwoju. Mogłoby to także spowodować konieczność nawiązania współpracy z innymi dostawcami sprzętu medycznego, na warunkach gorszych niż obecne.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa SYNEKTIK posiada aktualnie długoterminowy kredyt, leasingi pozostałych środków trwałych oraz kredyt w rachunku bieżącym oparte o zmienną stopę procentową. Łączna wartość zobowiązań finansowych opartych o zmienną stopę procentową Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA na dzień 30 września 2025 r. wynosi 26 951 251,44 PLN. Przedstawiona wartość nie obejmuje aktywów z tytułu prawa do użytkowania takich jak budynki i budowle oraz środki transportu, gdyż wartość ponoszonych opłat z tytułu ich użytkowania nie jest oparta o zmienną stopę procentową. W związku z posiadaniem zobowiązań opartych o zmienną stopę procentową, wysokość kosztów finansowych jest uzależniona od poziomu stóp procentowych. Zwiększenie stóp procentowych będzie skutkowało wzrostem kosztów finansowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

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

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Grupa Kapitałowa oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników

o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez Grupę projektów oraz na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową.

Ryzyko związane z popytem na produkty i usługi

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

Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo farmaceutyczne, prawo atomowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe oraz prawo spółek, w szczególności spółek publicznych. Przepisy regulujące wskazane dziedziny prawa wprowadzają szereg wymagań, których znajomości i spełnienia wymaga się od Grupy.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które są ponadto sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bez jednoznacznej ich wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W sytuacji gdy organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę, będącej podstawą wyliczenia jego zobowiązania podatkowego, może to negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z kursem walutowym

Głównymi dostawcami towarów dystrybuowanych przez Grupę są międzynarodowi producenci sprzętu medycznego (85,1% w zakupach Grupy), rozliczenia z którymi w znacznej części przeprowadzane są w walutach obcych (USD lub EUR). Specyfika działalności w segmencie dostaw sprzętu medycznego oraz rozwiązań IT, z istotnym udziałem sprzedaży w oparciu o postępowania przetargowe, sprawia, że podwyższona zmienność kursów walut w krótkim okresie zwiększa ryzyko kursowe związane z regulowaniem zobowiązań handlowych wobec dostawców. Ryzyko związane z kursem walutowym jest ograniczane w wyniku: zastosowania dla części klientów cenników walutowych oraz indywidualnej wyceny dla poszczególnych projektów sprzedażowych (dotyczy dostawy urządzeń medycznych). Dodatkowo, w celu ograniczenia ww. ryzyka Grupa korzysta, dla

największych kontraktów, z instrumentów finansowych służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego (kontrakty *forward*).

Ryzyko niedojścia do skutku procesu podziału Spółki

27 marca 2025 r. Zarząd Synektik SA podjął kierunkową uchwałę w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na nowy podmiot. 23 lipca 2025 r. Zarząd Synektik SA oraz zarząd spółki Syn2bio SA (wówczas w organizacji, spółka przejmująca) uzgodniły i przyjęły plan podziału Spółki przez wydzielenie.

Powodzenie procesu podziału uzależnione jest realizacji szeregu działań po stronie Spółki oraz spółki przejmującej, wskazanych w planie podziału i przepisach prawa. Niezależnie od ich należytego i skutecznego wykonania proces podziału może nie dość do skutku (lub się opóźnić) ze względu na czynniki zewnętrzne, w tym decyzje podmiotów niezależnych od Spółki.

Materializacja ryzyka miałaby wpływ na sytuację finansową Spółki ze względu na koszty związane z procesem podziału, ponoszone niezależnie od pozytywnego zakończenia procesu, jak również niemożność realizacji planów biznesowych związanych z podziałem, w tym oczekiwanym uzyskaniem dostępu do finansowania projektów badawczo-rozwojowych ze środków publicznych.

Spółka ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia niniejszego ryzyka jako niskie. By je ograniczyć do minimum, Spółka dokłada należytych starań, aby proces podziału był realizowany zgodnie z przepisami prawa i standardem rynkowym.

13. POZOSTAŁE INFORMACJE

13.1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA jest kolejnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 października 2024 r. do 30 września 2025 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej spółek wchodzących w skład Grupy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą SYNEKTIK SA.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

- › skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- › skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- › skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- › skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- › noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na jednostkowe sprawozdanie finansowe składają się:

- › jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
- › jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
- › jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- › jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

› noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione w notach objaśniających do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego, a przez Grupę w notach objaśniających do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

13.2. Rynki zbytu, odbiorcy i dostawcy

Rynki zbytu

W 2024 roku obrotowym podstawowym rynkiem zbytu Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA była sprzedaż krajowa, która stanowiła 65,9% przychodów ze sprzedaży Grupy. W przypadku sprzedaży krajowej odbiorcą towarów, produktów i usług świadczonych przez spółki z Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA były zarówno podmioty z sektora publicznego (publiczne zakłady opieki zdrowotnej), jak również niepubliczne placówki medyczne (prywatne zakłady opieki zdrowotnej) lub też inne podmioty działające na rynku ochrony zdrowia.

Udział podmiotów z sektora publicznego w przychodach ze sprzedaży w danym segmencie działalności Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA w 2024 roku finansowym

Sprzedaż sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych wraz z działalnością usługową	88,44%
Produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków	49,64%
Łączne przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta	85,47%

Tabela nr 9: Udział podmiotów publicznych w strukturze sprzedaży (z wyłączeniem sprzedaży wewnętrznej)

W segmencie sprzedaży urządzeń medycznych oraz rozwiązań informatycznych udział odbiorców jest zdywersyfikowany ze względu na to, że Grupa posiada ponad 800 odbiorców, a ponadto coraz większa wartość sprzedaży oparta jest o umowy na dostawy jednorazowych materiałów zużywalnych i usług. W analizowanym okresie w segmencie sprzedaży urządzeń medycznych i systemów informatycznych nie odnotowano sprzedaży dla jednego odbiorcy przekraczającej próg 10% wartości przychodów segmentu.

W segmencie produkcji radiofarmaceutyków Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA posiada jednego kluczowego kontrahenta. Największy udział w strukturze sprzedaży miała firma Affidea Sp. z o.o., która w 2024 roku finansowym odpowiadała za sprzedaż tego segmentu w 29,0%, co stanowi 2,5% przychodów Grupy Kapitałowej.

Rynki zaopatrzenia

W strukturze źródeł zaopatrzenia dominującą pozycję posiadają dostawcy zagraniczni (85,1% w zakupach Grupy), ze względu na współpracę przede wszystkim w zakresie sprzedaży urządzeń do terapii, gdzie Spółka pełni rolę wyłącznego dystrybutora na terenie kraju.

