

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2022 roku

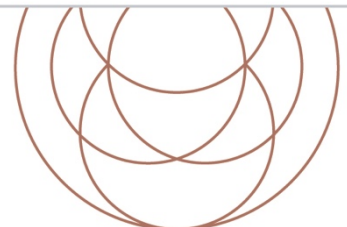
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
CAPITEA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZE SPRAWOWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI
ORAZ
Z WYNIKÓW OCENY JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA OKRES OD 01.01.2021 R. DO 31.12.2021 R.**

Warszawa, dnia 29.04.2022 roku

Capitea S.A.
ul. rtm. Witolda Pileckiego 63
02-781 Warszawa

KRS 0000413997
REGON 021829989
NIP 8992733884

T + 48 71 771 01 01
M biuro@capitea.pl
W www.capitea.pl



Informacja o kadencji, składzie i zmianach w składzie Rady Nadzorczej w 2021 roku

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym, tj. w roku 2021, przedstawiał się następująco:

Przemysław Schmidt	Przewodniczący Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu;
Krzysztof Burnos	Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu;
Jarosław Dubiński	Członek Rady Nadzorczej;
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej do 30 czerwca 2021 roku; Członek Komitetu Audytu do 30 czerwca 2021 roku;
Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej;
Milena Bogucka	Członek Rady Nadzorczej od 11 lutego 2021 roku do 9 stycznia 2022 roku; Członek Komitetu Audytu od 12 lipca 2021 roku do 9 stycznia 2022 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie:

Przemysław Schmidt	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Burnos	Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Dubiński	Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Pasternok	Członek Rady Nadzorczej,
Adam Ruciński	Członek Rady Nadzorczej od 21 stycznia 2022 roku, Członek Komitetu Audytu od 28 stycznia 2022 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2021 roku związane były z:

- powołaniem Mileny Boguckiej do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 11 lutego 2021 r.;
- rezygnacją Piotra Rybickiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dnia 4 maja 2021 roku,
- rezygnacją Mileny Boguckiej z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2021 roku,
- powołaniem Adama Rucińskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 21 stycznia 2022 roku;

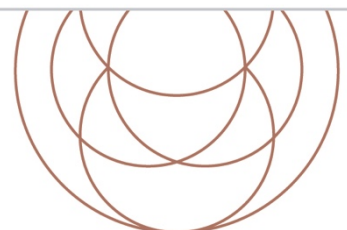
Informacja na temat spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Kryteria niezależności według:

- zaleceń określonych w Załączniku II do Zaleceń Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczących ról dyrektorów nie wykonawczych, wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady („Zalecenie KE”),
- ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.) („Ustawa o biegłych rewidentach”).

stosownie do oświadczeń lub informacji przekazanych Spółce spełniali lub spełniają następujący Członkowie Rady Nadzorczej, pełniący funkcje w roku 2021:

- Krzysztof Burnos,
- Przemysław Schmidt,



Informacja o działalności Rady Nadzorczej w 2021 roku

W roku 2021 Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Podstawę działalności Rady Nadzorczej Spółki stanowi m.in. kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej Spółki oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Czynności nadzorczo – kontrolne wykonywane przez Radę Nadzorczą w 2021 roku obejmowały w szczególności:

- nadzór nad pracą Zarządu Spółki,
- monitorowanie realizacji założeń restrukturyzacji zawartych w Układzie,
- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych Spółki,
- analizę okresowych sprawozdań finansowych,
- zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- analizę materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza także doradzała Zarządowi co do wielu czynności, faktycznych lub prawnych, rozważanych przez Spółkę.

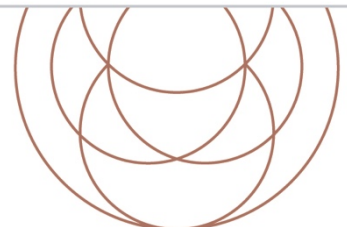
Rada Nadzorcza Capitea S.A. wykonując swoje obowiązki w roku obrotowym 2021, podjęła łącznie 19 uchwał, w tym również w trybie obiegowym, zgodnie z § 19 ust. 6 Statutu Spółki oraz odbyła 9 posiedzeń, w tym w trybie zdalnym z uwagi na sytuację epidemiczną, w następujących dniach:

- 27 stycznia 2021 roku,
- 31 marca 2021 roku,
- 29 kwietnia 2021 roku,
- 27 maja 2021 roku,
- 12 lipca 2021 roku,
- 2 września 2021 roku,
- 1 października 2021 roku,
- 27 października 2021 roku,
- 25 listopada 2021 roku.

