

<p><b>Uchwała nr <u>6/04/2020</u> Rady Nadzorczej Capital Park S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 20.04.2020 roku</b></p>	<p><b>Resolution no <u>6/04/2020</u> of the Supervisory Board of Capital Park S.A. with its registered office in Warsaw of 20.04.2020</b></p>
<p><b>w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku</b></p>	<p><b>concerning adoption of the report on the Supervisory Board's operations in 2019</b></p>
<p>Działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza Capital Park S.A. z siedzibą w Warszawie („<b>Spółka</b>”) podejmuje uchwałę o następującej treści:</p>	<p>The Supervisory Board of Capital Park S.A. with its registered office in Warsaw (“<b>the Company</b>”), acting pursuant to article 388 § 3 of the Code of Commercial Companies has unanimously adopted the following resolution:</p>
<p>„Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z zasadą nr II.Z.10.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” będących załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku, postanawia przyjąć i przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, w treści stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały.”</p>	<p>„Acting pursuant to principle no. II.Z.10.2. of the Best Practice for WSE Listed Companies, attached to the WSE's Supervisory Board's Resolution No. 26/1413/2015 of October 13th 2015, the Supervisory Board of the Company resolves to adopt and to present to the Annual General Meeting the report on the Supervisory Board's operations in 2019, as attached hereto.”</p>
<p>Powyższa uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, polskiej i angielskiej. W przypadku rozbieżności pomiędzy wersjami, polska wersja będzie wiążąca.</p>	<p>Above resolution was prepared in both, Polish and English language versions. In case of discrepancies between versions, Polish language version will prevail.</p>

**Podpisy członków Rady Nadzorczej / Signatures of the Supervisory Board members**

\_\_\_\_\_  
Derek JACOBSON

\_\_\_\_\_  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA

\_\_\_\_\_  
Kimberly ADAMEK

\_\_\_\_\_  
Jacek Wojciech KSEŃ

\_\_\_\_\_  
Matthias Oliver CORDIER

\_\_\_\_\_  
Katarzyna ISHIKAWA

**ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI NR 6/04/2020**

**APPENDIX TO THE RESOLUTION OF THE SUPERVISORY BOARD OF THE COMPANY  
NO. 6/04/2020**

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Capital Park S.A. w Warszawie**

**Report on the Supervisory Board's operations in 2019, to be presented to the Annual General Meeting of Capital Park S.A. of Warsaw**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Capital Park S.A. w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) wchodziły następujące osoby:

Derek JACOBSON – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Kimberly ADAMEK – Członek Rady Nadzorczej  
Matthias Oliver CORDIER – Członek Rady Nadzorczej  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA – Członek Rady Nadzorczej  
Jacek Wojciech KSEŃ – Członek Rady Nadzorczej  
Katarzyna ISHIKAWA – Członek Rady Nadzorczej

W składzie Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2019 roku zaszły następujące zmiany:

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 13.05.2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Keith BRESLAUER – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Shane LAW – Członek Rady Nadzorczej  
Matthew Edward UTTING – Członek Rady Nadzorczej  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA – Członek Rady Nadzorczej  
Jacek Wojciech KSEŃ – Członek Rady Nadzorczej  
Katarzyna ISHIKAWA – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 13.05.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Derek JACOBSON – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Kimberly ADAMEK – Członek Rady Nadzorczej  
Matthias Oliver CORDIER – Członek Rady Nadzorczej  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA – Członek Rady Nadzorczej  
Jacek Wojciech KSEŃ – Członek Rady Nadzorczej  
Katarzyna ISHIKAWA – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Zgodnie z przedłożonymi Radzie Nadzorczej oświadczeniami, 2 Członków Rady Nadzorczej w osobach Jacka Kseń i Anny Frankowskiej – Gzyra spełnia kryteria niezależności. W ocenie Rady Nadzorczej nie występują okoliczności, które mogłyby wpływać na spełnienie kryteriów niezależności tych osób, w związku z czym według oceny Rady Nadzorczej kryterium niezależności jest spełnione.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019, działały następujące komitety:

**Komitet Audytu**

- 1) Jacek Kseń (przewodniczący Komitetu Audytu);
- 2) Shane Law (członek Komitetu Audytu) – do dnia 13 maja 2019 r.
- 3) Kimberly Adamek (członek Komitetu Audytu) – od dnia 13 maja 2019 r.
- 4) Anna Frankowska – Gzyra (członek Komitetu Audytu).

