

CAPITAL PARTNERS

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI AKCYJNEJ CAPITAL PARTNERS
ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

I. INFORMACJA O KADENCJI I SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członkowie Rady Nadzorczej, w określonych okolicznościach mogą uzupełniać swój skład w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Capital Partners S.A. w 2025 roku:

Imię i nazwisko członka Rady nadzorczej	Stanowisko	Data powołania do Rady Nadzorczej Emitenta	Data zakończenia pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej
Jacek Jaszczołt	do dnia 10-02-2026 Przewodniczący RN, następnie Członek RN	14-05-2003	nadal
Sławomir Gajewski	Wiceprzewodniczący RN	29-04-2015	31-12-2025
Zbigniew Kuliński	Członek RN	14-05-2003	31-12-2025
Katarzyna Shultz	Członkini RN	29-04-2015	31-12-2025
Monika Tatar	Członek RN	12-09-2024	01-07-2025
Dariusz Gafka	Członek RN	28-08-2025	31-12-2025
Marcin Białkowski	do dnia 10-02-2026 Członek RN, następnie Przewodniczący RN	31-12-2025	nadal
Anna Butrym	do dnia 10-02-2026 Członkini RN, następnie Wiceprzewodnicząca RN	31-12-2025	nadal
Józef Aleszczyk	Członek RN	31-12-2025	nadal
Jonasz Drabek	Członek RN	31-12-2025	nadal

Wspólna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 10 czerwca 2021 r.

W dniu 28 sierpnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku z rezygnacją Pani Moniki Tatar z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 1 lipca 2025 roku, działając na podstawie § 14.4a Statutu uzupełniła swój skład w drodze kooptacji Pana Dariusza Gafka.

W dniu 31 grudnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej, odwołując z Rady Spółki: Panią Katarzynę Shultz, Pana Sławomira Gajewskiego, Pana Dariusza Gafkę i Pana Zbigniewa Kulińskiego oraz powołując do Rady: Panią Annę Butrym, Pana Marcina Białkowskiego, Pana Józefa Aleszczyka i Pana Jonasza Drabka.

Członkami niezależnymi Rady Nadzorczej, do dnia 31 grudnia 2025 roku, byli: Pani Katarzyna Shultz, Pan Sławomir Gajewski, Pani Monika Tatar, Pan Dariusz Gafka. Po zmianach dokonanych w składzie Rady Nadzorczej przez NWZ w dniu 31 grudnia 2025 roku, zgodnie z regulacją art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym niezależnymi członkami Rady Nadzorczej są następujące osoby: Pan Marcin Białkowski, Pan Józef Aleszczyk oraz Pan Jonasz Drabek.

Do dnia 31 grudnia 2025 roku wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej nie mieli rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po zmianach dokonanych w składzie Rady Nadzorczej przez NWZ w dniu 31 grudnia 2025 roku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nie mają następujące osoby: Pani Anna Butrym, Pan Marcin Białkowski, Pan Jonasz Drabek, Pan Jacek Jaszczołt.

II. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ ORAZ SPRAWY OBJĘTE PORZĄDKIEM OBRAD TYCH POSIEDZEŃ

Rada Nadzorcza prowadziła w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej - łącznie pięć posiedzeń, jak również odbyła jedno posiedzenie bez formalnego zwołania. Rada Nadzorcza skorzystała też z możliwości podjęcia dwóch uchwał w trybie pisemnego głosowania, określonym w § 14 ust. 11 Statutu Spółki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025 Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia budżetu kosztowego na rok 2025,
- oceny Typowych Istotnych Transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w 2024 roku,
- złożenia oświadczenia do raportu rocznego Capital Partners S.A. w likwidacji za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,

- sporządzenia rocznego sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu, likwidatora i rady nadzorczej Capital Partners S.A. w likwidacji za 2024 rok,
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, zawierającego dokonaną przez Komitet Audytu samoocenę oraz rekomendacje dla Rady Nadzorczej,
- oceny sprawozdania finansowego Capital Partners S.A. w likwidacji za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku
- oceny sprawozdania Likwidatora z działalności Capital Partners S.A. w likwidacji za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,
- oceny pracy Zarządu i Likwidatora w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 roku,
- wniosku Likwidatora co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2024,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,
- rozpatrzenia i zaopiniowania projektów uchwał wnoszonych przez Likwidatora do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- wyboru firmy audytorskiej,
- uzupełnienia składu Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu,
- rozpatrzenia i zaopiniowania projektów uchwał wniesionych przez uprawnionych Akcjonariuszy na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 28 października 2025 r.,
- wyrażenia zgody na złożenie oferty objęcia akcji serii D oznaczonemu adresatowi,
- rozpatrzenia i zaopiniowania projektów uchwał wniesionych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 31 grudnia 2025 r.,
- wyboru Pana Krzysztofa Geritza do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 382 § 3 Ksh sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Poza sprawami, w których Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, w obrębie jej zainteresowania były następujące kwestie:

- cykliczne omawianie sprawozdań Likwidatora z wykonania budżetu kosztowego,
- omówienie Sprawozdania Likwidatora z funkcjonowania systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcji audytu wewnętrznego w Capital Partners S.A. w likwidacji w 2024 roku wraz z oceną skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji,
- omówienie Sprawozdania z zarządzania ryzykiem w 2024 roku,
- przyjęcie informacji o wydatkach na cele inne niż działalność podstawowa w 2024 roku,
- cykliczne omawianie z Likwidatorem wyników finansowych, ogólnej sytuacji Spółki oraz informacji przekazywanych w myśl art. 380 par. 1 Ksh,
- cykliczne omawianie z Likwidatorem informacji w myśl pkt. 2.2. Polityki zarządzania konfliktami interesów,
- cykliczne omawianie sytuacji Spółki dot. procesu likwidacji, w tym analizowanych projektów w kontekście ewentualnego połączenia.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W dniu 15 września 2017 r. Rada Nadzorcza Capital Partners S.A., na podstawie § 14 ust. 2 Statutu Spółki, w związku z art. 128 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (dalej „Ustawa o biegłych”) powołała Komitet Audytu.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2025 roku:

Imię i nazwisko członka Komitetu Audytu	Stanowisko	Data powołania do Komitetu Audytu	Data zakończenia pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu
Katarzyna Shultz	Przewodnicząca KA	15-09-2017	31-12-2025
Sławomir Gajewski	Członek KA	15-09-2017	31-12-2025
Monika Tatar	Członek KA	12-09-2024	01-07-2025
Dariusz Gafka	Członek RN	28-08-2025	31-12-2025
Anna Butrym	Członek KA	10-02-2026	nadal
Józef Aleszczyk	Przewodniczący KA	10-02-2026	nadal
Marcin Białkowski	Członek KA	10-02-2026	nadal

W dniu 28 sierpnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki, w związku z rezygnacją Pani Moniki Tatar z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 1 lipca 2025 roku, działając na podstawie § 2 pkt. 8 Regulaminu Komitetu Audytu, w związku z pełnieniem przez Panią Monikę Tatar funkcji niezależnego członka Komitetu Audytu posiadającego wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, uzupełniła skład Komitetu Audytu dokonując wyboru Pana Dariusza Gafki na niezależnego członka Komitetu Audytu posiadającego wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych.

W dniu 31 grudnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej odwołując z Rady Spółki: Panią Katarzynę Shultz, Pana Sławomira Gajewskiego, Pana Dariusza Gafkę i Pana Zbigniewa Kulińskiego oraz powołując do Rady: Pana Józefa Aleszczyka, Pana Marcina Białkowskiego, Panią Annę Butrym i Pana Jonasza Drabka. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 lutego 2026 roku w skład Komitetu Audytu wybrała: Pana Józefa Aleszczyka, Panią Annę Butrym i Pana Marcina Białkowskiego. Tego samego dnia odbyło się posiedzenie Komitetu Audytu, na którym dokonano wyboru Pana Józefa Aleszczyka na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Skład osobowy Komitetu Audytu, w 2025 roku i obecnie, spełnia i spełnia wymogi Ustawy o biegłych zakresie niezależności, posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz wiedzy i umiejętności w zakresie branży.

Członkami niezależnymi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych, do dnia 31 grudnia 2025 roku, byli: Pani Katarzyna Shultz, Pan Sławomir Gajewski, Pani Monika Tatar, Pan Dariusz Gafka, a po zmianach dokonanych w składzie Rady Nadzorczej przez NWZ w dniu 31 grudnia 2025 roku: Pan Józef Aleszczyk i Pan Marcin Białkowski.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych posiada: Pani Monika Tatar, Pan Dariusz Gafka oraz Pan Józef Aleszczyk.

Pani Monika Tatar jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej (kierunek Finanse i Bankowość), gdzie również ukończyła Studia Podyplomowe Corporate governance, risk and compliance management. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta oraz kwalifikacje ACCA. Rozpocząła karierę zawodową w audycie (Arthur Andersen Sp. z o.o.), a następnie pracowała przede wszystkim w sektorach: bankowym (Sygma Banque Societe Anonyme Oddział w Polsce, Kredyt Bank S.A.), nieruchomości (m.in. Heitman Financial Sp. z o.o., GTC S.A.) oraz usług księgowych i doradczych (Finreco Sp. z o.o., CRIDO Financial Advisory sp. z o.o.).

