

CAPITAL PARTNERS

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
CAPITAL PARTNERS S.A.

ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O CAPITAL PARTNERS S.A. I JEJ DZIAŁALNOŚCI

<i>Firma Spółki:</i>	Capital Partners Spółka Akcyjna
<i>Siedziba Spółki:</i>	Warszawa (00-008), ul. Marszałkowska 126/134 (Emitent nie posiada oddziałów)
<i>Numer identyfikacji podatkowej NIP:</i>	527-23-72-698
<i>Numer identyfikacyjny REGON:</i>	015152014
<i>PKD:</i>	Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest m. in.: działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z), pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z).
<i>Rejestracja Spółki:</i>	29.04.2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000110394.
<i>Kapitał zakładowy:</i>	Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosił 1.365.629,50 zł i dzielił się na 13.656.295 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w seriach: <ul style="list-style-type: none">▪ A – 500.000 akcji,▪ B – 1.800.000 akcji,▪ C – 9.200.000 akcji,▪ D – 520.000 akcji,▪ E – 1.636.295 akcji. Emitent nie posiadał na dzień 30 czerwca br. akcji własnych. W dniu 28 lipca 2022 r. Emitent nabył 3.656.295 akcji własnych w celu ich umorzenia. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania akcje te nie zostały jeszcze umorzone.
<i>Wyplacona dywidenda:</i>	Emitent nie wypłacał dywidendy.
<i>Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ na dzień 30.06.2022 r.:</i>	Paweł Bala – posiadał 4.320.436 akcji stanowiących 31,64% w kapitale zakładowym i 4.320.436 głosów na WZ stanowiących 31,64% w ogólnej liczbie głosów na WZ Adam Chełchowski – posiadał 2.354.542 akcji stanowiących 17,24% w kapitale zakładowym i 2.354.542 głosów na WZ stanowiących 17,24% w ogólnej liczbie głosów na WZ Mirosław Kuś – posiadał 802.862 akcji stanowiących 5,88% w kapitale zakładowym i 802.862 głosów na WZ stanowiących 5,88% w ogólnej liczbie głosów na WZ
<i>Zarząd na dzień 30.06.2022 r.:</i>	Paweł Bala – Prezes Zarządu
<i>Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.06.2022 r.:</i>	Jacek Jaszczółt – Przewodniczący RN Sławomir Gajewski – Wiceprzewodniczący RN Zbigniew Kuliński – Członek RN Katarzyna Shultz – Członek RN Marcin Rulnicki – Członek RN

Zamiarem Capital Partners S.A. jest zrealizowanie strategii zakładającej osiągnięcie przychodów ze świadczenia usług doradczych, przede wszystkim w obszarze prowadzenia, tworzenia i realizowania strategii rozwoju przedsiębiorstw, zasadności realizacji planów inwestycyjnych oraz możliwości oraz potencjalnej struktury finansowania zamierzeń inwestycyjnych, których odbiorcami są małe i średnie przedsiębiorstwa oraz wzrost wartości aktywów finansowych. Obecnie Spółka posiada przede wszystkim certyfikaty inwestycyjne funduszy,

których strategia inwestycyjna jest zgodna z długoterminowymi oczekiwaniami Spółki. Spółka nie prowadzi aktywnej działalności inwestycyjnej. Realizacja zamierzonych celów strategicznych w związku z aktywami finansowymi może nastąpić poprzez działania, które do stycznia 2021 roku prowadzone były przez TFI Capital Partners S.A. (będącą wówczas jednostką zależną od Spółki), a obecnie przez Opoka TFI S.A., przy czym zespół zarządzających funduszami nie uległ zmianie.

Założeniem strategicznym Capital Partners S.A. jest zwiększanie wartości aktywów netto oraz efektywny transfer środków do akcjonariuszy. Wyплаты na rzecz akcjonariuszy, w tym nabywanie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia nie są sprzeczne z długoterminowym celem Spółki. Spółka nie przewiduje pozyskiwania kapitału w drodze emisji nowych akcji. Fundusze inwestycyjne, których certyfikaty posiada Spółka inwestują głównie w obszarze małych i średnich przedsiębiorstw.