Ponadto, Członkowie Rady Nadzorczej obradowali zawsze w miarę konieczności na bieżąco w formie telekonferencji, omawiając zaistniałe tematy w swoim gronie lub z udziałem Zarządu Spółki.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane są protokoły, które przechowywane są wraz z pozostałą dokumentacją w siedzibie Spółki.

Najważniejsze obszary pracy Rady Nadzorczej w 2021 roku



W 2021 roku przedmiotem prac Rady Nadzorczej były zagadnienia, które poza zakresem bezpośrednich kompetencji Rady Nadzorczej, były w ocenie Rady Nadzorczej najistotniejszymi kwestiami determinującymi możliwość kontynuacji działalności Spółki, co w szczególności dotyczyło zagadnień związanych z restrukturyzacją Spółki oraz realizacją Układu.

Najważniejszymi kwestiami, nad którym obradowała Rada Nadzorcza były:

- inicjowanie i zatwierdzanie zmian w składzie Zarządu Spółki,
- nadzór nad realizacją zatwierdzonego układu z wierzycielami,
- nadzór nad współpracą Spółki z uczestnikami postępowania układowego,
- nadzór nad postępowaniami sądowymi z istotnymi wierzycielami Spółki,
- nadzór nad sposobem wypełniania obowiązków informacyjnych przez Spółkę oraz ich przywróceniem w maksymalnym możliwym do spełnienia przez Spółkę zakresie,
- podjęcie działań mających na celu przywrócenie poprawnego obrazu sprawozdań finansowych Spółki - wybór audytora Spółki,
- nadzór nad powstaniem zespołu compliance i stworzeniem ram jego działania,
- bieżące monitorowanie wskaźników operacyjno-finansowych (odzyski, zatrudnienie, koszty, płynność);
- nadzór nad planowanymi przez Spółkę czynnościami związanymi z dochodzeniem roszczeń Spółki wobec podmiotów, które wyrządziły szkody.
- Konsultacje - dla Zarządu - szeregu działań rozważanych przez Spółkę

W ramach wykonywania wyłącznych uprawnień Rada Nadzorcza między innymi zajmowała się kluczowymi zagadnieniami z zakresu nadzoru korporacyjnego, w tym:

- o oceną pracy Zarządu Spółki,
- o określeniem i kształtowaniem umów o pracę z Członkami Zarządu,
- o wyrażaniem zgód na pełnienie przez Członków Zarządu funkcji w organach innych podmiotów,
- o wyznaczaniem bieżących celów zarządczych dla Zarządu,
- o wyrażała zgodę na czynności o istotnym znaczeniu majątkowym i biznesowym.
- o nadzorem nad procesem sprawozdawczości finansowej i służbami księgowo-finansowymi oraz zarządzaniem ryzykiem - głównie z wykorzystaniem Komitetu Audytu.

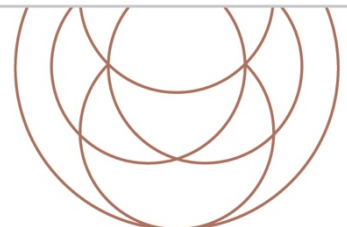
Komitety Rady Nadzorczej w 2021 roku

W 2021 r. Członkowie Rady Nadzorczej, poza posiedzeniami Rady Nadzorczej, pracowali w ramach powołanych przez Radę Nadzorczą komitetów:

- Komitet Audytu,
- Komitet ds. Restrukturyzacji,
- Komitet ds. Roszczeń.

W 2021 roku skład komitetów Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Komitet Audytu:



- Krzysztof Burnos – Przewodniczący Komitetu Audytu,
 - Przemysław Schmidt – Członek Komitetu Audytu,
 - Milena Bogucka – Członek Komitetu Audytu;
 - Piotr Rybicki – Członek Komitetu Audytu
- Komitet ds. Restrukturyzacji zakończony 31 marca 2021 roku
- Jarosław Dubiński – Członek Komitetu ds. Restrukturyzacji,
- Komitet ds. Roszczeń Odszkodowawczych zakończony 31 marca 2021 roku
- Jarosław Dubiński – Przewodniczący Komitetu ds. roszczeń odszkodowawczych
 - Przemysław Schmidt – Członek Komitetu ds. roszczeń odszkodowawczych.
- Komitet ds. Wynagrodzeń powołany dnia 14 kwietnia 2021 roku
- Jarosław Dubiński
 - Paweł Pasternok
 - Przemysław Schmidt

Podsumowanie prac poszczególnych komitetów Rady Nadzorczej przedstawione zostały Radzie Nadzorczej w formie odrębnych raportów z prac każdego z komitetów.