W segmencie sprzedaży urządzeń medycznych oraz rozwiązań informatycznych największymi dostawcami były spółki Intuitive Surgical SARL (dostawca zagraniczny) i Philips Polska Sp. z o.o. (dostawca krajowy), których udział w zakupach segmentu wyniósł odpowiednio 80,2% i 6,8% co przekłada się na 72,6% i 6,1% zakupów całej Grupy Kapitałowej. Jednocześnie stanowi to odpowiednio 44,9% oraz 3,8% w odniesieniu do skonsolidowanej sprzedaży. Brak jest formalnych powiązań pomiędzy Grupą a ww. podmiotami.

Największym dostawcą w segmencie produkcji radiofarmaceutyków jest firma Eckert & Ziegler Radiopharma GmbH (dostawca zagraniczny), który odpowiada za 25,3% zakupów tego segmentu i 2,0% zakupów Grupy. Jednocześnie stanowi to 1,4% w odniesieniu do skonsolidowanej sprzedaży. Brak jest formalnych powiązań pomiędzy Grupą a ww. podmiotem.

13.3. Kluczowe wskaźniki efektywności

Wskaźniki finansowe

Kluczowe wskaźniki finansowe związane z działalnością Grupy oraz jednostki zostały zaprezentowane i omówione w punkcie 9 niniejszego sprawozdania.

Wskaźniki niefinansowe, w tym informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Z wyjątkiem informacji dotyczących zagadnień pracowniczych, które przedstawiono w tabelach w punkcie 13.11 niniejszego sprawozdania, niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Emitenta i Grupy Kapitałowej, zdaniem Zarządu, nie są istotne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji zarówno Jednostki Dominującej, jak i całej Grupy.

Średnie zatrudnienie w 2024 roku obrotowym w spółce SYNEKTIK SA wynosiło 122 osoby, wobec 100 rok wcześniej. Średnie zatrudnienie w 2024 roku obrotowym w Grupie Kapitałowej SYNEKTIK SA wynosiło 221 osób, natomiast w poprzednim roku 170 osoby.

Działalność operacyjna prowadzona przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową SYNEKTIK w ocenie Zarządu Emitenta nie generuje istotnego wpływu na środowisko naturalne. W ramach segmentu produkcji i dystrybucji radiofarmaceutyków Grupa przestrzega rygorystycznych przepisów dotyczących zarządzania surowcami oraz odpadami produkcyjnymi i ich utylizacji. Emitent informuje, iż w związku z prowadzoną działalnością w 2024 roku finansowym nie wystąpiły incydenty lub okoliczności, które skutkowały pojawieniem się po stronie Grupy Kapitałowej SYNEKTIK zobowiązań lub odszkodowań dotyczących naruszenia przepisów związanych z ochroną środowiska naturalnego.

13.4. Znaczące umowy

Spółka oraz podmioty z jej Grupy Kapitałowej w 2024 roku finansowym nie zawierały innych znaczących umów niż te wskazane w punkcie 4 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA, w tym znaczących umów ubezpieczenia, współpracy, kooperacji lub umów zawartych pomiędzy Akcjonariuszami Emitenta.

13.5. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki zostały przedstawione w punkcie 1.2. Sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA. Dodatkowe informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych przedstawione są w nocie nr 32.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w nocie nr 34 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13.7. Kredyty i pożyczki

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Jednostka Dominująca, Synektik Pharma Sp. z o.o. oraz SYNEKTIK Czech Republic s.r.o. podpisały lub aneksowały umowy na następujące produkty kredytowe:

- Limit wierzytelności w wysokości 70 000 000 PLN, w ramach którego Grupa SYNEKTIK może korzystać z:
 - o 1 500 000 PLN w rachunku bieżącym z datą ważności 1 listopada 2025 r.
 - o 24 000 000 PLN na gwarancje z datą ważności 31 października 2025 r.
 - o 68 000 000 PLN na akredytywy z datą ważności 31 października 2026 r.
- Kredyt odnawialny w wysokości 18 000 000 PLN z datą ważności 31 października 2025 r.
- Kredyt odnawialny w wysokości 16 000 000 PLN z datą ważności 27 lutego 2026 r.

- › Limit na akredytywy w wysokości 12 500 000 USD z datą ważności 27 lutego 2026 r.
- › Limit na gwarancje w wysokości 10 500 000 PLN z datą ważności 27 lutego 2026 r.
- › Kredyt płatniczy 5 000 000 PLN z datą ważności 18 lutego 2028 r.
- › Kredyt płatniczy 5 000 000 PLN z datą ważności 30 marca 2028 r.
- › Limit na transakcje typu FX dla SYNEKTIK SA na kwotę 4 000 000 PLN z datą ważności 30 września 2026 r.
- › Limit na transakcje typu FX dla SYNEKTIK SA na kwotę 4 000 000 z datą ważności 27 lutego 2026 r.

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

13.8. Poręczenia i gwarancje

Limity na wierzytelności i kredyty, z których korzysta Grupa Kapitałowa w Banku Citi Handlowy, zostały wzajemnie poręczone przez spółki, które z tych instrumentów korzystają.

Limity na wierzytelności i kredyty, z których korzysta Grupa Kapitałowa w Santander Bank Polska SA zostały poręczone oświadczeniem o poddaniu się egzekucji oraz wekslem własnym *in blanco*.

Na dzień 30 września 2025 r. suma uzyskanych przez Grupę Kapitałową SYNEKTIK SA gwarancji i akredytów bankowych wynosi odpowiednio 7 256 617,63 PLN oraz 32 828 760,00 PLN. Dodatkowe informacje przedstawione są w notcie nr 39 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA.

13.9. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę oraz informacje o ryzyku finansowym zostały opisane w notcie 33 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 30 września 2025 r. oraz notcie 32 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 września 2025 r.

13.10. Główne inwestycje i lokaty kapitałowe

Główne inwestycje kapitałowe Jednostki Dominującej były związane z zaangażowaniem kapitału w podmioty zależne oraz posiadane inne instrumenty finansowe (pozostałe aktywa przeznaczone do obrotu). Szczegółowa prezentacja poszczególnych pozycji znajduje się odpowiednio w notach 32 oraz 17 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zamieszczono wykaz głównych pozycji inwestycji Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2025 r. (w PLN).

Wyszczególnienie inwestycji	Wartość w PLN
Środki pieniężne zdeponowane jako zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych	559 405,30
Udziały w podmiocie zależnym Synektik Pharma Sp. z o.o.	599 179,13
Udziały w podmiocie zależnym SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o.	18 980,00
Udziały w podmiocie zależnym SYNEKTIK Baltic SIA	11 962,16
Udziały w podmiocie zależnym IT4KAN Sp. z o.o.	4 150 000,00
Udziały w podmiocie zależnym SYNEKTIK Slovakia, s.r.o.	3 201,90
Udziały i dopłaty w podmiocie, w którym SYNEKTIK SA posiada znaczący wpływ „Lom Scan” Sp. z o.o.	2 872 000,00

Tabela nr 10: Inwestycje na dzień 30.09.2025

Grupa SYNEKTIK na dzień 30 września 2025 r. posiadała środki pieniężne w wysokości 84 253 769,26 PLN, których zestawienie znajduje się w nocie nr 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA.