Wybrane dane finansowe:

Wybrane dane finansowe Capital Partners S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01-01-2022r. do 30-06-2022r.	za okres od 01-01-2021r. do 30-06-2021r.	za okres od 01-01-2022r. do 30-06-2022r.	za okres od 01-01-2021r. do 30-06-2021r.
Przychody z działalności podstawowej	7 096,43	6 964,97	1 528,51	1 531,71
Zysk/Strata na działalności podstawowej	6 598,06	4 877,37	1 421,17	1 072,61
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 667,31	5 049,11	1 436,08	1 110,38
Zysk/Strata netto okresu	5 589,40	4 249,47	1 203,91	934,52
Całkowite dochody netto	5 589,40	4 249,47	1 203,91	934,52
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-479,62	-2 218,65	-103,31	-487,92
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 277,02	14 755,30	3 721,33	3 244,92
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	26,67	-201,03	5,74	-44,21
Zmiana stanów środków pieniężnych netto w okresie	16 824,07	12 335,62	3 623,77	2 712,79
Zysk/Strata netto i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,41	0,25	0,09	0,05
Wybrane dane finansowe Capital Partners S.A.	stan na 30-06-2022r.	stan na 31-12-2021r.	stan na 30-06-2022r.	stan na 31-12-2021r.
Aktywa trwałe	0,00	21 347,03	0,00	4 641,26
Aktywa obrotowe	33 451,12	7 595,37	7 146,76	1 651,38
Aktywa razem	33 451,12	28 942,40	7 146,76	6 292,65
Zobowiązania długoterminowe	655,76	2 587,60	140,10	562,60
Zobowiązania krótkoterminowe	900,66	44,51	192,42	9,68
Kapitał własny	31 894,70	26 310,30	6 814,23	5 720,38
Kapitał zakładowy	1 365,63	1 365,63	291,76	296,91
Liczba akcji (w szt.)	13 656 295	13 656 295	13 656 295	13 656 295
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,34	1,93	0,50	0,42

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na walutę EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy: na dzień 30.06.2022r. wg kursu 4,6806 PLN/EUR tabela kursów 125/A/NBP/2022 z dnia 30.06.2022 r., na dzień 31.12.2021 r. wg kursu 4,5994 PLN/EUR tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021 r.,
- pozycje sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego; za okres 01.01-30.06.2022 r. wg kursu 4,6427 PLN/EUR, za okres 01.01-30.06.2021 r. wg kursu 4,5472 PLN/EUR.

2. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz przyjęte zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w *Półrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym za okres 01.01.2022 – 30.06.2022*.

3. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

W Capital Partners S.A. obowiązują zasady zarządzania ryzykiem, które mają się przyczynić do poprawy wszystkich obszarów zarządzania oraz ograniczenia ewentualnych negatywnych skutków zdarzeń do akceptowalnego poziomu. 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. W niniejszym sprawozdaniu przedstawione zostały ryzyka mogące mieć istotny wpływ na działalność Capital Partners S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowuje znaczących zakłóceń w działalności w związku z rozpoczętą przez Federację Rosyjską wojną z Ukrainą oraz związanych z pandemią COVID-19. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację w tych obszarach i - zależnie od okoliczności - będzie wdrażała stosowne do tych okoliczności rozwiązania w celu minimalizacji ewentualnych negatywnych skutków związanych z tymi wydarzeniami.

Ryzyko cen instrumentów finansowych

Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w wyniku zmiany cen aktywów finansowych. Zdecydowaną większość aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę stanowią certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez OPOKA TFI S.A. Pogorszenie ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych może w konsekwencji spowodować spadek cen notowanych instrumentów finansowych posiadanych przez fundusze, których certyfikaty posiada Spółka. Konsekwencją takiego pogorszenia jest bardzo często również zmniejszenie wycen w przypadku nienotowanych instrumentów finansowych.

Spółka zasadniczo wszystkie swoje posiadane aktywa finansowe wycenia po wartości godziwej przez wynik finansowy, co oznacza, że ewentualne negatywne zmiany cen aktywów finansowych w danym okresie bezpośrednio negatywnie wpływają na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe. Poziom ryzyka – krytyczne.