Zmiany w istniejących komitetach wynikały z:

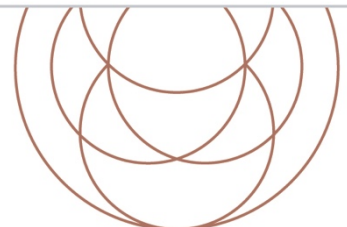
- Podjętej w dniu 31 marca 2021 roku uchwały stwierdzającej zakończenie funkcjonowania Komitetu ds. Restrukturyzacji oraz Komitetu ds. Roszczeń Odszkodowawczych wobec zrealizowania i wyczerpania celów, dla których zostały powołane.
- Powołany w przez Radę Nadzorczą w dniu 14 kwietnia 2021 roku, działający w trybie doraźnym (ad hoc) Komitet do spraw Wynagrodzeń w celu ustalenia warunków zatrudnienia członków Zarządu Spółki.

Samoocena działalności Rady Nadzorczej w roku 2021

W ocenie Rady Nadzorczej w powyższym okresie realizowała ona nałożone na nią obowiązki z należytą starannością, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki oraz Zarządu Spółki i zajmując się w swoich działaniach tematami istotnymi dla utrzymania działalności Spółki oraz poprawy jej funkcjonowania.

Członkowie aktualnej Rady Nadzorczej legitymizowali się odpowiednim stopniem przygotowania i doświadczenia zawodowego, a skład i kompetencje Rady Nadzorczej pozwalały na wszechstronne analizowanie i opiniowanie podejmowanych przez nią tematów i decyzji.

Obecna struktura osobowa Rady Nadzorczej, w szczególności ilość oraz charakter powołanych komitetów, odzwierciedlała wymagania ustawowe oraz statutowe, jak również najważniejsze obszary





CAPITEA

dla realizacji nadzoru nad działalnością Spółki, w tym w szczególności nad realizacją otwartego przyspieszonego postępowania układowego.

Liczba posiedzeń Rady Nadzorczej była odpowiednia do rozpatrywanych przez nią tematów, a jakość przedstawianych Radzie Nadzorczej materiałów była odpowiednia do zakresu podejmowanych decyzji.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w roku 2021 w sposób należyty realizowała ona swoje obowiązki i wspierała Zarząd Spółki w realizacji najważniejszych zadań, wypełniając swoje ustawowe i statutowe kompetencje.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie następującym członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2021 r.: Przemysław Schmidt, Jarosław Dubiński, Krzysztof Burnos, Paweł Pasternok, Piotr Rybicki, Milena Bogucka.

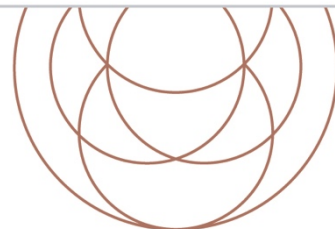
Ocena działalności Spółki w 2021 roku

Rada Nadzorcza działalność Spółki oraz jej Zarządu w roku 2021 ocenia zasadniczo pozytywnie. Wśród najistotniejszych pozytywnych osiągnięć Spółki w tym okresie, Rada Nadzorcza uznaje:

- podejmowanie działań mających na celu zachowanie płynności Spółki (brak terminowego regulowania bieżących zobowiązań byłby przesłanką do wzruszenia Układu i z dużym prawdopodobieństwem oznaczałoby konieczność złożenia wniosku o upadłość),
- wznowienie, w ramach obiektywnych możliwości Spółki, komunikacji bieżącej na GPW,
- podjęcie działań, których celem było doprowadzenie do prezentowania rzeczywistego obrazu aktywów Spółki oraz jej sprawozdań finansowych,
- postęp prac w zakresie odbudowy i wzmocnienia działalności operacyjnej i doprowadzenie do pozytywnego trendu odzysków,
- skuteczna redukcja kosztów działalności operacyjnej,
- ustabilizowanie składu osobowego Spółki,
- aktywna współpraca z instytucjami państwowymi prowadzącymi postępowania dotyczące Spółki oraz jej byłego Zarządu, pracowników, współpracowników oraz podmiotów współpracujących ze Spółką,
- podjęcie inicjatyw w obszarze wdrożenia rynkowych praktyk w zarządzaniu ryzykami oraz compliance,
- postęp prac w zakresie rozstrzygania sporów z istotnymi wierzycielami Spółki,
- postęp prac w zakresie dochodzenia roszczeń od podmiotów, które wyrządziły Spółce szkody czynami niedozwolonymi,
- wdrożenie audytu wewnętrznego i nadzór nad nim,
- współpraca z organami Państwa w toku toczących się postępowań prawnych.

Równocześnie z zasadniczo pozytywną oceną pracy Zarządu oraz Spółki, Rada Nadzorcza wskazuje na obszary, które wymagają intensyfikacji działań ze strony Zarządu Spółki:

- zwiększenie poziomu odzysków generowanych przez Spółkę z obsługi portfeli wierzytelności,
- zakończenie prac nad wdrożeniem kompleksowej polityki zarządzania ryzykami,





CAPITEA

- wdrożenie systemu motywacyjnego dla pracowników, który byłby spójny ze strategicznymi celami Spółki,
- wdrożenie zarządzania procesowego z wykorzystaniem zaawansowanych rozwiązań informatycznych,
- przygotowanie i opublikowanie zaległych kwartalnych sprawozdań finansowych oraz zapewnienie stabilności zespołu ds. sprawozdawczości finansowej Spółki

Powyższe zadania znajdują się w obszarze celów dla Zarządu w nadchodzących latach.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Celem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej jest dostarczenie racjonalnego zapewnienia, że cele operacyjne, sprawozdawcze oraz compliance są realizowane.

W obliczu krytycznej sytuacji finansowej, w jakiej znalazła się Spółka w 2018 roku oraz braku skutecznych mechanizmów zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej w obszarach operacyjnym, sprawozdawczym oraz compliance, priorytetami kolejnych Zarządów oraz zmienionej Rady Nadzorczej było wdrożenie odpowiednich i skutecznych mechanizmów kontrolnych. W ocenie Rady Nadzorczej działania rozpoczęte w 2019 roku przyniosły pozytywne zmiany w systemie kontroli wewnętrznej, w tym w zakresie oceny jej skuteczności.

Monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej ma charakter stały i realizowane jest zasadniczo przez Komitet Audytu. Ocenę skuteczności systemu kontroli wewnętrznych w 2021 roku oparto na wynikach prac funkcji audytu wewnętrznego oraz okresowym przeglądzie działania wybranych znaczących procesów biznesowych. Audytor wewnętrzny komunikował Komitetowi Audytu plany audytów wewnętrznych oraz przedstawiał raporty z wykonanych zadań audytowych, w tym rekomendacji poaudytowych. Audytor wewnętrzny pozytywnie ocenił skuteczność kontroli wewnętrznych ustanowionych i działających w Spółce w 2021 roku.

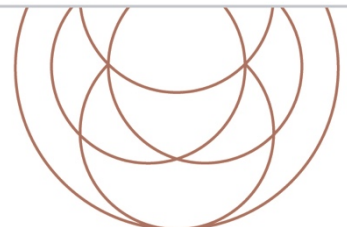
Istotną rolę w procesie kontroli działalności Spółki pełni biegły rewident Spółki, który na zlecenie Rady Nadzorczej, przeprowadza niezależną weryfikację poprawności sprawozdań finansowych, w tym znaczących kontroli wewnętrznych procesu sprawozdawczości finansowej. W wyniku przeprowadzonych audytów biegły rewident nie zauważył istotnych słabości kontroli wewnętrznych odnoszących się do tego procesu.

Działania podejmowane w 2021 roku przez spółkę w odniesieniu do zapewnienia skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oceniane są przez Radę Nadzorczą pozytywnie.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych

Obowiązki informacyjne obejmują raportowanie okresowe i bieżące. Spółka nadrobiła zaległości w sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań rocznych, publikując 17 grudnia 2021 roku ostatecznie zaległe sprawozdanie półroczne tj. za pierwsze półrocze 2021 roku nadrobiła wszystkie zaległości w publikacji sprawozdań półrocznych. Aktualnie Spółka posiada zaległości w publikacji wyłącznie sprawozdań kwartalnych.