13.11. Kapitał ludzki

Struktura pracowników z podziałem na płeć i wykształcenie

Wykształcenie	SYNEKTIK SA					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	132		65		67	
Wyższe ze stopniem naukowym	6	4,55%	3	4,61%	3	4,48%
Wyższe	118	89,39%	60	92,31%	58	86,57%
Średnie	7	5,30%	2	3,08%	5	7,46%
Zasadnicze zawodowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Podstawowe	1	0,76%	0	0,00%	1	1,49%

Wykształcenie	Synektik Pharma Sp. z o.o.					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	54		27		27	
Wyższe ze stopniem naukowym	4	7,41%	1	3,70%	3	11,11%
Wyższe	37	68,52%	24	88,89%	13	48,15%
Średnie	12	22,22%	2	7,41%	10	37,04%
Zasadnicze zawodowe	1	1,85%	0	0,00%	1	3,70%
Podstawowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

Wykształcenie	SYNEKTIK Czech Republic s.r.o.					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	26		8		18	
Wyższe ze stopniem naukowym	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Wyższe	19	73,08%	5	62,50%	14	77,78%
Średnie	7	26,92%	3	37,50%	4	22,22%
Zasadnicze zawodowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Podstawowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

Wykształcenie	SYNEKTIK Baltic SIA					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	2		1		1	
Wyższe ze stopniem naukowym	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Wyższe	2	100,00%	1	100,00%	1	100,00%
Średnie	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Zasadnicze zawodowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Podstawowe	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

Wykształcenie	Grupa razem					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	231		107		124	
Wyższe ze stopniem naukowym	10	4,34%	4	3,74%	6	4,84%
Wyższe	187	80,95%	94	87,85%	93	75,00%
Średnie	32	13,85%	9	8,41%	23	18,54%
Zasadnicze zawodowe	1	0,43%	0	0,00%	1	0,81%
Podstawowe	1	0,43%	0	0,00%	1	0,81%

Tabela nr 11: Struktura pracowników Grupy Kapitałowej ze względu na wykształcenie na dzień 30.09.2025

Zarówno Spółka jak i Grupa Kapitałowa zatrudniają głównie osoby z wyższym wykształceniem oraz naukowym, a struktura zatrudnienia jest zrównoważona pod kątem płci.

Struktura pracowników ze względu na płeć i staż pracy

Staż pracy	SYNEKTIK SA					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	132		65		67	
Poniżej 1 roku	24	18,18%	13	20,00%	11	16,42%
Od 1 roku do 3 lat	30	22,73%	14	21,54%	16	23,88%
Powyżej 3 lat	78	59,09%	38	58,46%	40	59,70%

Staż pracy	Synektik Pharma Sp. z o.o.					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	54		27		27	
Poniżej 1 roku	6	12,04%	2	7,41%	4	14,82%
Od 1 roku do 3 lat	14	25,93%	5	18,52%	9	33,33%
Powyżej 3 lat	34	62,04%	20	74,07%	14	51,85%

Staż pracy	SYNEKTIK Czech Republic s.r.o.					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	26		8		18	
Poniżej 1 roku	6	23,08%	1	12,50%	5	27,78%
Od 1 roku do 3 lat	10	38,46%	6	75,00%	4	22,22%
Powyżej 3 lat	10	38,46%	1	12,50%	9	50,00%

Staż pracy	SYNEKTIK Baltic SIA					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	2		1		1	
Poniżej 1 roku	2	100,00%	1	100,00%	1	100,00%
Od 1 roku do 3 lat	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Powyżej 3 lat	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

Wykształcenie	Grupa razem					
	Ogółem	Udział %	Kobiety	Udział %	Mężczyźni	Udział %
Razem	231		107		124	
Poniżej 1 roku	44	19,05%	21	19,63%	23	18,55%
Od 1 roku do 3 lat	65	28,14%	27	25,23%	38	30,64%
Powyżej 3 lat	122	52,81%	59	55,14%	63	50,81%

Tabela nr 12: Struktura pracowników Grupy Kapitałowej ze względu na staż pracy na dzień 30.09.2025

Zdecydowana większość pracowników ma staż pracy powyżej 3 lat.

13.12. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Spółki i jej Grupy Kapitałowej a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka oraz spółki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz finansowych na rok obrotowy 2024.

13.13. Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej

Zarząd Podmiotu Dominującego w wyniku zarządzania budżetowego zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA posiada pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu realizowany poziom przepływów pieniężnych oraz osiągnięte wyniki finansowe pozwolą utrzymać wskaźniki płynności na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA.

13.14. Główne czynniki oraz zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej

Zdarzeniem mającym istotny wpływ na aktywa oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej jest decyzja Zarządu Spółki w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na nowy podmiot. Zgodnie z koncepcją podziału do nowego podmiotu, spółki przejmującej Syn2bio, wydzielona ma zostać część przedsiębiorstwa Synektik SA związana z poszukiwaniem nowych innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych oraz ich dalszym badaniem, rejestracją i wprowadzeniem jako produktu medycznego na rynek oraz rozwojem projektu kardioznacznika. Opis zdarzenia oraz jego wpływu na działalność Spółki i Grupy został przedstawiony w pkt. 13.14.1.

W dniu 9 stycznia 2025 r. Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów w spółce IT4KAN Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 40-203, przy al. Walentego Roździeńskiego 188c (ESPI 3/2025). IT4KAN jest m.in. producentem autorskiego oprogramowania dedykowanego dla potrzeb zakładów diagnostyki obrazowej, a także świadczy usługi wsparcia i serwisu systemów oraz infrastruktury IT w podmiotach leczniczych oraz zajmuje się sprzedażą sprzętu medycznego. W ocenie Zarządu SYNEKTIK SA akwizycja umocni pozycję Grupy w gronie liderów rynku rozwiązań IT w diagnostyce obrazowej (z ponad 240 placówkami korzystającymi z rozwiązań Grupy). Dzięki przejęciu IT4KAN Grupę wzmocnił około 20-osobowy zespół specjalistów w obszarze IT.

Pozostałe główne czynniki i zdarzenia, mające wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej zostały omówione w poszczególnych punktach niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo, za nietypowe zdarzenie, mające potencjalnie istotny wpływ na wyniki Spółki i jej Grupy Kapitałowej, należy uznać agresję Rosji na Ukrainę, której bieżący wpływ na działalność Grupy został omówiony odpowiednio w pkt. 13.26 niniejszego sprawozdania.