Ryzyko zarządzania kapitałem

Niedobór lub brak kapitału niezbędnego do prowadzenia działalności. Błędna strategia w zakresie wielkości, struktury i źródeł pozyskiwania kapitału oraz niewłaściwa realizacja tej strategii. Zakłócenia w finansowaniu bieżącej działalności. Dotychczas nie wystąpiły sytuacje, w których zakłócona byłaby działalność Spółki w związku z brakiem zasobów finansowych lub ich niewłaściwej struktury. Długoterminowym celem Spółki jest maksymalizacja wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych. W związku z tym, że zdecydowaną większość aktywów finansowych stanowią certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez OPOKA TFI S.A., wysokość środków pieniężnych i czas ich uzyskania z tytułu umorzenia tych certyfikatów uzależniona jest przede wszystkim od sprzedaży udziałów i akcji stanowiących składniki lokat tych funduszy. Zamiarem Spółki jest utrzymywanie posiadanych certyfikatów inwestycyjnych do czasu zakończenia swoich inwestycji przez poszczególne fundusze. W przypadku umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, skutkujących pozyskaniem znacznych środków pieniężnych Spółka, działając na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, zamierza dokonywać wypłaty dywidendy lub przeprowadzać skup akcji własnych w celu umorzenia. Dotychczas Spółka nie wypłacała dywidendy. Nie została też ogłoszona polityka w zakresie dywidendy. Zarządzanie ryzykiem polega na bieżącej analizie stanu aktywów finansowych w horyzoncie długo- i krótkoterminowym. Spółka zamierza realizować uprawnienia przysługujące uczestnikom funduszy, których certyfikaty posiada, w tym w zakresie wyrażania zgody na określony rodzaj transakcji. Poziom ryzyka – krytyczne.

Ryzyko ładu korporacyjnego

Negatywny wpływ wynikający z nieadekwatnej struktury organizacyjnej i kompetencyjnej oraz działań niektórych grup interesariuszy. Zakłócenia w bieżącej działalności w związku z działaniem lub zaniechaniem niektórych organów Spółki. Potencjalny negatywny wpływ na cenę akcji ze względu na brak przewidywalności działań. Obecna struktura kapitałowa umożliwi potencjalnie narzucenie Spółce strategii działania, która nie będzie w pełni zabezpieczała interesów wszystkich stron. Potencjalne straty dla akcjonariuszy w związku z możliwością nałożenia kar finansowych lub wykluczeniem akcji z obrotu na rynku regulowanym. Od początku notowań akcji Emitenta na GPW nie odnotowano przypadków istotnego negatywnego wpływu w tym zakresie. W trakcie tego okresu nie było przypadku zmiany kontroli. W związku ze zmianami personalnymi w ramach byłej Grupy Kapitałowej obecnie zarząd Emitenta jest jednoosobowy. Zarządzanie ryzykiem polega na działaniu w oparciu o zaimplementowane wzorce obowiązujące na rynku kapitałowym, które w czytelny sposób określają wymogi w zakresie ładu korporacyjnego. Ponadto statut Spółki zawiera postanowienia w zakresie kompetencji

poszczególnych organów, Spółka jest nadzorowana ze strony KNF i GPW oraz posiada polisę ubezpieczeniową D&O. Poziom ryzyka – wysokie.

Ryzyko outsourcingu

Negatywny wpływ ze strony zewnętrznych podmiotów, z którymi współpracuje Spółka. Niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków przez podmioty współpracujące na stałe lub przy określonych projektach mogą mieć istotny wpływ na zdolność Spółki do realizacji zamierzonych celów w zakresie działalności doradczej i wyników z ulokowania środków Spółki. Generalną zasadą jest zamiar zachowania długoterminowych relacji biznesowych. W sytuacjach, w których potrzebne są kompetencje których nie posiadają partnerzy na stałe współpracujący kooperanci wybierani są spośród podmiotów zapewniających wysoki poziom profesjonalny przy zachowaniu odpowiedniej relacji wynagrodzenia do świadczonych usług. Poziom ryzyka – wysokie.

