

# SYNERGA.fund S.A.

---



## **Sprawozdanie z działalności**

za rok obrotowy

od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Kraków, dnia 8 marca 2020 roku

## **I. Charakterystyka Jednostki, jej działalności i zasobów**

### **1.1. Podstawowe informacje o Jednostce**

**SYNERGA.fund Spółka Akcyjna** (dalej: „Spółka”, „Emitent”)

ul. Grzegorzeczka 67d lok. 26, 31-559 Kraków,

tel./fax: 12 654 05 19

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000370642

NIP 7792383479, REGON 301570606

Strona internetowa: <http://synergafund.com.pl>

Adres e-mail: [biuro@synergafund.com.pl](mailto:biuro@synergafund.com.pl)

**SYNERGA.fund Spółka Akcyjna** (Spółka, Jednostka) została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 31 sierpnia 2010 roku w Poznaniu na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 7627/2010) podpisanym przed notariuszem Olafem Peretiatkowicz, Kancelaria Notarialna w Poznaniu.

W dniu 18 listopada 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370642.

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Spółki związanych z podjętymi w dniu 29 czerwca 2017 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałami nr 14/06/2017 i nr 15/06/2017 w akcie notarialnym Repertorium A Nr 5542/2017, w tym zmiany firmy Spółki na SYNERGA.fund Spółka Akcyjna.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki do 2016 roku było pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).

### **Kapitał zakładowy Emitenta**

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 grudnia 2019 r., kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 27.310.000,00 zł do kwoty 2.731.000,00 zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 0,10 zł do kwoty 0,01 zł za każdą akcję. Obniżenie kapitału zakładowego jest skutkiem podjętej w dniu 28 czerwca 2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 18/06/2019.

Kapitał zakładowy Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 2.731.000,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda;
- 143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B-273.100.000 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.

#### Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2019 roku:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
Tomasz Majewski	53 731 006	53 731 006	19,67 %	19,67 %
January Ciszewski (wraz z JR HOLDING ASI S.A.)	46 277 244	46 277 244	16,95 %	16,95 %
Artur Górski	19 200 000	19 200 000	7,03 %	7,03 %
Pozostali akcjonariusze	153 891 750	153 891 750	56,35 %	56,35 %
<b>Razem</b>	<b>273 100 000</b>	<b>273 100 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

#### Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
January Ciszewski (wraz z JR HOLDING ASI S.A.)	100 008 250	100 008 250	36,62 %	36,62 %
Artur Górski	19 200 000	19 200 000	7,03 %	7,03 %
Pozostali akcjonariusze	153 891 750	153 891 750	56,35 %	56,35 %
<b>Razem</b>	<b>273 100 000</b>	<b>273 100 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

## Organy Spółki

Zgodnie z § 4 Statutu Spółki organami Jednostki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

### Zarząd

W skład Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Tomasz Wykurz – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian w Zarządzie:

- Po upływie okresu oddelegowania Członka Rady Nadzorczej Pana Romana Tworzydło do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki (od dnia 31 października 2018 roku), Rada Nadzorcza Spółki powołała uchwałą nr 1/02/2019 z dnia 12 lutego 2019 r. Pana Tomasza Wykurz do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- January Ciszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Górski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Opyt – Członek Rady Nadzorczej
- Roman Tworzydło – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Staniszevska – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian w Radzie Nadzorczej:

- przyjęto złożoną z dniem 29 stycznia 2019 r. rezygnację Pana Dawida Zielińskiego z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej - uchwałą NWZ nr 5/02/2019,
- przyjęto złożoną z dniem 12 lutego 2019 r. rezygnację Pana Łukasza Górskiego z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej - uchwałą NWZ nr 6/02/2019,
- powołano z dniem 12 lutego 2019 r. do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Artura Górskiego - uchwałą NWZ nr 7/02/2019,
- powołano z dniem 12 lutego 2019 r. do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Fersztorowskiego - uchwałą NWZ nr 8/02/2019,
- powołano z dniem 12 lutego 2019 r. do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Opyt - uchwałą NWZ nr 9/02/2019.

### Walne Zgromadzenie

- W dniu 12 lutego 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
- W dniu 28 czerwca 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

## **1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## **1.3. Oddziały i zakłady Jednostki**

Jednostka nie posiada oddziałów ani zakładów.

## **1.4. Akcje własne**

Jednostka nie posiada akcji własnych.

## **1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne**

W 2019 roku w strukturach Emitenta znajdowała się 1 osoba.

## **1.6. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne**

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

## **1.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

## **1.8. Informacje na temat działalności Jednostki, głównej branży i czynnikach makroekonomicznych**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

## **1.9. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują segmenty działalności. Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

## **2. Ryzyka i zagrożenia, na jakie jest narażona Jednostka**

### **2.1. Ryzyka i zagrożenia**

## Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jego otoczeniem

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Spółka prowadząc działalność na rynku polskim jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą w przyszłości na sytuację finansową Spółki.

Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), oraz innych związanych z funkcjonowaniem Spółki i realizowaną przez nią działalnością mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla jej działalności. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

- Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności w nowej branży

SYNERGA.fund S.A. prowadzi przygotowania do rozpoczęcia działalności w nowej branży działalności –biotechnologicznej, której rentowność zapewni funkcjonowanie Spółki. W tym celu

Spółka obecnie jest na etapie poszukiwań inwestorów. Istnieje ryzyko nie dojścia do skutku negocjowanych porozumień, tym samym dokapitalizowania Spółki lub po wejściu ich w życie niezgodność wyników z zakładanymi zamierzeniami.

- Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Zrealizowane przez Spółkę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Spółka działania własne może zrealizować poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

- Ryzyko braku pozyskania środków na finansowanie działalności

Spółka realizuje inwestycje przede wszystkim przy wykorzystaniu środków własnych oraz pochodzących z planowanych emisji akcji, obligacji lub finansowania zewnętrznego.

Ograniczenie dostępności finansowania inwestycji może przekładać się na płynność finansową Spółki. Sytuacja taka może negatywnie wpłynąć na wyniki, kondycję finansową i perspektywy rozwoju. Zarząd Spółki ogranicza ryzyko w tym aspekcie poprzez poszukiwanie rentownej działalności operacyjnej, a na bieżące funkcjonowanie ma zapewnione finansowanie od znacznego inwestora.

- Ryzyko uzależnienia od znacznego akcjonariusza

W związku z przedłużającym się okresem poszukiwania rentownej działalności operacyjnej wzrasta zaangażowanie kapitałowe w Spółce znacznych akcjonariuszy, co powoduje ryzyko uzależnienia od znacznych akcjonariuszy i ich decyzji.

### **Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Spółki**

- Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie kroki, aby osoba nabywająca akcje mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

- Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje jednostki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością

obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej.

- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Spółki

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących

w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

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

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1.



Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku, gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, wówczas na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe.

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Spółki, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

- Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Spółki wskazuje, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

## **2.2. Instrumenty finansowe**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

## **2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Zarząd SYNERGA.fund S.A. z siedzibą w Krakowie w związku z faktem, iż dotychczas prowadzona przez Spółkę działalność nie była rentowna, aby zapewnić nie tylko dalsze funkcjonowanie Spółki, a przede wszystkim jej dalszy rozwój, szukał możliwości najefektywniejszej dla Spółki działalności operacyjnej przy wykorzystaniu jej doświadczenia i aktualnych możliwości.