13.14.1 Aktywa przeznaczone do wydzielenia

Zgodnie z raportem bieżącym 23/2025 z dnia 27 marca 2025 r. Zarząd Synektik SA poinformował o podjęciu kierunkowej uchwały w sprawie podziału Spółki poprzez przeniesienie części jej majątku

w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej projekt kardioznacznika i Centrum Badań nad Nowymi Częsteczkami na inny podmiot („Spółka Przejmująca”). W związku z powyższym Spółka rozpoczęła pogłębione analizy finansowe, prawne i funkcjonalne, a także prace zmierzające do wydzielenia składników majątkowych Spółki, tj. zmierzające do przeniesienia części jej majątku w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę Przejmującą (zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych - podział przez wydzielenie).

Zarząd wskazuje, że w ramach planowanego podziału do odrębnego podmiotu wydzielona zostałaby część działalności Spółki polegająca na:

(i) poszukiwaniu nowych innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych, które po selekcji i przeprowadzeniu pełnego procesu badań przedklinicznych i klinicznych będą podlegały procesowi wprowadzenia i rejestracji na wybranych rynkach geograficznych, weryfikacji tzw. kandydatów do badań klinicznych jak i również przygotowaniu niezbędnych procedur medycznych, jakościowych i rejestracyjnych związanych z procesem wprowadzenia danego produktu medycznego do obrotu („CBNC”, „Centrum Badań nad Nowymi Częsteczkami”),

(ii) pracach badawczych nad innowacyjnym znacznikiem stosowanym do badań diagnostycznych chorób serca w zakresie perfuzji mięśnia sercowego („Kardioznacznik”), (łącznie jako: „Działalność Wydzielana”).

Obecnie Kardioznacznik jest jednym z najbardziej istotnych elementów prowadzonych w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowym prac badawczych. Znacznik ten umożliwia m.in. wykrycie zaburzeń perfuzji mięśnia sercowego u pacjentów z podejrzaną lub stwierdzoną chorobą wieńcową. Natomiast CBNC zajmuje się poszukiwaniem nowych innowacyjnych cząsteczek farmaceutycznych, a także świadczy usługi dla podmiotów zewnętrznych w zakresie współpracy naukowej związanej z poszukiwaniem nowych innowacyjnych cząsteczek radiofarmaceutycznych, weryfikacją tzw. kandydatów do badań klinicznych, jak również przygotowaniem niezbędnych procedur medycznych, jakościowych i rejestracyjnych związanych z procesem wprowadzenia danego produktu medycznego do obrotu.

W wyniku planowanego podziału, w ramach Spółki Przejmującej, będzie funkcjonowało samodzielne przedsiębiorstwo z pełną odrębnością organizacyjną i finansową. Działać będzie ono na bazie majątku, który organizacyjnie i funkcjonalnie służył dotychczas prowadzeniu przez Emitenta działalności związanej z Kardioznacznikiem i CBNC. Spółka Przejmująca będzie, w szczególności, kontynuowała dotychczasowe badania kliniczne, jak również procesy zmierzające do komercjalizacji Kardioznacznika.

Pozostała działalność prowadzona przez Emitenta pozostanie w Spółce, w tym z uwzględnieniem prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w zakresie poszukiwania generyków istniejących produktów radiofarmaceutycznych, które nie wymagają prowadzenia badań klinicznych.

W związku z tym dokonano przekształceń mających na celu wyodrębnienie i odrębną prezentację działalności przeznaczonej do wydzielenia. Spółka zaprezentowała przekształcone dane sprawozdania z całkowitych dochodów uwzględniające planowane wydzielenie części zorganizowanego przedsiębiorstwa również za okresy porównawcze.

W dniu 23 lipca 2025 r. (raport ESPI nr 37/2025) Zarząd SYNEKTIK SA („Spółka Dzielona”) oraz Zarząd spółki Syn2bio SA w organizacji („Spółka Przejmująca”) uzgodniły i przyjęły plan podziału Emitenta przez wydzielenie („Plan Podziału”). Zgodnie z Planem Podziału, podział Spółki Dzielonej nastąpi poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą części majątku Emitenta w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych związanych z projektem kardioznacznika i Centrum Badań nad Nowymi Częsteczkami, które stanowią zorganizowaną część przedsiębiorstwa („Działalność Wydzielana”). Pozostała działalność prowadzona przez Emitenta pozostanie w Spółce Dzielonej, w tym działalność związana z prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi w zakresie poszukiwania generyków istniejących produktów radiofarmaceutycznych, które nie wymagają prowadzenia długotrwałych badań klinicznych.

Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej. Wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Spółki Dzielonej, innych niż kapitał zakładowy. Jednocześnie, przeprowadzone zostanie podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 4 364 564,50 zł tj. o kwotę 4 264 564,50 zł, poprzez emisję 8 529 129 (słownie: osiem milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda („Akcji Emisji Podziałowej”), które zostaną wyemitowane na podstawie przepisów KSH i Ustawy o Ofercie Publicznej oraz zaoferowane w trybie oferty publicznej (w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego). W celu ustalenia Parytetu Wymiany Akcji dokonano wyceny Spółki Dzielonej w tym wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej tj. Działalności Wydzielanej, która w wyniku Podziału zostanie przeniesiona na Spółkę Przejmującą, a także dokonano wyceny Spółki Przejmującej, w wyniku których ustalono, że na dzień 30 czerwca 2025 r.:

- › 1) wartość Spółki Dzielonej wynosi 2 111 300 592,66 zł,
- › 2) wartość Działalności Wydzielanej wynosi 163 247 529,06 zł,
- › 3) wartość Spółki Przejmującej na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosi 100 000,00 zł.

W konsekwencji powyższego według stanu na 30 czerwca 2025 r., wartość wydzielanej do Spółki Przejmującej Działalności Wydzielanej stanowi około 7,73% wartości Spółki Dzielonej.

W listopadzie br. spółka Syn2bio SA złożyła prospekt emisyjny do Komisji Nadzoru Finansowego.

13.15. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej

Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową SYNEKTIK SA w perspektywie najbliższego roku finansowego zostały przedstawione w punkcie nr 11 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA.

13.16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie zaszły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową.

13.17. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Pomiędzy Jednostką Dominującą a osobami zarządzającymi nie zawarto ww. umów.

13.18. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie jest ściśle powiązane ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a jego poziom jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych z punktu widzenia osiągnięcia celów Spółki.

11 lutego 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę ws. przyjęcia polityki wynagrodzeń Spółki. Zgodnie z jej zapisami wynagrodzenie Członków Zarządu SYNEKTIK SA, ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki, może składać się z wynagrodzenia stałego oraz zmiennego. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od realizacji przez Spółkę planu finansowego przedłożonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Wartość wynagrodzenia zmiennego przyznanego Członkowi Zarządu za dany rok obrotowy nie może przewyższać wartości 200% wynagrodzenia stałego za ten sam rok.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z przyjętą polityką wynagrodzeń, składa się z ryczałtowego wynagrodzenia podstawowego z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej oraz wynagrodzenia dodatkowego z tytułu pełnienia funkcji w Komitecie Audytu lub Komitecie Wynagrodzeń.