**Komitet Wynagrodzeń**

- 1) Keith Breslauer (przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń) – do dnia 13 maja 2019 r.;

- 2) Kimberly Adamek (członek Komitetu Wynagrodzeń) – od dnia 13 maja 2019 r.;
- 3) Anna Frankowska - Gzyra (członek Komitetu Wynagrodzeń);
- 4) Jacek Kseń (członek Komitetu Wynagrodzeń).

#### Komitet Inwestycyjny

- 1) Keith Breslauer (przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego) – do dnia 13 maja 2019 r.;
- 2) Shane Law (członek Komitetu Inwestycyjnego) – do dnia 13 maja 2019 r.;
- 3) Matt Utting (członek Komitetu Inwestycyjnego) – do dnia 13 maja 2019 r.;
- 4) Derek Jacobson (przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego) – od dnia 13 maja 2019 r.;
- 5) Matthias Oliver Cordier (członek Komitetu Inwestycyjnego) – od dnia 13 maja 2019 r.;
- 6) Kimberly Adamek (członek Komitetu Inwestycyjnego) – od dnia 13 maja 2019 r.;

Komitet Audytu został powołany na podstawie art. 128 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Większość Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, jest niezależna od Spółki. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę oraz umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W skład Komitetu Audytu wchodzi dwóch członków posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
- 2) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 3) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 5) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;
- 6) rekomendowanie Radzie Nadzorczej firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych i do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki;

a ponadto:

- a) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat;
- b) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

W 2019 roku Członkowie Komitetu Audytu spełniali kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w rozumieniu zasady II.Z.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia. W 2019 roku Komitet Audytu podjął 4 uchwały.

W zakresie zadań i funkcjonowania Komitetu Wynagrodzeń stosuje się Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej (2005/162/WE) z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

W 2019 roku Komitet Wynagrodzeń nie podjął uchwał.

Do zadań Komitetu Inwestycyjnego należy konsultowanie i rozpatrywanie, w szczególności:

- c) proponowanych inwestycji i nabycia mienia Grupy Kapitałowej Spółki, w tym proponowanych budżetów oraz projektów oraz wszelkiej dokumentacji sporządzonej w związku z oceną przez Zarząd proponowanego projektu;
- d) bieżących inwestycji Grupy Kapitałowej Spółki, w tym informacji o postępie prac budowlanych oraz dzierżawy, najmu lub zbycia nieruchomości;
- e) wszelkiej dokumentacji finansowej i prawnej związanej z inwestycjami Grupy Kapitałowej Spółki, w tym, w szczególności, umów kredytowych z bankami, umów inwestycyjnych, umów na budowę nieruchomości oraz umów najmu/dzierżawy;
- f) wyboru osób na stanowiska wykonawcze wyższego szczebla, w tym kierowników departamentów;
- g) nadzoru nad wydatkami kapitałowymi Grupy Kapitałowej Spółki;
- h) miesięcznych sprawozdań z zarządzania dotyczących Spółki.

Komitet Inwestycyjny odbywa posiedzenia z Członkami Zarządu co najmniej raz w miesiącu oraz w zależności od potrzeb, a także otrzymuje do rozpatrzenia przynajmniej materiały, o których mowa w pkt (a) – (f), oraz ma prawo do żądania odbycia posiedzenia z Członkami Zarządu, według własnego uznania. Ponadto Zarząd spotyka się z Członkami Komitetu Inwestycyjnego w zależności od potrzeb, a Zarząd oraz Komitet Inwestycyjny mają prawo żądać odbycia wspólnego posiedzenia według własnego uznania.