Ryzyko defraudacji

Świadome działanie na szkodę Spółki członków organów, pracowników lub osób trzecich. Możliwość wystąpienia zarówno szkody majątkowej jak i wizerunkowej. W zakresie dokonywania wypłat i przelewów bankowych ustanowione są limity kwot, którymi możliwe jest rozporządzanie jedno-, dwu- i trzyosobowe. Od marca 2018 roku zarząd Emitenta jest jednoosobowy. Poziom ryzyka – średni.

Ryzyko zwiększonych wymogów

Zmiany powodujące konieczność spełnienia dodatkowych wymogów w zakresie organizacyjnym lub kapitałowym. Konieczność zapewnienia dodatkowych zasobów w tym kapitałowych. Tendencja do zaostrzania wymogów w zakresie działania na rynkach finansowych powoduje stały wzrost kosztów ponoszonych na implementację i stosowanie nowych lub zmienionych regulacji. Zmiany w tym zakresie są stale obserwowane, a dotychczas nie wystąpiła sytuacja, która miałaby istotny negatywny wpływ na Spółkę. Zarządzanie ryzykiem zwiększonych wymogów polega na bieżącym monitoringu stanu prawnego, zmian przepisów oraz standardów rynkowych w zakresie dostosowywania się do zwiększonych wymogów. Poziom ryzyka – średnie.

Ryzyko zasobów ludzkich

Zakłócenia działalności wskutek niemożności pozyskania i utrzymania pracowników i menedżerów o odpowiednich kwalifikacjach. Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności sprawia, że wysokiej jakości kadra jest jednym z najważniejszych czynników wpływających na efektywność działania. Odejście kluczowych członków zespołu może spowodować przejściowe trudności w pozyskiwaniu nowych projektów i w pracach nad już realizowanymi, co może skutkować poniesieniem strat finansowych. Dotychczas wystąpiły pojedyncze przypadki utraty kluczowych osób. Żaden z nich nie miał istotnego negatywnego wpływu na działalność Spółki, realizowane przez nią projekty oraz osiągnięte wyniki finansowe. Poziom ryzyka – średnie.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko związane z podejmowaniem niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, brak lub wadliwa realizacja przyjętej strategii oraz niewłaściwa reakcja na zmiany w otoczeniu zewnętrznym. Negatywny wpływ zmian w strategii na osiągnięte wyniki, sytuację majątkową i wycenę akcji na rynku. Decyzje w sprawie zmian strategii działania podejmowane są relatywnie rzadko w oparciu o aktualne i przewidywane uwarunkowania rynkowe i dotychczas nie skutkowały istotnymi zakłóceniami w działalności. W związku z relatywnie długą historią działania na rynku zarówno w fazie dynamicznego wzrostu jak i głębokiej recesji, prawdopodobieństwo wystąpienia sukcesywnie się zmniejsza. Dotychczasowe modyfikacje strategii dokonywane były z uwzględnieniem możliwie małego negatywnego wpływu w przypadku ich niepowodzenia. W związku z transakcją sprzedaży w lutym 2021 r. akcji TFI Capital Partners S.A. oraz zmianą towarzystwa zarządzającego funduszem Capital Partners Investment I FIZ przejściowo została podwyższona wartość tego ryzyka. Poziom ryzyka – średnie.

4. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I PÓŁROCZU 2022 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

- W pierwszym półroczu 2022 r., na żądanie Spółki, został dokonany wykup łącznie 64.127 certyfikatów inwestycyjnych CP Investment I FIZ za łączną kwotę 23.487.119,22 zł. Spółka posiada aktualnie 12.502 certyfikaty inwestycyjne Capital Partners Investment I FIZ. Na dzień 30.06.2022 r. wartość jednego certyfikatu wynosiła 354,47 zł. Na dzień 31.03.2022 r. wartość ta wynosiła 370,86 zł.