Zdając sobie sprawę z wymagalnych zobowiązań główny akcjonariusz Spółki Pan January Ciszewski zobowiązał się do udzielania pomocy finansowej Spółce w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności.

Jednostka na dzień bilansowy 31.12.2019 r. nie spełniała wymogów kapitałowych określonych w art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd niezwłocznie zwoła Zwyczajne Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

## **2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce**

Przeciwko Spółce toczy się jedno postępowanie sądowe z powództwa akcjonariusza w sprawie stwierdzenia nieważności uchwały nr 23/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie zmiany § 2 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 3. Akcjonariusz wniósł o uchylenie powyższej uchwały.

Ponadto w dniu 8 listopada 2019 r. Spółka otrzymała pismo z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP"), w którym poinformowano Spółkę, iż PARP działając jako instytucja wdrażająca postanowiła przeprowadzić z urzędu dowód z opinii biegłego z zakresu informatyki, której przedmiotem będzie:

1. Stwierdzenie, czy zrealizowany system informatyczny stanowiący przedmiot projektu objęty umową o dofinansowanie spełniał na dzień zakończenia realizacji tj. na dzień 30 września 2015 r. kryteria systemu B2B, które zostały opisane we właściwych dokumentach prawnych,
2. Stwierdzenie, czy na dzień zakończenia realizacji projektu, tj. na dzień 30 września 2015 r. system został wykonany i wdrożony zgodnie z wnioskiem o dofinansowanie oraz czy posiadał wszystkie funkcjonalności wskazane w Biznes Planie,
3. Stwierdzenie, czy na dzień zakończenia projektu, tj. 30 września 2015 r. zostały osiągnięte deklarowane wskaźniki produktu i wskaźniki rezultatu,
4. Sporządzenie opinii w zakresie wskazanym w pkt 1-3 (powyżej) oraz w zakresie dokonywanych zmian (jeśli takie wystąpiły) w systemie informatycznym wdrożonym w ramach umowy o dofinansowanie, od dnia zakończenia realizacji projektu do zakończenia okresu trwałości projektu, pod kątem funkcjonowania systemu B2B zgodnie z opisem zawartym we wniosku o dofinansowanie,
5. Wskazanie innych wniosków biegłego wykraczających poza zakres określony w pkt 1-4 powyżej.

Niniejsze postępowanie dotyczy zrealizowanego przez Spółkę projektu pn. "Automatyzacja procesów zachodzących pomiędzy Silva Capital Group S.A. poprzednia nazwa Spółki, a Partnerami poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B", który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, dla osi priorytetowej 8. Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki Działanie 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, w związku ze wszczętym z urzędu postępowaniem administracyjnym w sprawie zwrotu środków pochodzących z dotacji. Kwota dofinansowania wynikająca z umowy o dofinansowanie wynosiła 330.120,00 zł.

## **3. Wyniki działalności, sytuacja finansowa i majątkowa Jednostki**

### **3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów**

Do najistotniejszych zdarzeń, jakie wystąpiły i miały wpływ na działalność Jednostki w 2019 roku zaliczyć należy:

- **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na 12.02.2019 r.**

W dniu 13 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SYNERGA.fund S.A. (dalej "Zgromadzenie") na dzień 12 lutego 2019 roku na godzinę 10:00, z miejscem odbycia w Krakowie (30-611) przy ulicy Malwowej 30. W załączeniu do przedmiotowego raportu Emitent przekazał stosowne dokumenty.

- **Harmonogram publikacji raportów okresowych**

W dniu 15 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, iż raporty okresowe Spółki w 2019 roku będą publikowane w następujących terminach:

- raport roczny za 2018 r. - w dniu 14 marca 2019 r.,
- jednostkowy za I kwartał 2019 r. - w dniu 9 maja 2019 r.,
- jednostkowy za II kwartał 2019 r. - w dniu 8 sierpnia 2019 r.,
- jednostkowy za III kwartał 2019 r. - w dniu 8 listopada 2019 r.

W związku z planowaną publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent był zwolniony z publikacji raportu za IV kwartał 2018 roku.

- **Transakcja wykonana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 17 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 17 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Gemstone S.A. reprezentowanej przez Prezesa Zarządu Dawida Zielińskiego, który był jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, o zbyciu akcji Spółki SYNERGA.fund S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

- **Zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 17 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 17 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Gemstone S.A. reprezentowanej przez Prezesa Zarządu Dawida Zielińskiego, który był jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej ("Zawiadomienia") o obniżeniu progu poniżej 5 % ogólnej liczby głosów na WZ Emitenta. Spółka w załączeniu przekazała treść Zawiadomienia.

- **Transakcja wykonana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 18 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 18 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu

Europejskiego i Rady UE, od Gemstone S.A. reprezentowanej przez Prezesa Zarządu Dawida Zielińskiego, który był jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, o zbyciu akcji Spółki SYNERGA.fund S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

- **Transakcja wykonana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 20 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 19 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE, od Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Januarego Ciszewskiego, o zbyciu akcji Spółki SYNERGA.fund S.A. Treść otrzymanego zawiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

- **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 20 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 19 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Pana Januarego Ciszewskiego, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej ("Zawiadomienia") o obniżeniu progu poniżej 20 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta. Spółka w załączeniu przekazała treść Zawiadomienia.

- **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 21 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 21 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Pana Tomasza Majewskiego, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej ("Zawiadomienia") o przekroczeniu progu powyżej 25 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta. Spółka w załączeniu przekazała treść Zawiadomienia.

- **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 27 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 26 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Pana Tomasza Majewskiego, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej ("Zawiadomienie") o obniżeniu progu poniżej 20 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta. Spółka w załączeniu przekazała treść Zawiadomienia.

- **Przekroczenie progu**

W dniu 27 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 26 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Pana Artura Górskiego, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej ("Zawiadomienie") o przekroczeniu

progu powyżej 5 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta. Spółka w załączeniu przekazała treść Zawiadomienia.

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji**

W dniu 29 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 29 stycznia 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Dawida Zielińskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 29 stycznia 2019 roku. W treści oświadczenia nie podano przyczyn rezygnacji. Zarząd Emitenta podziękował Panu Dawidowi Zielińskiemu za dotychczasową pracę w charakterze Członka Rady Nadzorczej SYNERGA.fund S.A.

- **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na NWZA w dniu 12 lutego 2019 roku**

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Spółki opublikował wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 12 lutego 2019 roku.

- **Treść uchwał podjętych przez NWZ w dniu 12.02.2019 roku**

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Spółki opublikował protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego i następnie odbytego w dniu 12 lutego 2019 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się".