Komitet Inwestycyjny otrzymuje miesięczne sprawozdania z zarządzania oraz projekty sprawozdań dotyczących wszystkich istotnych zdarzeń, które zaszły w działalności Spółki, z co najmniej tygodniowym wyprzedzeniem przed złożeniem ich Radzie Nadzorczej. Ponadto Komitet Inwestycyjny otrzymuje projekty biznesplanów Spółki lub wszelkich zmian do takich biznesplanów co najmniej na tydzień przed złożeniem ich Radzie Nadzorczej.

Komitet Inwestycyjny rozpatruje projekty warunków wszelkich transakcji i czynności prawnych, w tym w szczególności:

- a) zawierania lub zmiany porozumień lub umów;
- b) składania jednostronnych oświadczeń;
- c) zaciągania zobowiązań;
- d) dokonywania rozporządzeń i nabywania mienia;
- e) ponoszenia lub zaciągania zobowiązań do poniesienia kosztów; lub
- f) innych istotnych czynności,

których wartość przekracza kwotę 1.000.000,00 euro (jeden milion euro) bez VAT, obliczoną w sposób określony w § 23 ust. 3 pkt 2) Statutu Spółki.

W 2019 roku Komitet Inwestycyjny podejmował w decyzje zgodnie z zakresem kompetencji.

Rada Nadzorcza Spółki prowadzi działalność w oparciu o przepisy obowiązującego prawa, a w szczególności Kodeksu spółek handlowych, a także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Sposób działania Rady Nadzorczej Spółki został określony postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 1 posiedzenie. W 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła 38 uchwał.

Rada Nadzorcza w roku 2019 wykonywała swoje podstawowe zadania zgodnie z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych w zakresie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym monitorowania i dokonywania oceny bieżących wyników finansowych Spółki i struktury kosztów oraz weryfikacji i akceptacji istotnych dla Spółki transakcji, w tym związanych z pozyskaniem finansowania dla spółek zależnych, umów z Członkami Zarządu Spółki, a także analizowania sposobów wdrażania strategii Spółki.

W ramach swoich podstawowych uprawnień wynikających z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała między innymi oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2018 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. W wyniku tej oceny uwzględniającej opinie i uzupełniające raporty audytora PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Spółka komandytowa, Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki odbytemu w dniu 20 czerwca 2019 roku zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2018.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W przedstawionych ocenach Rada Nadzorcza nie wniosła zastrzeżeń.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2019 roku posiadali należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe, w tym również w zakresie nadzoru spółek kapitałowych. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki poświęcali również niezbędną ilość czasu, pozwalającą im w należyty sposób wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej nie wnoszą zastrzeżeń co do realizacji zadań i obowiązków oraz funkcjonowania Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w 2019 roku należycie wypełniała swoje obowiązki.

Mając powyższe na uwadze działalność Rady Nadzorczej w 2019 roku można ocenić jako zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

---

As at December 31<sup>st</sup> 2019, the composition of the Supervisory Board of Capital Park S.A. (the "**Company**") was as follows:

Derek JACOBSON – Chairman of the Supervisory Board  
Kimberly ADAMEK – Member of the Supervisory Board  
Matthias Oliver CORDIER – Member of the Supervisory Board  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA – Member of the Supervisory Board  
Jacek Wojciech KSEŃ – Member of the Supervisory Board  
Katarzyna ISHIKAWA – Member of the Supervisory Board

In 2019, there were the following changes in the composition of the Company's Supervisory Board:

From 01.01.2019 until 13.05.2019, the composition of the Supervisory Board of the Company was as follows:

Keith BRESLAUER – Chairman of the Supervisory Board  
Shane LAW – Member of the Supervisory Board  
Matthew Edward UTTING – Member of the Supervisory Board  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA – Member of the Supervisory Board  
Jacek Wojciech KSEŃ – Member of the Supervisory Board  
Katarzyna ISHIKAWA – Member of the Supervisory Board

From 13.05.2019 until 31.12.2019, the composition of the Supervisory Board of the Company was as follows:

Derek JACOBSON – Chairman of the Supervisory Board  
Kimberly ADAMEK – Member of the Supervisory Board  
Matthias Oliver CORDIER – Member of the Supervisory Board  
Anna FRANKOWSKA – GZYRA – Member of the Supervisory Board  
Jacek Wojciech KSEŃ – Member of the Supervisory Board  
Katarzyna ISHIKAWA – Member of the Supervisory Board

By the date of preparation of this report, the composition of the Supervisory Board had not changed.