Pan Dariusz Gafka posiada doktorat z Polskiej Akademii Nauk, kwalifikacje ACCA, które uzyskał w Ernst & Young Finance Academy w Warszawie) oraz tytuł MBA (Bankowość i system finansowy), który uzyskał w NBP, Akademia Kopernikańska. Ponadto posiada certyfikaty: ISO Auditor (Warszawa), Lean Back Office (Warszawa), Moody's Due Diligence (Londyn) i Oxford Chicago Booth Valuation (Oxford).

Pan Józef Aleszczyk ma tytuł naukowy doktora nauk ekonomicznych. Posiada doświadczenie zawodowe począwszy od stanowiska głównego księgowego poprzez doradztwo biznesowe, pełnienie funkcji Wiceprezesa ds. Ekonomiczno – Finansowych w spółkach kapitałowych, na Dyrektorze Departamentu Kluczowych Podmiotów w Ministerstwie Finansów kończąc. Pan Józef Aleszczyk przez wiele lat był adiunktem na uczelniach ekonomicznych, w tym Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, pełniąc kilkakrotnie funkcję Kierownika Katedr.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, którą Emitent ma w przedmiocie działalności, posiada Pan Sławomir Gajewski oraz Pani Anna Butrym.

Pan Sławomir Gajewski jest absolwentem Politechniki Warszawskiej (Wydział Matematyki) oraz Doradcą Inwestycyjnym (licencja nr 37).

Pani Anna Butrym jest prawnikiem z wieloletnim doświadczeniem w obszarze prawa handlowego i korporacyjnego oraz w zarządzaniu podmiotami gospodarczymi. Posiada doświadczenie w zapewnianiu zgodności działalności spółek z obowiązującymi przepisami prawa oraz w nadzorze nad ładem korporacyjnym. Jest kwalifikowanym mediatorem, posiadającym kompetencje w zakresie prowadzenia mediacji oraz negocjacji gospodarczych, co stanowi istotne wsparcie w rozwiązywaniu sporów oraz procesach negocjacyjnych.

Komitet Audytu działa w oparciu o Ustawę o biegłych, Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, Regulamin Rady Nadzorczej Spółki oraz Regulamin Komitetu Audytu, przyjęty przez Komitet Audytu w dniu 30 listopada 2017 r. i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 1 grudnia 2017 r.

W 2025 roku Komitet Audytu, w ramach wykonywania swoich obowiązków, odbył łącznie trzy posiedzenia. W szczególności, do zakresu prac Komitetu Audytu w 2025 roku należało: monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcji audytu wewnętrznego, kontrolowanie i monitorowanie niezależności WBS Audyt sp. z o.o. i Biegłego rewidenta przeprowadzających badanie ustawowe oraz wyrażenie zgodę na wykonanie dodatkowej usługi atestacyjnej przez Biegłego rewidenta i firmę audytorską przeprowadzających badanie ustawowe.

Komitet Audytu przedłożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za okres 01.01.2025 – 31.12.2025, które zawiera dokonaną przez Komitet Audytu samoocenę oraz przedstawia rekomendacje dla Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z przedłożonym sprawozdaniem, pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu w 2025 roku i zgadza się z przedstawionymi rekomendacjami Komitetu Audytu, które znajdują wyraz w niniejszym sprawozdaniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza nie powołała innych komitetów, poza Komitetem Audytu. W ocenie Rady Nadzorczej nie ma potrzeby tworzenia innych komitetów.

IV. PODSUMOWANIE PRACY RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW

W 2025 roku Rada Nadzorcza działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście, wykazując się sumiennością i rzetelnością w wykonywaniu swoich obowiązków.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem/Likwidatorem Spółki, prowadząc potrzebne konsultacje na temat działalności i sytuacji Spółki.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu prawidłowo monitorował proces sprawozdawczości finansowej, w tym wykonywania czynności rewizji finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcji audytu wewnętrznego. Członkowie Komitetu Audytu pozostawali w stałym kontakcie z Biegłym rewidentem i Zarządem/Likwidatorem Spółki.

Rada Nadzorcza z należytą starannością sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i pozytywnie ocenia swoją pracę.

V. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2025 – 31.12.2025

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 2 lit. a Statutu Spółki Rada Nadzorcza poddała ocenie:

- sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025, które zawiera: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 roku, sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów

pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające;

- sprawozdanie Zarządu z działalności Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025.