- W dniu 16 lutego 2022 roku, zgodnie z zawartą umową Spółka otrzymała bez żadnych zatrzymań i potrąceń drugą część płatności za zbyte w dniu 17 lutego 2021 r. akcje Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Capital Partners S.A., tj. kwotę 2 mln. zł.
- W dniu 30 maja 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki, w związku z zakończeniem kadencji Prezesa Zarządu Pana Pawła Bała, dokonała jego wyboru na kolejną pięcioletnią kadencję, powierzając mu dotychczasową funkcję.
- W dniu 28 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A. podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie podziału zysku za 2021 rok oraz przeznaczenia części kapitału zapasowego – zysków zatrzymanych na kapitał rezerwowy w następującym brzmieniu:
 1. „Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć wypracowany w 2021 roku zysk netto w kwocie 3.164.467,12 zł na kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych oraz pokrycia kosztów związanych z nabyciem akcji własnych.
 2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć część kapitału zapasowego - zysków zatrzymanych w kwocie 3.744.530,05 zł na kapitał rezerwowy utworzony w celu sfinansowania nabycia akcji własnych oraz pokrycia kosztów związanych z nabyciem akcji własnych.
 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

oraz uchwałę nr 7 w sprawie nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w następującym brzmieniu:

1. „Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o nabyciu przez Spółkę nie więcej niż 3.656.295 w pełni opłaconych akcji w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego.
2. Cena za jedną nabywaną akcją wyniesie 6,66 zł.
3. Nabycie akcji własnych oraz koszty związane z tym nabyciem zostaną w całości sfinansowane z kapitału rezerwowego, w tym: (i) w kwocie 6.908.997,17 zł z kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie Uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. z dnia 28 czerwca 2022 roku, (ii) w pozostałej części z kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie Uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. z dnia 20 maja 2009 roku.
4. Nabycie akcji własnych nastąpi w trybie, który zapewni równe traktowanie wszystkich Akcjonariuszy, a w przypadku złożenia ofert sprzedaży obejmujących większą liczbę akcji niż określona w pkt 1 powyżej, akcje będą nabywane z zachowaniem zasady proporcjonalnej redukcji.
5. Nabycie akcji własnych może nastąpić do 31 października 2022 roku.
6. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
 - a. Określenia pozostałych warunków nabycia akcji własnych, nieokreślonych w niniejszej uchwale;
 - b. Zawarcia umowy z firmą inwestycyjną, która będzie pośredniczyć w przeprowadzeniu nabycia akcji własnych;
 - c. Dokonania wszystkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały i przeprowadzenia skupu akcji własnych.
7. Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki przeprowadzenia procesu nabycia akcji własnych w sposób zapewniający równe traktowanie wszystkich Akcjonariuszy.
8. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na wysokość zysku Emitenta wypracowanego w pierwszym półroczu 2022 r. w największym stopniu wpłynęła zmiana wartości posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych Capital Partners Investment I FIZ oraz umorzenie części tych certyfikatów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym dla działalności Spółki charakterze, które miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka od dnia 17 lutego 2021 r. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Nie publikowano prognoz wyników na 2022 rok.

8. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA I SPÓŁKI ZALEŻNEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO, A TAKŻE WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA

Akcjonariusze Capital Partners S.A., dysponujący bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy
Paweł Bala	2.956.390	21,65%	2.956.390	21,65%
Adam Chełchowski	1.611.168	11,80%	1.611.168	11,80%
Capital Partners S.A.	3.656.295	26,77%	3.656.295	0% *

(*) stosownie do postanowień art. 364 § 2 ksh Spółka nie wykonuje praw głosu z akcji własnych.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za I kwartał 2022 r. nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta wynikające z przeprowadzonego przez Emitenta nabycia akcji własnych. Zgodnie z otrzymanymi w lipcu br. zawiadomieniami, w wyniku sprzedaży akcji w odpowiedzi na zaproszenie Spółki do składania ofert sprzedaży:

- Pan Paweł Bala zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów z 31,64% do 21,65%;
- Pan Adam Chełchowski zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów z 17,24% do 11,80%
- Pan Mirosław Kuś zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów z 6,65% do 4,55% (przy czym Spółka zgodnie z posiadaną wiedzą w poprzednim sprawozdaniu okresowym zaprezentowała stan posiadania na poziomie 5,88%).