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4/02/2019 dokonało zmian Statutu Spółki. Poniżej dotychczasowe i uchwalone brzmienie:

— dotychczasowa treść zapisu § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziewięć tysięcy złotych) i dzieli się na 273.100.000 (dwieście siedemdziesiąt trzy miliony sto tysięcy) akcji, w tym:

- a) 2.850.000 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 950.000 (dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 390.000 (trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- d) 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- e) 280.000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- f) 3.970.303 (trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy trzysta trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- g) 50.282.929 (pięćdziesiąt milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- h) 70.000.000 (siedemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- i) 9.600.000 (dziewięć milionów sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- j) 2.327.024 (dwa miliony trzysta dwadzieścia siedem tysięcy dwadzieścia cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- k) 51.699.744 (pięćdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- l) 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

— uchwalone nowe brzmienie zapisu § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

§ 3 ust. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziewięć tysięcy złotych) i dzieli się na 2.731.000 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od 0.000.001 do 2.731.000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych zero groszy) każda.

Walne Zgromadzenie Spółki nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego punktu porządku obrad, a tym samym od podjęcia uchwał. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

#### • **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta**

W dniu 12 lutego 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, iż na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 12 lutego 2019 r. dokonane zostały następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- Uchwałą nr 5/02/2019 z dnia 12.02.2019 r. NWZ przyjęło rezygnację Pana Dawida Zielińskiego z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej, złożoną z dniem 29 stycznia 2019 roku;
- Uchwałą nr 6/02/2019 z dnia 12.02.2019 r. NWZ przyjęło rezygnację Pana Łukasza Górskiego z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej, złożoną z dniem 12 lutego 2019 roku;
- Uchwałą nr 7/02/2019 z dnia 12.02.2019 r. NWZ powołało z dniem 12 lutego 2019 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Artura Górskiego;
- Uchwałą nr 8/02/2019 z dnia 12.02.2019 r. NWZ powołało z dniem 12 lutego 2019 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Fersztorowskiego;
- Uchwałą nr 9/02/2019 z dnia 12.02.2019 r. NWZ powołało z dniem 12 lutego 2019 roku do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Opyt.

W załączeniu do przedmiotowego raportu bieżącego Emitent przekazał informacje, o których mowa w art. 18 ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz § 3 ust. 1 pkt 7) Załącznika nr 3 do Regulaminu



ASO w zw. z § 10 pkt. 20 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO. Życiorysy zawodowe zostały opublikowane również na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://synerga.fund/>

- **Zmiany w Zarządzie Emitenta**

W dniu 12 lutego 2019 roku w związku z upłynięciem okresu oddelegowania Członka Rady Nadzorczej Pana Romana Tworzydło do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki w oparciu o art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych i na podstawie § 5 ust. 1 Statutu Spółki powołała Uchwałą nr 1/02/2019 z dnia 12 lutego 2019 roku Pana Tomasza Wykurz do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta.

Życiorys zawodowy powołanego Prezesa Zarządu został zamieszczony na stronie internetowej Spółki. W załączeniu Emitent opublikował informacje, w zakresie o którym mowa w § 10 pkt 20) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w odniesieniu do członków Zarządu.

- **Zarys założeń do kierunków rozwoju SYNERGA.fund S.A.**

W dniu 19 lutego 2019 roku Zarząd Spółki opublikował "Zarys przyjętych założeń do kierunków rozwoju Spółki". Zarząd Spółki, ze względu na brak satysfakcjonujących wyników finansowych z dotychczas prowadzonej działalności w zakresie technologii blockchain oraz w celu zapewnienia Spółce możliwości dalszego dynamicznego rozwoju, poprawy jej kondycji finansowej oraz majątkowej, a także wzrostu wartości, co pozostaje nadrzędnym celem dla Zarządu, przyjął w dniu 19 lutego 2019 roku zarys założeń do kierunków rozwoju Spółki.

Zgodnie z nim działalność w zakresie technologii blockchain została wygaszona z uwagi na brak osiągnięcia oczekiwanych rezultatów. W celu umożliwienia dalszego zintensyfikowanego rozwoju SYNERGA.fund S.A., Zarząd Spółki rozpoczął zmianę jej profilu działalności i rozpoczęcie działalności inwestycyjnej w obszarze produkcji gier komputerowych. Emitent podjął decyzję o zmianie przedmiotu działalności na inwestowanie w spółki z branży gier komputerowych, ponieważ dostrzega wysoki potencjał rozwoju tego sektora oraz będzie mógł wykorzystać kompetencje i know-how głównych Akcjonariuszy Spółki, którzy posiadają duże doświadczenie w tej branży.

- **Podpisanie listu intencyjnego**

W dniu 6 marca 2019 roku Zarząd Spółki wraz z Zarządem spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. dostrzegając korzyści płynące z zacieśnienia współpracy i zamierzając wykorzystać efekty synergii, płynące z posiadanego doświadczenia oraz potencjału obu podmiotów, podpisał list intencyjny w sprawie połączenia. Planowane połączenie miało nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę SYNERGA.fund S.A. (spółka przejmująca), w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom spółki ALL IN! GAMES Sp. z o.o., akcji SYNERGA.fund S.A. Zdecydowano, że Spółki będą prowadziły proces due diligence oraz pracowały nad przygotowaniem Term Sheet, którego podpisanie zostało przewidziane do dnia 29 marca 2019 roku i nastąpiło w dniu 20 marca 2019 roku. Połączenie Spółek miało nastąpić po

ustaleniu parytetu wymiany akcji i pod warunkiem wyrażenia zgody przez Walne Zgromadzenie Emitenta oraz Zgromadzenie Wspólników ALL IN! GAMES Sp. z o.o.

Podstawą podjętej decyzji o przygotowaniu procesu połączenia jest przekonanie Zarządów obu Spółek, że po połączeniu powstanie podmiot o mocnej pozycji konkurencyjnej na rynku gier komputerowych. Nowy podmiot wykorzysta efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału obu Spółek, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności.

Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia do chwili przygotowania wycen poszczególnych przedsiębiorstw (due diligence), jednak nie później niż do dnia 30 września 2019 roku, oraz że w przypadku wycofania się którejkolwiek ze Stron z negocjacji przed terminem, podmiot wycofujący się zwróci drugiej Stronie 100 % kosztów poniesionych przez nią na doradców prawnych oraz finansowych, nie więcej jednak niż 200 000 PLN (dwieście tysięcy złotych).

Podpisany List intencyjny stanowił załącznik do opublikowanego raportu bieżącego.

- **Raport roczny**

W dniu 14 marca 2019 roku Zarząd Spółki opublikował raport roczny SYNERGA.fund S.A. za 2018 rok.

- **Podpisanie Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"**

W dniu 20 marca 2019 roku Zarząd Spółki podpisał z ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Porozumienie o Podstawowych Warunkach Transakcji, zwane dalej "Porozumieniem" lub "Term Sheet", będące konsekwencją zawartego listu intencyjnego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 13/2019 z dnia 6 marca 2019 roku.

Na mocy przedmiotowego Porozumienia - Term Sheet, SYNERGA.fund S.A. i ALL IN! GAMES Sp. z o.o. zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu połączenia obu podmiotów w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku spółki (przejmowanej - ALL IN! GAMES Sp. z o.o.) na spółkę (przejmującą - SYNERGA.fund S.A.) za udziały lub akcje, które spółka przejmująca miałaby wydać wspólnikom spółki przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

Podmiot powstały w wyniku połączenia miał działać pod firmą ALL IN! GAMES S.A. lub inną wskazaną przez Spółkę Przejmowaną, przy czym firma (nazwa) podmiotu, powstałego w wyniku połączenia zostanie określona w Planie Połączenia.