Spółka sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach i zgodnie z uchwałą Komitetu Audytu podjętą w dniu 24 marca 2025 r. dokonano wyboru firmy audytorskiej CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna do przeprowadzenia oceny tego sprawozdania.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Osoba	2024	2023
Cezary Kozanecki	3 335 836	2 464 983
Dariusz Korecki	2 085 817	1 497 747

Osoba	2024	2023
Mariusz Książek	96 735	50 000
Wiesław Łatała	94 235	40 000
Sawa Zarębińska	62 959	40 000
Piotr Chudzik	10 591	40 000
Michał Dobak	48 920	-
Andrzej Jacaszek	77 858	-

Tabela nr 13: Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Przedstawione powyżej wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej obejmują wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Członkowie Zarządu pobierali również wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w jednostce zależnej SYNEKTIK Czech Republic, s.r.o. Członkowie Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA w 2024 roku obrotowym nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych.

Pełne informacje o wynagrodzeniach ww. osób w podziale na składniki wynagrodzenia przedstawia nota nr 34 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

13.19. Akcje Spółki w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 rok obrotowy do publikacji osoby zarządzające posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Zarząd	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Cezary Kozanecki*	2 047 380	1 023 690	24,00%	24,00%
Dariusz Korecki	100 000	50 000	1,17%	1,17%

*pośrednio poprzez Melhus Company Ltd

Tabela nr 14: Liczba akcji u członków zarządu, wartość nominalna, udział w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ na 30.09.2025

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania raportu za IV kwartał 2024 roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w zakresie stanu posiadania akcji Spółki oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające nie doszło do żadnych zmian. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w posiadaniu akcji osób zarządzających w okresie od publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w pkt. 15 dot. ładu korporacyjnego.

Na dzień publikacji i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 rok obrotowy do publikacji za 2024 rok obrotowy osoby nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą.

Rada Nadzorcza	Liczba akcji	Wartość nominalna w PLN	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
----------------	--------------	-------------------------	------------------------------	------------------------

Mariusz Książek - MK Foundation Fundacja Rodzinna *	1 376 143	688 071,50	16,13%	16,13%
---	-----------	------------	--------	--------

* pośrednio poprzez Książek Holding Sp. z o.o.

Tabela nr 16: Liczba akcji u członków rady nadzorczej, wartość nominalna, udział w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ na 30.09.2025

Według stanu wiedzy Spółki w okresie od przekazania raportu za IV kwartał 2024 roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w zakresie stanu posiadania akcji Spółki oraz uprawnień do nich przez osoby nadzorujące nie doszło do żadnych zmian. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w posiadaniu akcji osób nadzorujących w okresie od publikacji ostatniego rocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w pkt. 15 dot. ładu korporacyjnego.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały innych uprawnień do akcji Spółki, tak na dzień publikacji niniejszego raportu, jak również na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów pozostałych podmiotów z Grupy Kapitałowej SYNEKTIK.

13.20. System kontroli programów akcji pracowników

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 rok obrotowy do publikacji nie istnieją programy akcji pracowników.

13.21. Informacje o umowie Emitenta z firmą audytorską

Informacje zostały zamieszczone w nocie 40 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA za okres od 1 października 2024 r. do 30 września 2025 r.

13.22. Działalność sponsoringowa i charytatywna

Grupa co do zasady nie prowadzi działalności sponsoringowej oraz charytatywnej. W roku finansowym 2024 Grupa Kapitałowa SYNEKTIK SA przekazała łącznie 547 000,00 PLN na cele charytatywne.

13.23. Postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółek z Grupy SYNEKTIK, które byłyby istotne z punktu widzenia Grupy Kapitałowej.

13.24. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej Emitenta

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej została przedstawiona w punkcie nr 9 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA.

13.25. Istotne pozycje pozabilansowe

Specyfikacja zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA znajduje się w nocie nr 39 do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego.

13.26. Analiza faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej

Zdarzeniem mającym wpływ na działalność Spółki i Grupy oraz ich bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe, jest agresja Rosji na Ukrainę i jej konsekwencje, w tym sytuacja gospodarcza i społeczna w tym kraju oraz działania społeczności międzynarodowej wobec Rosji.

W 2024 r. fin. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Grupa nie zatrudniała pracowników posiadających obywatelstwo Ukrainy i Rosji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka zatrudniała pracownika z obywatelstwem Białorusi. Spółka ani podmioty wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej nie są, według wiedzy Zarządu Spółki, stronami umów i porozumień z podmiotami zarejestrowanymi w Ukrainie, Białorusi lub Rosji lub mającymi istotne powiązania gospodarcze z ww. krajami, a także nie prowadzi działalności poza granicami kraju i nie wykazuje sprzedaży ani zakupów od podmiotów gospodarczych z Ukrainy, Białorusi czy Rosji.

W ocenie Zarządu wojna w Ukrainie wpływa na działalność Spółki i Grupy pośrednio poprzez m.in.:

- › sytuację na rynkach finansowych i m.in. koszty finansowania działalności Grupy oraz zmienność notowań walutowych,
- › sytuację gospodarczą w Polsce.

Kierownictwo Jednostki Dominującej stale monitoruje wpływ wojny w Ukrainie na jej działalność i na bieżąco podejmuje działania zmierzające do neutralizacji jej negatywnych skutków na funkcjonowanie Spółki i Grupy Kapitałowej.

W 2024 roku finansowym oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej ocenia wpływ w/w sytuacji jako nieistotny na działalność Grupy i wyniki finansowe.

14. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

14.1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O ZASADACH SPRAWOZDAWCZOŚCI

Zgodnie z § 70 ust. 1 pkt. 6 oraz z § 71 ust. 1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd SYNEKTIK SA oświadcza, że:

- › zgodnie z jego najlepszą wiedzą, sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe) za rok obrotowy zakończony 30 września 2025 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej SYNEKTIK SA,
- › niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 września 2025 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy, w tym opis rozpoznanych zagrożeń i ryzyk.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Wróbel
Członek Zarządu

Warszawa, 19 grudnia 2025 r.

14.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2025 r. zgodnie z przepisami oraz na podstawie oświadczenia otrzymanego od CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna, Zarząd Spółki informuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za rok obrotowy zakończony 30 września 2025 r. zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Ponadto Zarząd Spółki informuje, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz że SYNEKTIK SA posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jej rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Wróbel
Członek Zarządu

Warszawa, 19 grudnia 2025 r.