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, oraz że przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak też jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu.

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie Zarządu z działalności Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025.

Rada Nadzorcza dokonała oceny ww. sprawozdań na podstawie dokumentów Spółki, przedstawionych przez audytora (WBS Audyt sp. z o.o.) wyników przeprowadzonych badań oraz rekomendacji otrzymanej od Komitetu Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdania za rok obrotowy 2025.

Ponadto Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 par. 3 Ksh oraz par. 15 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, pozytywnie ocenia wnioski Zarządu, aby odnotowana w roku obrotowym 2025 strata netto w kwocie 669.746,67 zł została pokryta z zysków przyszłych okresów i jednocześnie, w związku z cofnięciem zapisów księgowych dot. likwidacji Spółki, aby strata netto za rok obrotowy 2024 w kwocie 849.759,28 zł również została pokryta z zysków przyszłych okresów.

VI. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

W okresie od 1 października 2024 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. Spółka znajdowała się w procesie likwidacji, przy czym sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, w związku z podjęciem w dniu 31 grudnia 2025 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie uchylecia likwidacji i dalszego istnienia Spółki.

Było to możliwe dzięki zainicjowanemu pod koniec trzeciego kwartału procesowi pozyskania inwestora strategicznego, połączonego z podwyższeniem kapitału w celu zapewnienia Spółce zdolności do bezpiecznego kontynuowania działalności.

W grudniu 2025 roku Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach objęła i opłaciła 9 mln akcji serii D Spółki, stając się największym akcjonariuszem posiadającym 50% kapitału zakładowego i tyleż samo głosów w walnym zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dotychczas podjęte działania. W opinii Rady Nadzorczej środki pozyskane przez Spółkę z emisji akcji serii D w wysokości 1,8 mln złotych pozwalają na kontynuację działalności i wdrożenie przez Bumech S.A. nowego modelu działalności Spółki.

VII. OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

W Spółce funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem odbywa się zgodnie z przyjętym przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2014 roku dokumentem „Zasady zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Capital Partners”. Dokument został przyjęty do stosowania po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu go przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29 maja 2014 r.

Przyjęte zasady zarządzania ryzykiem przewidują przeprowadzenie analizy wpływu poszczególnych ryzyk oraz ocenę prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka, w wyniku czego każde zidentyfikowane ryzyko otrzymuje określoną wartość. Podstawowym narzędziem służącym do bieżącego monitorowania ryzyk oraz zarządzania zidentyfikowanymi ryzykami jest Rejestr Ryzyk. Właścicielami ryzyk w Capital Partners S.A. są – w zależności od rodzaju ryzyka – poszczególni Członkowie Zarządu, z tym że od marca 2018 roku w Spółce działał jednoosobowy Zarząd, w związku z czym właścicielem wszystkich ryzyk był Prezes Zarządu. W związku z otwartą 1 października 2024 roku likwidacją w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku właścicielem wszystkich ryzyk był Likwidator. W dniu 31 grudnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki i zapobieżeniu likwidacji, w związku z czym wygasł mandat likwidatora. W tym

samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Geritza do Zarządu powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu. Począwszy od 31 grudnia 2025 roku funkcje Dyrektora ds. Ryzyka i Prezesa Zarządu nie są sprawowane przez tę samą osobę.

W dniu 28 stycznia 2026 roku Rada Nadzorcza otrzymała sporządzone przez Dyrektora ds. ryzyka Sprawozdanie z zarządzania ryzykiem w 2025 roku wraz z Rejestrem ryzyk.

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Zadania systemu kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego wypełniane były i są przez Zarząd (w okresie od 1 października 2024 roku do 31 grudnia 2025 roku przez Likwidatora) oraz pracowników Spółki w zakresie powierzonych im obowiązków, przy zaangażowaniu Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej. Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco oraz na etapie sprawdzania przez Zarząd/Likwidatora poprawności wykonywanych zadań oraz pracowników, zidentyfikowane, ewentualne nieprawidłowości korygowane są na bieżąco. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta, jego analiza przez Komitet Audytu oraz jego ocena przez Radę Nadzorczą. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: badanie sprawozdania rocznego oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe oraz raporty okresowe Spółki są sporządzane zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości przez Główną Księgową i weryfikowane na bieżąco przez Zarząd/Likwidatora, który jest odpowiedzialny za rzetelność i zgodność sporządzanych informacji. W zakresie zarządzania ryzykiem sporządzania sprawozdań finansowych Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań oraz prowadzi długoterminową współpracę z Główną Księgową w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych.