W wyniku Połączenia Spółek, SYNERGA.fund S.A. zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. miała wstąpić z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki ALL IN! GAMES. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia Udziałowcy Spółki Przejmowanej mieli stać się Akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

Podpisane Porozumienie o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet" stanowiło załącznik do opublikowanego raportu bieżącego.



- **Rozpoczęcie publikacji raportów miesięcznych**

W dniu 27 marca 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, że w związku z nowym etapem rozwoju Emitenta oraz najbliższych planach operacyjnych związanych z przeprowadzeniem procesu połączenia SYNERGA.fund S.A. i All IN! GAMES Sp. z o.o. podjął decyzję, iż począwszy od dnia 15 kwietnia 2019 roku SYNERGA.fund S.A. będzie publikować raporty miesięczne zawierające informacje o bieżących wydarzeniach oraz planach Spółki na najbliższe tygodnie. Raporty miesięczne Emitenta były publikowane 15 dnia każdego miesiąca. Tym samym Zarząd Emitenta pragnie, aby akcjonariusze i inwestorzy Spółki mieli jak najszerszy dostęp do informacji o procedowanych procesach zarządczych i celach operacyjnych jak również mogli na bieżąco uczestniczyć w rozwoju Emitenta.

- **Rejestracja przez Sąd scalenia akcji Spółki SYNERGA.fund Spółka Akcyjna**

W dniu 29 marca 2019 roku Zarząd Spółki ze strony www Ministerstwa Sprawiedliwości powziął informacje o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 marca 2019 roku wpisu scalenia akcji Spółki na podstawie podjętej w dniu 12 lutego 2019 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały nr 4/02/2019.

Na podstawie dokonanego wpisu w KRS zmieniła się wartość nominalną akcji Spółki SYNERGA.fund S.A. na 10,00 zł (dziesięć złotych 00/100) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz zmniejszyła się proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki wszystkich serii z liczby 273.100.000 (dwieście siedemdziesiąt trzy miliony sto tysięcy) do liczby 2.731.000 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy), przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego, a wszystkie akcje na okaziciela zostaną oznaczone jako akcje serii A1.

Wszystkie akcje zachowały swoje dotychczasowe uprawnienia.

- **Raport miesięczny za marzec 2019 roku**

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", opublikował raport miesięczny za marzec 2019 roku.

- **Raport kwartalny za I kwartał 2019 roku**

W dniu 9 maja 2019 roku Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny Emitenta za okres od 01.01.2019 roku do 31.03.2019 roku.

- **Raport miesięczny za kwiecień 2019 roku**

W dniu 15 maja 2019 roku Zarząd Spółki działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", opublikował raport miesięczny za kwiecień 2019 roku.

- **Udzielenie przez Emitenta poręczenia**

W dniu 20 maja 2019 roku Zarząd Spółki poręczył - wraz z osobami fizycznymi, będącymi akcjonariuszami Emitenta - spłatę zaciągniętej w dniu 20 maja 2019 roku przez spółkę, z którą był na ten czas w trakcie połączenia - All in! Games sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Pożyczkobiorca”) - pożyczkę w wysokości 1.000.000,- zł, w sytuacji, gdy Pożyczkobiorca w terminie nie dokona spłaty udzielonej pożyczki, przy czym Pożyczkodawca ma prawo do pisemnego żądania dokonania konwersji kwoty pożyczki na akcje nowej emisji Emitenta. Poręczyciele zobowiązali się na wniosek Pożyczkodawcy do odkupu akcji.

- **Podpisanie Aneksu do Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"**

W dniu 22 maja 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał obustronnie podpisany w dniu 20 maja 2019 roku Aneks do Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji (dalej "Porozumienie" lub "Term Sheet") ze spółką ALL IN! GAMES Sp. z o.o.

Na mocy przedmiotowego Aneksu do Term Sheet, SYNERGA.fund S.A. i ALL IN! GAMES Sp. z o.o. zgodnie postanowiły, że § 3 ust. 1 Porozumienia otrzymał następujące brzmienie: "Podstawą do określenia parytetu wartości Stron Transakcji będzie wartość Spółek określona przez niezależnego, wybranego zgodnie przez Strony Transakcji biegłego rewidenta w terminie do 30 czerwca 2019 roku". Pozostałe ustalenia Term Sheet pozostały bez zmian.

- **Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 czerwca 2019 roku**

W dniu 1 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu Spółek Handlowych zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SYNERGA.fund S.A. na dzień 28 czerwca 2019 roku, na godzinę 15:00, z miejscem odbycia się w Krakowie, ul. Malwowa 30, 30-611 Kraków.

Do ogłoszenia dołączono stosowne dokumenty.

- **Rozwiązanie Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet"**

W dniu 13 czerwca 2019 roku nastąpiło rozwiązanie za porozumieniem stron, zawartego w dniu 20 marca 2019 roku zmienionego aneksem z dnia 20 maja 2019 roku, z ALL IN! GAMES Spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: Alin Group Sp. z o.o.) Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet".

Rozwiązanie Porozumienia nastąpiło w drodze obustronnych zgodnych ustaleń, które oparły się na dwóch kluczowych aspektach. Pierwszym z nich było otrzymanie przez Strony od niezależnego biegłego rewidenta wycen wartości: 100 % akcji Emitenta na kwotę 2 048 250,00 zł oraz przedsiębiorstwa ALL IN! GAMES sp. z o.o. na kwotę 331 940 724,77 zł, wskutek czego wykazano bardzo dużą różnicę wycen obu podmiotów, co wpłynęłoby niekorzystnie na posiadany udział w kapitale zakładowym dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta, po połączeniu. Drugim, była zmiana strategii ALL IN! GAMES sp. z o.o. w zakresie upublicznienia nie poprzez połączenie ze spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku akcji NewConnect, lecz na upublicznienie poprzez połączenie ze spółką notowaną na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednocześnie, w związku z rozwiązaniem Porozumienia Emitent otrzymał możliwość nabycia, z której może skorzystać do dnia 28 czerwca 2019 r., na korzystnych warunkach, udziałów w ALL IN! GAMES sp. z o.o., w wyniku czego Emitent po zawarciu umów zbycia udziałów będzie posiadał udział nie mniejszy niż 7% (siedem procent) w kapitale zakładowym ALL IN! GAMES sp. z o.o. Zarząd zadeklarował rozważenie niniejszej propozycji mając na względzie interes Spółki i Akcjonariuszy.

- **Rozwiązanie umowy z Autoryzowanym Doradcą**

Z dniem 13 czerwca 2019 roku za porozumieniem stron z Abistema Kancelaria Doradcza spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie rozwiązane zostały:

- umowa z dnia 21 grudnia 2016 roku świadczenia usług autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie obrotu;
- umowa z dnia 6 listopada 2017 roku o sporządzenie Dokumentu informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzeniu akcji do obrotu na ASO NewConnect.

- **Podpisanie umowy na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy**

W dniu 13 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki podpisał ze spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej umowę na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.