15. ŁAD KORPORACYJNY

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

29 marca 2021 r. Rada Giełdy uchwałą Nr 13/1834/2021 przyjęła nowe zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. Zbiór ten jest udostępniony na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Nowy katalog dobrych praktyk spółek notowanych na GPW wszedł w życie 1 lipca 2021 r. 21 lipca 2021 r. Spółka opublikowała oświadczenie na temat stanu stosowania rekomendacji i zasad zawartych w tym zbiorze (raport bieżący EBI nr 1/2021), którego treść dostępna jest na stronie internetowej pod adresem <https://synektik.com.pl/centrum-inwestora/dokumenty-korporacyjne/> w sekcji „dobre praktyki”.

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

Zarząd Spółki oświadcza, że w roku obrotowym kończącym się 30 września 2025 r. Spółka i jej organy przestrzegały zasad szczegółowych ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” z następującymi odstępami:

1. Polityka informacyjna i komunikacyjna z inwestorami

Zasada 1.3.

W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Wyjaśnienie:

Celem obecnie realizowanej strategii rozwoju Spółki jest budowanie długoterminowego wzrostu wartości Spółki dla Akcjonariuszy. Strategia ta nie uwzględnia tematyki ESG.

Zasada 1.4.1. i 1.42

Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Wyjaśnienie:

Strategia Spółki nie uwzględnia tematyki ESG.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Wyjaśnienie:

Strategia Spółki koncentruje się na zagadnieniach biznesowych.

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zasada 2.1.

Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Wyjaśnienie:

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

Zasada 2.2.

Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Wyjaśnienie:

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

Zasada 2.11.6

Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Wyjaśnienie:

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

3. Systemy i funkcje wewnętrzne

Zasada 3.1.

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada zarząd.

Wyjaśnienie:

Spółka utrzymuje skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz zarządzania ryzykiem. Zasada nie jest stosowana, ponieważ w Spółce nie został wyodrębniony dział audytu wewnętrznego.

Zasada 3.2.

Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Wyjaśnienie:

Spółka utrzymuje skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz zarządzania ryzykiem i dla nich wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji. Zasada nie jest stosowana, ponieważ w Spółce nie został wyodrębniony dział audytu wewnętrznego.

Zasada 3.3.

Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Wyjaśnienie:

W Spółce nie został wyodrębniony dział audytu wewnętrznego. Kontrola wewnętrzna jest prowadzona poprzez kierowników poszczególnych działów operacyjnych oraz dział kontrolingu i finansów, który zajmuje się również analizą ryzyka z obszaru finansowego.

Zasada 3.6.

Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Wyjaśnienie:

W Spółce nie zostały powołane osoby odpowiedzialne za audyt wewnętrzny.

Zasada 3.7.

Zasady 3.4-3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Wyjaśnienie:

W przypadku podmiotów z Grupy Kapitałowej o istotnym znaczeniu dla jej działalności Spółka utrzymuje skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz zarządzania ryzykiem. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem oraz compliance jest uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań i te osoby podlegają bezpośrednio prezesowi Spółki. Zasada nie jest stosowana, ponieważ w podmiotach z Grupy nie został wyodrębniony dział audytu wewnętrznego.

Zasada 3.8.

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Wyjaśnienie:

W Spółce nie zostały powołane osoby odpowiedzialne za audyt wewnętrzny. Sprawozdanie z oceny skuteczności funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej przygotowuje Zarząd.

Zasada 3.9.

Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Wyjaśnienie:

Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*). Zasada nie jest stosowana, ponieważ w Spółce nie funkcjonuje system audytu wewnętrznego.

Zasada 3.10.

Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

Wyjaśnienie:

W Spółce nie funkcjonuje system audytu wewnętrznego.

4. Walne Zgromadzenie i relacje z Akcjonariuszami

Zasada 4.1.

Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie:

Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółka nie organizuje Walnych Zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne). Na stronie internetowej Spółki są zamieszczane pliki audio z przebiegu Walnych Zgromadzeń.

Zasada 4.3.

Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Wyjaśnienie:

Spółka nie prowadzi transmisji z obrad Walnego Zgromadzenia. Na stronie internetowej Spółki są zamieszczane pliki audio z przebiegu Walnych Zgromadzeń.

Zasada 4.4.

Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Wyjaśnienie:

W walnych zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące walne zgromadzenia.

Zasada 4.9.1.

W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Wyjaśnienie:

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej w trakcie Walnego Zgromadzenia.

6. Wynagrodzenia

Zasada 6.3.

Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Wyjaśnienie:

Obecnie w Spółce nie funkcjonuje program opcji menedżerskich.

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

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

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

W Spółce funkcjonuje wielopoziomowy system kontroli wewnętrznej pozwalający zdaniem Zarządu na efektywne przeciwdziałanie i szybkie eliminowanie ewentualnych powstałych nieprawidłowości. Jednocześnie Grupa ma wdrożoną politykę i procedurę zarządzania ryzykiem wewnętrznym, która pozwala na identyfikację, ocenę, nadzorowanie i wdrażanie działań eliminujących lub ograniczających poziom ryzyka. Nadzór merytoryczny nad procesem zarządzania ryzykiem sprawuje Wiceprezes Zarządu, który pełni funkcję Koordynatora ds. Systemu Zarządzania Ryzykiem. Ponadto wyniki finansowe Spółki są na bieżąco monitorowane przez Zarząd w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłych rewidentów, którzy wyrażają opinię o rzetelności i prawidłowości tych

sprawozdań. Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę wyboru biegłego rewidenta, z grona renomowanych firm audytorskich gwarantujących wysokie standardy usług i wymagającą niezależność.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień 30 września 2025 r. kapitał zakładowy SYNEKTIK SA wynosił 4 264 564,50 PLN i dzielił się na 8 529 129 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, BB, BBB, C, D oraz E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu SYNEKTIK SA wynosiła 8 529 129 głosów.

Poniższa tabela zawiera informację o akcjonariuszach, którzy według stanu wiedzy Spółki posiadali na dzień 30 września 2025 r. bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Melhus Company Ltd	2 047 380	24,00%	2 047 380	24,00%
Książek Holding Sp. z o.o.	1 376 143	16,13%	1 376 143	16,13%
Nationale-Nederlanden PTE SA	724 755	8,50%	724 755	8,50%

Tabela nr 1: Znaczący akcjonariusze Spółki na dzień 30.09.2025

Poniższa tabela zawiera informację o akcjonariuszach, którzy posiadali na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Melhus Company Ltd	2 047 380	24,00%	2 047 380	24,00%
Książek Holding Sp. z o.o.	1 376 143	16,13%	1 376 143	16,13%
Nationale-Nederlanden PTE SA	724 755	8,50%	724 755	8,50%

Tabela nr 2: Znaczący akcjonariusze Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania

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

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

- dwóch Członków Rady Nadzorczej, w tym także Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których on, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości Członków Zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- jednego Członka Rady Nadzorczej, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których on, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości Członków Zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki

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

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

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

Regulamin Zarządu określa szczegółowy tryb działania Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

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

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

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

Szczegółowe kompetencje i zasady działania Zarządu SYNEKTIK SA zostały określone w:

1. Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
2. Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
3. Kodeksie spółek handlowych.