Ocena poprawy systemu raportowania finansowego w zakresie obowiązków raportowania okresowego przez Spółkę jest pozytywna, ale wymaga ciągłej uwagi utrzymania przez Zarząd



najwyższych priorytetów w 2022 roku. W szczególności niezbędne jest zapewnienie stabilności kadrowej i kompetencyjnej działu ds. sprawozdawczości finansowej.

Raporty bieżące są publikowane zgodnie z wymaganiami regulacyjnymi. Bezpośrednią kontrolę nad tym procesem sprawuje dedykowany dział podlegający bezpośrednio Zarządowi.

Zasadniczo pozytywna ocena pracy Spółki oraz Zarządu Spółki znajduje odzwierciedlenie w rekomendacji Rady Nadzorczej do udzielenia przez Walne Zgromadzenie absolutorium następującym osobom: Radosławowi Barczyńskiemu – Prezesowi Zarządu, Tomaszowi Stramie – Wiceprezesowi Zarządu oraz Paulinie Pietkiewicz – Członkowi Zarządu.

Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 r.

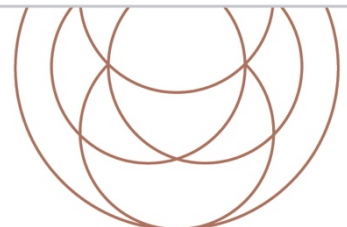
Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu zbadanego jednostkowego oraz skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku ("Sprawozdania Finansowe"), oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Capitea i Spółki za rok 2021 ("Sprawozdanie"), a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniami z badania oraz opiniami niezależnego biegłego rewidenta na temat zbadanych rocznych Sprawozdań Finansowych, oceniła wskazane powyżej Sprawozdania Finansowe oraz Sprawozdanie za przedstawiające rzetelnie i jasno sytuację finansowo-majątkową, wynik działalności Spółki oraz zgodne z księgami rachunkowymi a także dokumentami w oparciu o które są prowadzone, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza niniejszej oceny dokonała w oparciu o wiedzę uzyskaną:

- w związku z wykonywaniem ustawowych i statutowych zadań nadzorczych, w szczególności podczas posiedzeń i spotkań Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu;
- ze sprawozdania Komitetu Audytu z przeprowadzonego nadzoru nad badaniem sprawozdania finansowego za 2021 rok;
- ze sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Capitea S.A. z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.;
- ze sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu sporządzonego przez firmę audytorską badającą jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Capitea S.A. za rok obrotowy 2021;
- od kluczowego biegłego rewidenta przekazaną Członkom Rady Nadzorczej na posiedzeniu Komitetu Audytu zamykającym proces badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Capitea S.A. za rok obrotowy 2021;
- ze sprawozdań, tj. zbadanego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Capitea S.A. za rok obrotowy 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Capitea i Spółki za rok 2021.

Poprawność sporządzenia przedmiotowych Sprawozdań Finansowych, co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym znajduje potwierdzenie w opiniach firmy audytorskiej.

Rada Nadzorcza aprobuje proponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty netto za rok 2021 w wysokości 202 459 886 zł (dwaście dwa miliony czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych) z zysków wypracowanych w przyszłych latach obrotowych.



Rekomendacje Rady Nadzorczej

Po rozpatrzeniu i poddaniu ocenie Sprawozdań Finansowych oraz Sprawozdania, a także wniosku Zarządu Spółki co do sposobu pokrycia straty, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

- w zakresie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2021 – o jego zatwierdzenie;
- w zakresie jednostkowego oraz sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 01.01.2021-31.12.2021 – o jego zatwierdzenie;
- w zakresie wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok 2021 – o jego zatwierdzenie;
- w zakresie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2021, tj.:
 - o w sprawie udzielenia absolutorium Radosławowi Barczyńskiemu – o jej podjęcie,
 - o w sprawie udzielenia absolutorium Tomaszowi Stramie – o jej podjęcie;
 - o w sprawie udzielenia absolutorium Paulinie Pietkiewicz – o jej podjęcie.

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2022 r.

W imieniu RN:

Krzysztof Burnos – Członek Rady Nadzorczej