Mocą zawartej umowy Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest współdziałanie ze Spółką w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, Rozporządzeniu w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzeniu MAR) oraz monitorowanie prawidłowości wypełniania przez Spółkę tych obowiązków, a także bieżące doradzanie Spółce w zakresie dotyczącym funkcjonowania jej instrumentów finansowych na rynku NewConnect. Umowa obowiązuje od dnia podpisania.

- **Zaprzestanie publikacji raportów miesięcznych**

W dniu 14 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki poinformował o zaprzestaniu publikowania raportów miesięcznych, czyli, że nie będzie stosował zasady ładu korporacyjnego określonej w pkt 16 Załącznika do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Mając powyższe na uwadze Emitent nie opublikował raportu miesięcznego za miesiąc maj 2019 roku, którego publikacja przewidziana była na 15 czerwca 2019 roku. Wskazano, iż wznowienie publikacji raportów miesięcznych będzie możliwe w sytuacji uruchomienia w Spółce działalności uzasadniającej przekazywanie informacji w tej formie Akcjonariuszom z większą częstotliwością niż raporty kwartalne.

- **Nabycie udziałów w ALL IN! GAMES sp. z o.o.**

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w związku z rozwiązaniem za porozumieniem stron Porozumienia o Podstawowych Warunkach Transakcji "Term Sheet", Spółka w dniu 26 czerwca 2019 r. nabyła od osoby fizycznej na korzystnych warunkach udziały w ALL IN! GAMES sp. z o.o.

W wyniku zawarcia umowy sprzedaży udziałów Emitent nabył 320 udziałów o łącznej wartości nominalnej 16.000,00 zł za cenę 960.000,00 zł. Nabyte udziały stanowią 8% w kapitale zakładowym ALL IN! GAMES sp. z o.o. Strony ustaliły, iż płatność zostanie dokonana przelewem na rachunek bankowy sprzedającego, w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy.

Zarząd Spółki opublikował niniejszą informację w związku z przekazaną uprzednio informacją o propozycji nabycia powyższych udziałów oraz spodziewaną w przyszłości istotną korzyścią wynikającą z tej transakcji dla Spółki.

- **Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2019 roku**

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki opublikował treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2019 roku w Krakowie. Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia jednego z punktów porządku obrad - nie wybrano komisji skrutacyjnej. Ponadto, nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Zgłoszono sprzeciw do protokołu dla dwóch uchwał - uchwały nr 23/06/2019 w sprawie zmiany §2 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 3, a także uchwały nr 24/06/2019 w sprawie zmiany § 9 ust. 2 Statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie dokonało również zmian Statutu Spółki. Poniżej dotychczasowe i uchwalone brzmienie.

— Dotychczasowa brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 2.731.000 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy) akcji

zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od 0.000.001 do 2.731.000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych zero groszy) każda.”

— Uchwalone brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B-273.100.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

Zarząd Emitenta zaznacza, iż uchwalono dodatkowo trzy zmiany § 3 ust. 1 Statutu Spółki, przy czym zmiany te są warunkowe.

— Zmiana § 2 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 3 o następującym brzmieniu:

„Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.”

— Dotychczasowe brzmienie § 9 ust. 2 Statutu Spółki:

„Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie mianuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi PRIME2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane, dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.”

— Uchwalone brzmienie § 9 ust. 2 Statutu Spółki:

„Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie mianuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane, dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.”

Scalenie akcji nastąpi w stosunku 100:1, to jest 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda zostanie wymienionych na 1 (jedną) akcję zwykłą na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych). Ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez Podmiot wskazany przez Zarząd ("Podmiot Uzupełniający Akcje"), z którym zostanie zawarta umowa, na mocy której wskazany Podmiot Uzupełniający Akcje przekaze nieodpłatnie akcje Spółki na rzecz akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów i umożliwienia posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymania jednej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych).

Uprawnienia Podmiotu Uzupelniającego Akcje do otrzymania w zamian za posiadane przez niego akcje, akcji o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do całkowitego scalenia akcji pozostałych akcjonariuszy. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, scalenie akcji może nie dojść do skutku. Wszystkie akcje na okaziciela zostaną oznaczone jako akcje serii A1.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż podejmie działania mające na celu dokonanie scalenia akcji Emitenta w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Dzień referencyjny zostanie podany w odrębnym raporcie. Należy mieć przy tym na uwadze, że od trzeciego dnia sesyjnego (włącznie) przed dniem referencyjnym obrót akcjami Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect będzie zawieszony.

W załączeniu do przedmiotowego raportu Emitent opublikował jednolity tekst statutu SYNERGA.fund S.A. z zarejestrowanymi zmianami.

- **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dn. 28.06.2019 roku**

W dniu 5 lipca 2019 roku Zarząd Spółki opublikował wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 28.06.2019 roku.

- **Raport kwartalny za II kwartał 2019 r.**

W dniu 8 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny Emitenta za okres od 01.04.2019 roku do 30.06.2019 roku.

- **Wniesienie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały/uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 8 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki powziął informację o wniesieniu w dniu 11 lipca 2019 r. przez akcjonariusza powództwa w sprawie stwierdzenia nieważności uchwały nr 23/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 r. w sprawie zmiany § 2 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 3. Jednocześnie akcjonariusz, z ostrożności procesowej, wniósł o uchylenie uchwały nr 23/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki w dniu 28 czerwca 2019 r. informował o zgłoszeniu sprzeciwów m.in. do powyższej uchwały.

- **Zawarcie porozumienia do umowy poręczenia pożyczki**

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 16/2019 z dnia 21 maja 2019 r. (w którym poinformował o poręczeniu wraz z osobami fizycznymi, będącymi akcjonariuszami Emitenta, spłaty zaciągniętej w dniu 20 maja 2019 roku przez spółkę All In! Games sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie pożyczki w wysokości 1 mln zł, w sytuacji, gdy All In! Games sp. z



o.o. w terminie nie dokona spłaty udzielonej pożyczki) powziął informację o zawarciu porozumienia do przywołanej umowy poręczenia, mocą którego Emitent został zwolniony z wszelkiej odpowiedzialności za zobowiązania All in! Games sp. z o.o. z tytułu tej pożyczki.

- **Zarejestrowanie przez Sąd zmiany struktury kapitału zakładowego i zmian w Statucie Spółki**

W dniu 19 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki powziął informację (w oparciu o aktualny odpis Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki, tj. podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki serii A1 z kwoty 10,00 zł (dziesięć złotych) do kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy). Podział akcji nie spowodował zmiany wysokości kapitału zakładowego. Podział akcji dokonany został poprzez proporcjonalne zwiększenie ilości akcji Spółki serii A1 z łącznej liczby 2.731.000 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy) do liczby 273.100.000 (dwieście siedemdziesiąt trzy miliony sto tysięcy), tj. poprzez podział jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) na 100 (sto) akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Wszystkie notowane na rynku NewConnect akcje na okaziciela, w ilości 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) zostały oznaczone literą A, a wszystkie nienotowane akcje na okaziciela w ilości 143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) zostały oznaczone literą B. Zmiana struktury kapitału zakładowego została zarejestrowana w konsekwencji podjętej w dniu 28 czerwca 2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 17/06/2019. Ponadto, Sąd zarejestrował również zmiany § 3 ust. 1 Statutu Spółki, będące konsekwencją zmiany struktury kapitału zakładowego (uchwała nr 17/06/2019) oraz § 9 ust. 2 Statutu Spółki, będące konsekwencją uchwały nr 24/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r., w sprawie zmiany § 9 ust. 2 Statutu Spółki:

- § 3 ust. 1 Statutu Spółki
- Dotychczasowe brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:  
„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 2.731.000 (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od 0.000.001 do 2.731.000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych zero groszy) każda.”
- Obecnie obowiązujące brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:  
„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B-273.100.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

- § 9 ust. 2 Statutu Spółki
- Dotychczasowe brzmienie § 9 ust. 2 Statutu Spółki:  
„Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie mianuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi PRIME2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane, dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.”
- Obecnie obowiązujące brzmienie § 9 ust. 2 Statutu Spółki:  
„Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie mianuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane, dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.”