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

- a) założyciel Spółki Cezary Kozanecki ma prawo do powoływania i odwoływania, w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce:
 - I. Dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym także Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I lub II 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. Jednego członka Rady Nadzorczej, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o ile bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez małżonkę, krewnych I lub II stopnia lub podmioty bądź spółki, w których ten założyciel, jego współmałżonek bądź krewni I lub II stopnia posiadają większość udziałów lub są uprawnieni do wykonywania większości głosów bądź powoływania większości członków zarządu) posiada akcje reprezentujące łącznie co najmniej 15% (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

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

Regulamin Rady Nadzorczej określa szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej uchwała Rada Nadzorcza.

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

- I. zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki przygotowanego przez Zarząd i wprowadzanie zmian do tego budżetu,
- II. wyrażanie zgody na zbywanie, obciążanie lub nabywanie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 ¹ KC,
- III. powoływanie biegłego rewidenta dla badania sprawozdania finansowego Spółki oraz biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- IV. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości,
- V. wyrażanie zgody na czynności określone w § 4a ust. 2, 7, 8 Statutu w granicach tam określonych,
- VI. uchwalanie oraz zmiany Regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej,
- VII. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- VIII. odwoływanie i powoływanie oraz określanie liczby członków Zarządu,
- IX. ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- X. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnacje albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- XI. wyrażanie zgody na przekształcenie, połączenie i podział Spółki,
- XII. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, której wartość przekracza 20% kapitału własnego z podmiotem powiązanym. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 ze zmianami),
- XIII. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym ze Spółką,
- XIV. wyrażanie zgody na zasiadanie przez Członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki,

- XV. sporządzania raz w roku i przedstawiania zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- XVI. monitorowanie skuteczności i funkcji systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego funkcjonujących w Spółce, w oparciu o roczne sprawozdanie dostarczane przez Zarząd Spółki oraz dokonywane co roku oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów,
- XVII. rozpatrywania i opiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

W ramach Rady Nadzorczej wyodrębnione są Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

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

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

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

Szczegółowe kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA zostały określone w:

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

W zakresie emisji nowych akcji i wykupu akcji Spółki obowiązują regulacje kodeksu spółek handlowych oraz przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Emisja nowych akcji Spółki może nastąpić po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Opis zasad zmiany Statutu Spółki

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

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

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

Walne Zgromadzenie SYNEKTIK SA działa w oparciu o postanowienia kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia przyjętym uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 6 czerwca 2016 r. Pełen tekst Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępny jest w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej pod adresem:

<https://synektik.com.pl/wp-content/uploads/2023/07/STATUT-SPOLKI-AKCYJNEJ.pdf>

<https://synektik.com.pl/wp-content/uploads/2023/07/Regulamin-Walnego-Zgromadzenia-Synektik-S.A.pdf>

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

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

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

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

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

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

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone zostały w:

1. Statucie Spółki, który jest dostępny na stronach internetowych Spółki,
2. Regulaminie Walnego Zgromadzenia SYNEKTIK SA, który jest dostępny na stronach internetowych Spółki,
3. Kodeksie spółek handlowych.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
2. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
3. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki, który posiada akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić kilku oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

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

Głosowanie

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

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

Zarząd SYNEKTIK SA

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

Skład Zarządu SYNEKTIK SA na dzień 30 września 2025 r.:

- › Cezary Kozanecki Prezes Zarządu
- › Dariusz Korecki Wiceprezes Zarządu

W roku obrotowym skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. W dniu 22 września 2025 r. Rada Nadzorcza Synektik SA podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Tomasza Wróbla do pełnienia funkcji Członka Zarządu od dnia 1 października 2025 r.

Skład Zarządu SYNEKTIK SA na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji:

- › Cezary Kozanecki Prezes Zarządu
- › Dariusz Korecki Wiceprezes Zarządu
- › Tomasz Wróbel Członek Zarządu

Kompetencje i zasady działania Zarządu SYNEKTIK SA zostały określone w:

1. Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
2. Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki,
3. Kodeksie spółek handlowych.

Rada Nadzorcza SYNEKTIK SA

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji:

- › Mariusz Książek Przewodniczący Rady Nadzorczej
- › Wiesław Łatała Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- › Sawa Zarębińska Sekretarz Rady Nadzorczej
- › Michał Dobak Członek Rady Nadzorczej
- › Andrzej Jacaszek Członek Rady Nadzorczej

W roku obrotowym w składzie Rady Nadzorczej Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- › Od dnia 1 października do dnia 7 października 2024 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził
 - o Mariusz Książek Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - o Wiesław Łatała Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - o Sawa Zarębińska Sekretarz Rady Nadzorczej
 - o Piotr Chudzik Członek Rady Nadzorczej
- › 8 października 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Andrzeja Jacaszka w skład Rady Nadzorczej Spółki.
- › 22 stycznia 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały ws. odwołania dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej i następnie ws. powołania Rady Nadzorczej w składzie:
 - o Mariusz Książek
 - o Wiesław Łatała
 - o Sawa Zarębińska
 - o Michał Dobak

o Andrzej Jacaszek

Kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej SYNEKTIK SA zostały określone w:

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

W okresie od 1 października 2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza Spółki odbyła 11 posiedzeń.

Komitet Audytu SYNEKTIK SA

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 r., powołała 14 lipca 2017 r. Komitet Audytu.

Skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji:

- › Andrzej Jacaszek Przewodniczący Komitetu Audytu
- › Michał Dobak Członek Komitetu Audytu
- › Wiesław Łatała Członek Komitetu Audytu

Od dnia 1 października 2024 r. do 15 października 2024 r. w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- › Piotr Chudzik Członek Komitetu Audytu
- › Wiesław Łatała Członek Komitetu Audytu

Od dnia 16 października 2024 r. do 21 stycznia 2025 r. w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- › Andrzej Jacaszek Przewodniczący Komitetu Audytu
- › Piotr Chudzik Członek Komitetu Audytu
- › Wiesław Łatała Członek Komitetu Audytu

Od 22 stycznia 2025 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Komitetu Audytu nie uległ zmianom.