Spółka natomiast nabyła 3.656.295 akcji, które stanowią 26,77% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 3.656.295 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 26,77% ogólnej liczby głosów, z zastrzeżeniem, że Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

9. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Akcjonariusze Capital Partners S.A.	liczba akcji na dzień przekazania raportu	liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za I kw. 2022 r.	zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Prezes Zarządu	2.956.390	4.320.436	- 1.364.046

10. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA

Poza opisanym poniżej, w I półroczu 2022 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta.

W dniu 21 grudnia 2017 r. Emitent powziął od swojego pełnomocnika procesowego informację o wniesieniu do Sądu Okręgowego w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy właściwie opłaconego pozwu o zapłatę solidarnie przez pozwanych: SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu i Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej łącznie „Pozwani”) kwoty 9.462.423,99 złotych wraz z odsetkami tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Emitenta na skutek niewykonania przez SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu, Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni, Derwent Sp. z o.o. Marseille S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru obowiązku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji (w tym akcji należących do Capital Partners S.A.) spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. (dawniej Trion S.A.), który to obowiązek wynikał z art. 74 ust.2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych. W celu zminimalizowania

ryzyka finansowego związanego z koniecznością finansowania postępowania opisanego powyżej Emitent wystawił odpłatnie opcję, która przewiduje wyłącznie rozliczenie pieniężne w przypadku uzyskania przez Emitenta zasądzonych od Pozwanych płatności, a którego wysokość jest zależna od zasądzonej i otrzymanej kwoty. Warunki opcji przewidują również obowiązek zapewnienia na koszt nabywcy opcji pełnej obsługi prawnej oraz ponoszenia przez nabywcę opcji wszystkich kosztów obsługi prawnej.

W dniu 18 marca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy jako sąd pierwszej instancji ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo. W dniu 28 maja 2019 r. Capital Partners S.A. powzięła od swojego pełnomocnika procesowego informację o wysłaniu za pośrednictwem poczty do Sądu Okręgowego w Poznaniu apelacji od wyroku. W dniu 26 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelektualnej ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację. Wyrok jest prawomocny. W dniu 29 marca 2021 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego, w której Spółka zaskarżyła w całości wyrok Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelektualnej z dnia 26 listopada 2020 r.

11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIĘCEJ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W pierwszym półroczu 2022 roku Emitent nie zawarł transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi znajduje się w *Półrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym za okres 01.01.2022 – 30.06.2022*.

12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W pierwszym półroczu 2022 roku Emitent nie udzielił poręczeń ani gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

13. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

- W dniu 8 lipca 2022 r., w wykonaniu Uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Partners S.A. z dnia 28 czerwca 2022 r., Spółka ogłosiła zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki.
- W dniu 27 lipca 2022 r. Spółka nabyła 17.476 certyfikatów inwestycyjnych CP FIZ Subfundusz Private Equity za kwotę 2.228,54 tys. zł.
- W dniu 28 lipca 2022 r. nastąpiło przeniesienie własności i rozliczenie zakupu akcji własnych w ramach ogłoszonego zaproszenia do składania ofert sprzedaży. Przeniesienie własności akcji pomiędzy Akcjonariuszami a Spółką zostało dokonane poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Spółka nabyła w celu umorzenia łącznie 3.656.295 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 6,66 zł za jedną akcję. Przed nabyciem, o którym mowa powyżej Spółka nie posiadała akcji własnych.
- Na dzień 8 września 2022 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Capital Partners S.A., którego porządek obrad przewiduje m.in. podjęcie uchwał w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.000.000 złotych.

14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Czynnikami, które w opinii Emitenta będą miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału są:

- Wyceny posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych, na które największy wpływ będą miały wyceny spółek stanowiących lokaty funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty posiada Spółka;
- Wynik postępowania w sprawie odszkodowania z powództwa Spółki toczącego się przed sądem;
- Pozyskanie i realizacja projektów doradczych.

Podpisy Członków Zarządu:

Paweł Bala, Prezes Zarządu

.....

Warszawa, dnia 6 września 2022 roku