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowił załącznik do opublikowanego raportu.

- **Raport kwartalny za III kwartał 2019 r**

W dniu 8 listopada 2019 roku Zarząd Spółki przekazał raport kwartalny za okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku.

- **Otrzymanie z PARP postanowienia w sprawie przeprowadzenia dowodu z opinii biegłego odnośnie projektu dotacyjnego.**

W dniu 8 listopada 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał pismo z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP"), w którym poinformowano Spółkę, iż PARP działając jako instytucja wdrażająca postanowiła przeprowadzić z urzędu dowód z opinii biegłego z zakresu informatyki, której przedmiotem będzie:

1. Stwierdzenie, czy zrealizowany system informatyczny stanowiący przedmiot projektu objęty umową o dofinansowanie spełniał na dzień zakończenia realizacji tj. na dzień 30 września 2015 r. kryteria systemu B2B, które zostały opisane we właściwych dokumentach prawnych,
2. Stwierdzenie, czy na dzień zakończenia realizacji projektu, tj. na dzień 30 września 2015 r. system został wykonany i wdrożony zgodnie z wnioskiem o dofinansowanie oraz czy posiadał wszystkie funkcjonalności wskazane w Biznes Planie,
3. Stwierdzenie, czy na dzień zakończenia projektu, tj. 30 września 2015 r. zostały osiągnięte deklarowane wskaźniki produktu i wskaźniki rezultatu,
4. Sporządzenie opinii w zakresie wskazanym w pkt 1-3 (powyżej) oraz w zakresie dokonywanych zmian (jeśli takie wystąpiły) w systemie informatycznym wdrożonym w ramach umowy o dofinansowanie, od dnia zakończenia realizacji projektu do zakończenia okresu trwałości



projektu, pod kątem funkcjonowania systemu B2B zgodnie z opisem zawartym we wniosku o dofinansowanie,

5. Wskazanie innych wniosków biegłego wykraczających poza zakres określony w pkt 1-4 (powyżej).

Niniejsze postępowanie dotyczy zrealizowanego przez Spółkę projektu pn. "Automatyzacja procesów zachodzących pomiędzy Silva Capital Group S.A. (poprzednia nazwa Spółki) a Partnerami poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B", który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, dla osi priorytetowej 8. Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki Działanie 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, w związku ze wszczętym z urzędu postępowaniem administracyjnym w sprawie zwrotu środków pochodzących z dotacji. Kwota dofinansowania wynikająca z umowy o dofinansowanie wynosiła 330.120,00 zł.

- **Zarejestrowanie przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego i zmian w Statucie Spółki**

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 grudnia 2019 r., w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 27.310.000,00 zł do kwoty 2.731.000,00 zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 0,10 zł do kwoty 0,01 zł za każdą akcję. Obniżenie kapitału zakładowego jest skutkiem podjętej w dniu 28 czerwca 2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 18/06/2019. Ponadto, Sąd zarejestrował również zmiany § 3 ust. 1 Statutu Spółki, będące konsekwencją obniżenia kapitału zakładowego o którym mowa w niniejszym raporcie bieżącym (uchwała nr 18/06/2019).

- § 3 ust. 1 Statutu Spółki
- Dotychczasowe brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:
 

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.310.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B-273.100.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”
- Obecnie obowiązujące brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:
 

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.731.000,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy złotych) i dzieli się na 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda oraz B-143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B273.100.000 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał aktualny tekst jednolity Statutu Spółki.

### 3.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Jednostki

	2019	2018	Algorytm kalkulacji wskaźnika
Rentowność majątku	-35,77	-263,17	wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan aktywów
Rentowność kapitału własnego	37,59	41,02	wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan kapitału własnego
Rentowność netto sprzedaży	0,00	-81,42	wynik finansowy netto x 100 / przychody netto ze sprzedaży produkt. oraz towar. i mater.
Wskaźnik płynności I	0,02	0,16	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkotermin.
Wskaźnik płynności II	0,02	0,11	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe
Szybkość spłat należności w dniach	0,00	0,00	średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni / przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	-0,63	-77,59	kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe / aktywa trwałe
Wartość księgowa na jedną akcję	0,00	0,00	kapitał własny / liczba akcji
Wynik finansowy na jedną akcję	0,00	0,00	wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy / liczba akcji
Szybkość obrotu zobowiązań w dniach	46,88	112,12	średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 dni / koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów + koszty wytworzenia produkt. na własne potrzeby
Szybkość obrotu zapasów w dniach	43,55	28,11	średnioroczny stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej - zmiana stanu produktów - koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby
Marża brutto na sprzedaży	0,00	-7,49	zysk (strata) brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży

### 3.3. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- **Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 4 maja 2020 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2020 roku - w dniu 3 sierpnia 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 3 listopada 2020 roku,

Raport roczny za 2019 rok zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 9 marca 2020 roku.

W związku z planowaną publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent jest zwolniony z publikacji raportu za IV kwartał 2019 roku.

Ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

- **Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna ("JRHASI") oraz osobą fizyczną będącą lekarzem ("Doktor") trójstronny list intencyjny w sprawie wspólnego przedsięwzięcia (spółki biotechnologicznej), do którego wniesione będą patenty i know-how oraz pozostałe prawa własności przemysłowej i autorskiej związanej z terapią, w której pierwszy raz na świecie udokumentowano wyleczenie z choroby stwardnienia rozsianego ("Terapia"). Celem wspólnego projektu ("Projekt") będzie wdrożenie w spółce biotechnologicznej Terapii, a następnie jej wykorzystanie i rozwijanie w działalności operacyjnej.

Zamiarem Stron jest w szczególności m.in.:

- wykorzystanie w Terapii w najszerszym możliwie zakresie uzyskanego patentu oraz praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych,
- wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know-how, wiedzę i doświadczenie Partnerów.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż Terapia została dopuszczona do leczenia oraz przeszła testy kliniczne. Dzięki zastosowaniu Terapii, zostały skutecznie wyleczone wszystkie osoby z choroby stwardnienia rozsianego, które uczestniczyły w Terapii.

Dodatkowo, w ramach niniejszego Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w Terapii rozwiązań, w leczeniu innych chorób.