Kompetencje i zasady działania Komitetu Audytu zostały określone w:

1. Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 r.,
2. Regulaminie Komitetu Audytu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Andrzej Jacaszek i Michał Dobak jako członkowie Rady Nadzorczej (a także Piotr Chudzik w okresie zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki), wchodzący w skład Komitetu Audytu spełniają ustawowe kryteria niezależności oraz ze względu na swoje dotychczasowe doświadczenie zawodowe oraz wykształcenie posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych. Wiesław Łatała posiada wiedzę w zakresie branży i rynku ochrony zdrowia z uwagi na wieloletnie pełnienie funkcji nadzorczej w Spółce. Andrzej Jacaszek posiada wiedzę w zakresie branży i rynku ochrony zdrowia z uwagi na przebieg dotychczasowej kariery zawodowej, m.in. pełnienie funkcji dyrektora grupy ds. sprzedaży i marketingu Medicover Holding BV.

W ramach przyjętych wewnętrznych regulaminów działania Komitetu Audytu zostały określone główne założenia dotyczące wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych. Do najważniejszych z nich należy zaliczyć:

1. Wybór biegłego rewidenta jest dokonywany w sposób, który zapewnia niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań,
2. Komitet Audytu dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta oraz stale kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta,

3. Firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie mogący wpłynąć na wynik badania muszą być niezależni od SYNEKTIK SA i nie mogą brać udziału w procesie podejmowania decyzji przez SYNEKTIK SA co najmniej w okresie objętym badanym sprawozdaniem finansowym oraz okresie przeprowadzania badania,
4. Spółka oraz Komitet Audytu uwzględniają wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej,
5. Spółka zaprasza dowolne firmy audytorskie do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego (chyba że wybór firmy audytorskiej dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego),
6. Zasady dotyczące wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą oraz szczegółowe kryteria wyboru określone zostały w odrębnej regulacji, tj. Procedurze wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego SYNEKTIK SA i skonsolidowanego sprawozdania GK SYNEKTIK SA.

W 2024 roku finansowym kończącym się 30 września 2025 r. Komitet Audytu prowadził następujące działania:

1. 31 października oraz 5 grudnia 2024 r. odbyły posiedzenia Komitetu Audytu w trakcie których m.in. miały miejsce spotkanie z biegłym rewidentem oraz zapoznano się z podsumowaniem przebiegu badania sprawozdań finansowych spółek z Grupy,
2. 27 lutego 2025 r. rozpoczęło się posiedzenie Komitetu Audytu, wznowione 18 marca 2025 r., w trakcie którego m.in. podjęto uchwały w sprawie rekomendacji dot. wyboru biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej,
3. 22 maja 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu w trakcie którego m.in. miało miejsce spotkanie z biegłym rewidentem,
4. 10 czerwca 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu w trakcie którego m.in. miało miejsce spotkanie z biegłym rewidentem, poświęcone omówieniu wyników przeglądu śródrocznego,
5. 7 sierpnia 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu w trakcie których m.in. podjęto uchwałę w sprawie zatwierdzenia wyboru podmiotu wykonującego usługę niebędącą badaniem sprawozdań finansowych.

Po zakończeniu roku finansowego, w dniu 28 listopada 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, w trakcie którego m.in. miało miejsce spotkanie z biegłym rewidentem. Ponadto po zakończeniu roku Komitet podjął, drodze głosowania obiegowego, uchwałę w sprawie zatwierdzenia wyboru podmiotu wykonującego usługę niebędącą badaniem sprawozdań finansowych.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń SYNEKTIK SA

Rada Nadzorcza Spółki powołała w dniu 14 lipca 2017 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji:

- | | |
|--------------------|---|
| › Sawa Zarębińska | Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |
| › Andrzej Jacaszek | Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |
| › Mariusz Książek | Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |

Od dnia 1 października 2024 r. do 19 listopada 2025 r. w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodzi:

- | | |
|-------------------|---|
| › Sawa Zarębińska | Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |
| › Mariusz Książek | Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |

Od dnia 20 listopada 2024 r. do 21 stycznia 2025 r. w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodzi:



- | | |
|--------------------|---|
| › Sawa Zarębińska | Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |
| › Mariusz Książek | Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |
| › Andrzej Jacaszek | Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń |

Od 22 stycznia 2025 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Komitetu Audytu nie uległ zmianom.

Kompetencje i zasady działania Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji zostały określone w:

1. Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Andrzej Jacaszek jako członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń spełnia ustawowe kryteria niezależności. Wszyscy członkowie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń posiadają wiedzę w zakresie branży i rynku ochrony zdrowia.

W 2024 roku finansowym kończącym się 30 września 2025 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń prowadził następujące działania:

1. 27 listopada 2024 r. podjęto uchwałę w przedmiocie zaakceptowania wysokości premii dla członków Zarządu za IV kwartał 2023 roku obrotowego i zarekomendowano Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały o wypłacie premii,
2. 19 grudnia 2024 r. podjęto uchwały wydające dla Rady rekomendacje w następujących zagadnieniach:
 - › uchwalenia premii rocznej dla Zarządu Synektik SA za rok obrotowy 2023,
 - › zmiany wysokości wynagrodzenia dla Prezesa i Wiceprezesa Zarządu (w Spółce oraz podmiocie zależnym od Spółki),
 - › wypłaty dodatkowego jednorazowego wynagrodzenia dla Prezesa i Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej,
 - › powołania Zarządu Synektik SA na kolejną kadencję,
 - › zmiany Polityki Wynagrodzeń Spółki,
3. 20 grudnia 2024 r. podjęto uchwałę w przedmiocie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu do Spraw Nominacji i Wynagrodzeń za rok obrotowy 2023,
4. 16 stycznia 2025 r. podjęto uchwałę w sprawie przyjęcia projektu sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Synektik SA za rok obrotowy 2023,
5. 25 września 2025 r. podjęto uchwałę o rekomendacji dla RN zmiany Regulaminu Przyznawania Premii Pieniężnych dla członków Zarządu,
6. 26 września 2025 r. podjęto uchwałę w przedmiocie zaakceptowania wysokości premii dla członków Zarządu za I, II i III kwartał 2024 roku obrotowego i zarekomendowano Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały o jej wypłacie.

Po zakończeniu roku finansowego, w dniu 17 listopada 2025 r. Komitet podjął uchwały w przedmiocie zaakceptowania wysokości premii dla członków Zarządu za IV kwartał 2024 roku obrotowego i zarekomendowania Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały o wypłacie premii.

Cezary Kozanecki
Prezes Zarządu

Dariusz Korecki
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Wróbel
Członek Zarządu

Warszawa, 19 grudnia 2025 r.



KONTAKT:

Ul. Józefa Piusa Dziekońskiego 3

00-728 Warszawa

NIP: 521-31-97-880

REGON: 015164655

KRS: 0000377574

Kapitał zakładowy: 4 264 564,50 PLN

RELACJE INWESTORSKIE:

Tel.: +48 (22) 327 09 12

Fax: +48 (22) 849 80 55

relacjeinwestorskie@synektik.com.pl