W dniu 23 stycznia 2026 roku Prezes Zarządu przekazał Radzie Nadzorczej Sprawozdanie z funkcjonowania systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcji audytu wewnętrznego w 2025 roku wraz z oceną skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Rada Nadzorcza, mając na względzie powyższe oraz fakt, że w 2025 roku Spółka była w procesie likwidacji, która otwarta została w dniu 1 października 2024 roku przez NWZ Spółki, które zdecydowało o jej rozwiązaniu, a w dniu 31 grudnia 2025 roku NWZ zdecydowało o uchyleniu likwidacji i dalszym istnieniu Spółki ocenia, że w 2025 roku:

- obowiązujące zasady zarządzania ryzykiem były i są odpowiednie do wielkości Spółki oraz jej sytuacji a zarządzanie ryzykiem było i jest skuteczne,
- brak sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego nie wpływało i nie wpływa negatywnie na wykonywanie przez Zarząd (a w okresie od 1 października 2024 roku do 31 grudnia 2025 roku przez Likwidatora) i Radę Nadzorczą ich statutowych i prawnych obowiązków, jak również na realizację celów biznesowych,
- nie istnieje potrzeba powołania audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego w Spółce.

VIII. OCENA REALIZACJI OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380¹ KSH

Rada Nadzorcza ocenia, że Likwidator Spółki w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025 należycie wypełniał obowiązek, o którym mowa w art. 380¹ Ksh.

Rada Nadzorcza była informowana o aktualnej sytuacji spółki, tj. Likwidator przygotowywał i przedstawiał cyklicznie na posiedzeniach Rady Nadzorczej wymagane przepisami informacje. W Spółce nie wystąpiły sytuacje wymagające niezwłocznego informowania Rady Nadzorczej, poza jej posiedzeniami.

IX. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4

W 2025 roku nie wystąpiły przypadki zażądania przez Radę Nadzorczą przekazania informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4.

IX. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382¹ KSH

W 2025 roku Rada Nadzorcza nie zleciła badań w trybie określonym w art. 382¹ Ksh.

X. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY I PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka przestrzega zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. Spółka nie zdecydowała się stosować innych zasad ładu korporacyjnego niż wskazane powyżej, jak również nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Spółka na swojej stronie internetowej publikuje informacje na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” wraz ze stosownymi komentarzami.

W dniu 17 kwietnia 2026 r. Spółka opublikowała Raport roczny za 2025 rok, zawierający Sprawozdanie Zarządu z działalności Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025, którego wyodrębnioną część stanowi „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego”.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne związane z Dobrymi Praktykami określone w § 72 ust. 7 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] oraz w § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy a przekazywane informacje są zgodne ze stanem faktycznym.

XI. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA CELE INNE NIŻ DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 1.5 DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021

W 2025 roku Spółka nie poniosła wydatków na cele inne niż bezpośrednio związane z podstawową działalnością, tj. wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

XII. STOPIEŃ REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI

Spółka nie stosuje zasady 2.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, tj. nie posiada polityki różnorodności.

Zarząd Spółki od 2018 roku jest jednoosobowy, co uniemożliwiało i nadal uniemożliwia zapewnienie różnorodności pod względem płci. W okresie likwidacji, tj. od 01.10.2024 – 31.12.2024 Spółkę reprezentował jednoosobowo Likwidator. W Radzie Nadzorczej w okresie od 12.09.2024 do 01.07.2025 poziom zróżnicowania wynosił 40%. Przed tym okresem i obecnie wynosi 20%. W interesie Spółki było, aby członkowie jej organów posiadali odpowiednią i różnorodną wiedzę oraz doświadczenie, a także prezentowali odpowiedni poziom etyczny bez względu na płeć i wiek. Spółka nie przewidywała przyjęcia polityki różnorodności zwłaszcza w obszarach takich jak płeć i wiek.

XIII. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Capital Partners S.A. za okres 01.01.2025 – 31.12.2025,
- udzielenie Pawłowi Bała absolutorium z wykonania w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025 obowiązków Likwidatora,
- udzielenie Krzysztofowi Geritz absolutorium z wykonania w 31.12.2025 obowiązków Prezesa Zarządu,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za 2025 rok, zgodnie z wnioskiem przedstawionym przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza w ww. kwestiach podjęła odrębne uchwały, które podlegają przedstawieniu uczestnikom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Przewodniczący RN - Pan Marcin Białkowski

Wiceprzewodnicząca RN - Pani Anna Butrym

Członek RN - Pan Józef Aleszczyk

Członek RN - Pan Jonasz Drabek

Członek RN - Pan Jacek Jaszczółt