W ramach niniejszego Projektu Spółka Synerga.fund S.A. będzie pełniła rolę partnera pomocniczego, gdzie wiodącym partnerem w Projekcie i zarazem wiodącym inwestorem będzie JRHASI.

Strony uzgodniły, że do dnia 31 marca 2020 r. w związku z realizacją Projektu podpiszą Term-Sheet określające dalsze warunki współpracy.

Spółka przekazała niniejszą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

- **Zawarcie umowy z biegłym rewidentem**

W dniu 29 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Premium Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3992 umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021.

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 5 lutego 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. b) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od akcjonariusza – Tomasza Majewskiego, w sprawie obniżenia udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów nawalnym zgromadzeniu Spółki.

Treść zawiadomienia:

"Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) oraz art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. b) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), niniejszym zawiadamiam o obniżeniu udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Synerga.fund SA ("Spółka").

1.Data i rodzaj zdarzenia, powodującego zmianę udziału, którego dotyczy zawiadomienie:

Zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem w dniu 4 lutego 2020 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 53 731 006 akcji Spółki.

2.Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Przed zmianą udziału posiadałem 53 731 006 akcji stanowiących 19,67% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 53 731 006 głosów, co stanowiło 19,67% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3.Liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Aktualnie nie posiadam akcji Spółki.

4.Podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje spółki:

Nie dotyczy – brak podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki.

5.Osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie publicznej:

Nie dotyczy – umowy nie zostały zawarte.

6.Liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 2, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaj lub nazwa tych instrumentów finansowych, data ich wygaśnięcia oraz data lub termin, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji:

Nie dotyczy.

7.Liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 3, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, rodzaj lub nazwa tych instrumentów finansowych oraz data wygaśnięcia tych instrumentów finansowych:

Nie dotyczy.

8.Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 6 i 7 i jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

0 głosów, co stanowi 0,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki."

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 5 lutego 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie zmiany udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Treść zawiadomienia:

"Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), niniejszym zawiadamiam o przekroczeniu bezpośrednio progu 20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Synerga.fund SA ("Spółka").

Jednocześnie na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) oraz art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. b) Ustawy, zawiadamiam o przekroczeniu pośrednio (wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna) progu 33 i 1/3% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

1.Data i rodzaj zdarzenia, powodującego zmianę udziału, którego dotyczy zawiadomienie:

Zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przeze mnie bezpośrednio w dniu 4 lutego 2020 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 53 731 006 akcji Spółki.

2.Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Przed zmianą udziału:

- bezpośrednio posiadałem 5 500 000 akcji stanowiących 2,01% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 5 500 000 głosów, co stanowiło 2,01% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadałem 46 277 244 akcji stanowiących 16,95% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 46 277 244 głosów, co stanowiło 16,95% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3.Liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Aktualnie:

- bezpośrednio posiadam 59 231 006 akcji stanowiących 21,69% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 59 231 006 głosów, co stanowi 21,69% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

- pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadam 100 008 250 akcji stanowiących 36,62% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 100 008 250 głosów, co stanowi 36,62% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

4.Podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje spółki:

JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, posiadająca 40 777 244 akcji stanowiących 14,93% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 40 777 244 głosów, co stanowi 14,93% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

5.Osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie publicznej:

Nie dotyczy – umowy nie zostały zawarte.

6.Liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 2, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaj lub nazwa tych instrumentów finansowych, data ich wygaśnięcia oraz data lub termin, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji:

Nie dotyczy.

7.Liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 3, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, rodzaj lub nazwa tych instrumentów finansowych oraz data wygaśnięcia tych instrumentów finansowych:

Nie dotyczy.

8.Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 6 i 7 i jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:

Bezpośrednio posiadam 59 231 006 głosów, co stanowi 21,69% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadam 100 008 250 głosów, co stanowi 36,62% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki."



- **Transakcja zrealizowana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 5 lutego 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcji na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Januarego Ciszewskiego - pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej w Spółce.

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał otrzymane przez Spółkę zawiadomienie.

- **Podpisanie Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 12 lutego 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 11 lutego 2020 r. podpisał z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna (dalej: "JRH ASI"), Dr n. med. Wojciechem Orłowskim oraz Adelante sp. z o.o. - spółką portfelową JRH ASI (dalej: "Adelante"), Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu (dalej: "Projekt"), polegającego przede wszystkim na:

- a. wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego;
- b. wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu,
- c. wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron.

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należał marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki Adelante oraz produktu i terapii.

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Adelante - spółki portfelowej JRHASI.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż terapia przechodzi testy kliniczne, które zostaną uzupełnione o dodatkowe niezbędne dane oraz uzyska dopuszczenie do zastosowania, jako zabiegi lecznicze wykonywane zgodnie ze wskazaniami, które wynikają z aktualnej wiedzy medycznej. Dzięki zastosowaniu terapii wszystkie osoby z chorobą stwardnienie rozsiane, które uczestniczyły w terapii, zostały bezpiecznie i skutecznie leczone, z wysokim stopniem obniżenia skali niepełnosprawności spowodowanej chorobą w ocenie neurologicznej ( $\geq 50\%$ ).

Dodatkowo, w ramach niniejszego Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w terapii rozwiązań w leczeniu innych chorób, w tym autoimmunologicznych.

Strony postanowiły, iż w celu realizacji Projektu zobowiązują się podjąć wszelkie konieczne czynności prawne i faktyczne polegające na:

- a. podpisaniu umowy o współpracy pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim a Adelante w terminie do dnia 28 lutego 2020 r., przedmiotem której będzie rozwój Projektu i wdrożenie w

- ośrodkach leczniczych terapii stwardnienia rozsianego (współpraca będzie odbywać się pomiędzy Doktorem i Adelante na zasadach wyłączności),
- b. podpisaniu ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 31 marca 2020 r., z renomowanym i kompleksowym wykonawcą oraz producentem systemowej zabudowy pomieszczeń typu Clean Room,
  - c. zapewnieniu finansowania pierwszego etapu Projektu przez JRH ASI w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), do dnia 31 marca 2020 r.,
  - d. podpisaniu umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 30 kwietnia 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu,
  - e. podpisaniu umowy o współpracy w zakresie rozwoju i wdrażania terapii z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem, w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r.,
  - f. kwalifikacji pacjentów do terapii we współpracy z jednostką leczniczą, w okresie maj-lipiec 2020 roku,
  - g. komercyjnym wprowadzeniu terapii do ośrodków medycznych, w drugim półroczu 2020 r.,
  - h. podpisaniu umów z kluczowymi dostawcami odczynników wyrobów medycznych wykorzystywanych w procesie separacji komórek macierzystych, do 30 czerwca 2020 r.,
  - i. podpisaniu umowy wniesienia 50% przysługujących Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu autorskich praw majątkowych i praw własności przemysłowej przez Dr n. med. Wojciecha Orłowskiego na Adelante do dnia 30 czerwca 2020 r., z prawem pierwokupu przysługującym Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu,
  - j. podpisaniu umowy pomiędzy Emitentem a Adelante w terminie do dnia 31 marca 2020 r., przedmiotem której będzie m. in. marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki spółki Adelante oraz produktu i terapii.

Strony planują ponadto podjęcie działań zmierzających do przekształcenia Adelante sp. z o.o. w spółkę akcyjną i wprowadzenie jej do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.

Dr n. med Wojciech Orłowski to specjalista ds. badań klinicznych, biotechnolog. Ukończył studia realizowane w systemie indywidualnego programu nauczania w oparciu o zadania badawcze z dziedziny genetyki, biologii molekularnej, biologii komórki, wirusologii, biologii i fizjologii komórek macierzystych. Realizacji programu studiów towarzyszyły liczne staże w instytutach badawczych. Naukę kontynuował realizując program studiów doktoranckich w Klinice Neurologii UMED Łódź, gdzie prowadził badania nad komórkami macierzystymi.

W dorobku naukowym znajduje się udział w realizacji pierwszego w Polsce projektu badawczego, związanego z poznaniem biologii komórek macierzystych (The Polish Stem Cells Excellence Network – STEC), a także badania umożliwiające rejestrację i wprowadzenie do stosowania innowacyjnych cząsteczek przeciwnowotworowych w leczeniu chłoniaka z limfocytów T(CTCL), glejaka mózgu oraz



białaczki lekoopornej przy współpracy z MD Anderson CancerCenter (USA). Doświadczenia zawodowe poparte są certyfikowanymi kursami oraz wieloletnią współpracą z przemysłem farmaceutycznym.

Dr n. med. Wojciech Orłowski jest autorem i współautorem publikacji w prestiżowych periodykach naukowych m.in. publikacji wyróżnionej Zespołową Nagrodę Wydziałową V Wydziału Nauk Medycznych Polskiej Akademii Nauk w 2015 roku.

Spółka przekazała powyższą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Niniejsza informacja jest konsekwencją podpisania wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna oraz osobą fizyczną będącą lekarzem trójstronnego listu intencyjnego w sprawie wspólnego przedsięwzięcia polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego, o którym informował raportem ESPI nr 1/2020 z dn. 24 stycznia 2020 r.

### **3.1. Spełnienie norm ostrożnościowych**

Spółka nie posiada podpisanych umów kredytowych, z których mogłyby wynikać wymogi kapitałowe czy płynnościowe.

## **4. Perspektywy i zamierzenia Jednostki**

### **4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki**

- Zarys założeń do kierunków rozwoju.

W dniu 19 lutego 2019 roku Zarząd Spółki opublikował "Zarys przyjętych założeń do kierunków rozwoju Spółki". Zarząd Emitenta, ze względu na brak satysfakcjonujących wyników finansowych z dotychczas prowadzonej działalności w zakresie technologii blockchain oraz w celu zapewnienia Spółce możliwości dalszego dynamicznego rozwoju, poprawy jej kondycji finansowej oraz majątkowej, a także wzrostu wartości, co pozostaje nadrzędnym celem dla Zarządu, przyjął w dniu 19 lutego 2019 roku zarys założeń do kierunków rozwoju Spółki.

Zgodnie z nim działalność w zakresie technologii blockchain została wygaszona z uwagi na brak osiągnięcia oczekiwanych rezultatów. W celu umożliwienia dalszego zintensyfikowanego rozwoju SYNERGA.fund S.A., Zarząd Spółki zmienił jej profil działalności i rozpoczął działalność inwestycyjną w obszarze biotechnologii.

W dniu 11 lutego 2020 r. Emitent podpisał z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Dr n. med. Wojciechem Orłowskim oraz Adelante sp. z o.o., Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu polegającego przede wszystkim na

wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego; wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu oraz wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie stron porozumienia.

#### **4.2. Planowane nakłady inwestycyjne w najbliższym roku**

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należał marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki Adelante oraz produktu i terapii. Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Adelante sp. z o.o. - spółki portfelowej JR HOLDING ASI S.A.

#### **5. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

W SYNERGA.fund S.A. stosuje się zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w odniesieniu do punktów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej SYNERGA.fund S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów jak i środowiska w jakim funkcjonuje. Spółka stosuje katalog działań w zakresie pkt 1-8 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect.

W odniesieniu do punktu 9 zbioru SYNERGA.fund S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raporcie rocznym za 2019 rok, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10 dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZ jest zawsze realizowany. Punkt 11 nie jest realizowany przez Spółkę. Jeżeli zacznie być, to o datach takich spotkań spółka informować będzie za pośrednictwem własnej strony internetowej. Punkt 12 będzie stosowany, jeżeli zajdzie zdarzenie w Spółce zgodnie z regulacjami. SYNERGA.fund S.A. stosuje pkt 13 zbioru zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZ. Spółka stosuje pkt 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect.

Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. SYNERGA.fund S.A. nie publikuje raportu miesięcznego.

**Raport Emitenta o stosowaniu Dobrych Praktyk w 2019 roku**

LP	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK / NIE / NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	<p>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p>	<p>TAK z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji</p>	<p>Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.</p>
2	<p>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.</p>	<p>TAK</p>	
3	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p>	<p>TAK</p>	

3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	zawarte każdorazowo w raporcie rocznym Emitenta
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2019.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony),	---	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane

			są na stronie internetowej Spółki
3.13	<p>kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p> <p>informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji.</p>	TAK	
3.14	<p>Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p>	TAK	
3.15	(skreślony),	---	
3.16	<p>pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p>	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.17	<p>informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p>	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.18	<p>informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p>	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.19	<p>informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, w</p>	TAK	

	przypadku ponownego zawarcia przez spółkę umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy		
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, (skreślony).	TAK	
3.22	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję	TAK/NIE	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco

relacji inwestorskich znajdującą na stronie [www.GPWInfoStrefa.pl](http://www.GPWInfoStrefa.pl).

aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W związku z powyższym, Spółka nie wykorzystuje w sposób inny aniżeli powszechnie dostępny sekcji relacji inwestorskich na stronie [www.infostrefa.com](http://www.infostrefa.com).

6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta	TAK

	ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na poufność tych informacji regulowaną zapisami umowy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Jeżeli zaistnieje wola organizacji tego typu spotkań, o datach takich spotkań Spółka informować będzie za pośrednictwem własnej strony internetowej
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej	NIE DOTYCZY	W 2019 r. Spółka nie emitowała akcji z zachowaniem prawa poboru. Jeżeli zaistnieje taka sytuacja Spółka



	przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		zobowiązuje się do przestrzegania.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	W 2019 r. Spółka nie otrzymała informacji o których mowa w tym punkcie.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	W 2019 r. walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy. Jeżeli zaistnieje taka sytuacja Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.

15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	NIE DOTYCZY	<p>W 2019 r. walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej. Jeżeli zaistnieje taka sytuacja Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.</p>
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	<p>Wszystkie istotne informacje dotyczące kondycji finansowej Spółki są przekazywane w ramach raportów kwartalnych oraz bieżących.</p>

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	NIE DOTYCZY	W 2019 r. Spółka nie naruszyła obowiązków informacyjnych.
17	(skreślony).	---	

## 6. Pozostałe informacje dot. Jednostki

### 6.1. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

### 6.2. Pozostałe istotne informacje

Nie dotyczy.

Kraków, dnia 8 marca 2020 roku

Prezes Zarządu  
Tomasz Wykurz