Pursuant to the statements presented to the Supervisory Board, 2 Members of the Supervisory Board in the persons of Jacek Kseń and Anna Frankowska-Gzyra fulfil the criteria for the independence. According to the Supervisory Board's opinion there are no circumstances which may affect those persons, as a result of which in the Supervisory Board's opinion the criteria of the independence is fulfilled.

In the financial year 2019, the following committees operated within the Company's Supervisory Board:

#### Audit Committee

- 1) Jacek Kseń (Chairman of the Audit Committee);
- 2) Shane Law (Member of the Audit Committee) – until May 13<sup>th</sup> 2019;
- 3) Kimberly Adamek (Member of the Audit Committee) – from May 13<sup>th</sup> 2019;
- 4) Anna Frankowska – Gzyra (Member of the Audit Committee).

#### Remuneration Committee

- 1) Keith Breslauer (Chairman of the Remuneration Committee) - until May 13<sup>th</sup> 2019;
- 2) Kimberly Adamek (Member of the Remuneration Committee) – from May 13<sup>th</sup> 2019;
- 3) Anna Frankowska – Gzyra (Member of the Remuneration Committee);
- 4) Jacek Kseń (Member of the Remuneration Committee).

#### Investment Committee

- 1) Keith Breslauer (Chairman of the Investment Committee) – until May 13<sup>th</sup> 2019;
- 2) Shane Law (Member of the Investment Committee) – until May 13<sup>th</sup> 2019;
- 3) Matthew Utting (Member of the Investment Committee) – until May 13<sup>th</sup> 2019;
- 5) Derek Jacobson (Chairman of the Investment Committee) – from May 13<sup>th</sup> 2019;
- 6) Matthias Oliver Cordier (Member of the Investment Committee) – from May 13<sup>th</sup> 2019;
- 7) Kimberly Adamek (Member of the Investment Committee) – from May 13<sup>th</sup> 2019.

The Audit Committee was established under art. 128 of the act on statutory auditors, audit firms and public supervision, dated 11 May 2017. Most of the Members of the Audit Committee, including Chairman of the Audit Committee are independent from the Company. Members of the Audit Committee possess knowledge and are qualified within the scope of the Company's activity. The Audit Committee includes two members with knowledge and skills in accounting.

The Audit Committee's tasks include in particular:

- 1) supervision of the organisational unit responsible for internal audit;
- 2) monitoring of financial reporting processes;
- 3) monitoring of the effectiveness of the internal control, internal audit and risk management systems;
- 4) monitoring of the financial audit function;
- 5) monitoring the independence of the statutory auditor and the entity authorised to audit financial statements, including any services rendered to the Company other than financial audit and review;
- 6) recommending to the Supervisory Board an entity authorised to audit financial statements and to perform any financial audit and review services with respect to the Company;

and furthermore:

- a) reviewing the Company's financial statements and presenting opinion on these statements to the Supervisory Board;
- b) reviewing transactions with related parties.

In 2019, the Audit Committee members met the independence criteria within the meaning of art. 129 clauses 3 and 4 of the act on statutory auditors, audit firms and public supervision and also within the meaning of principle no. II.Z.4. of "the Best Practice for WSE Listed Companies 2016".

In 2019, the Audit Committee held 4 meetings. In 2019, the Audit Committee passed 4 resolutions.

The tasks and rules of operation of the Remuneration Committee are defined by Annex I to the Commission Recommendation of February 15<sup>th</sup> 2005 on the role of non-executive directors (2005/162/EC).

In 2019, the Remuneration Committee did not pass any resolutions.

The Investment Committee's tasks include first of all consulting and considering:

- a) proposed investments and asset purchases by the Group, including proposed budgets and designs, as well as any documentation prepared in connection with the Management Board's assessment of a proposed project;
- b) the Group's ongoing investments, including information on construction work progress, as well as on leased, rented or sold property;
- c) all financial and legal documentation related to the Group's investment projects, in particular credit facility agreements with banks, investment agreements, property construction contracts and lease/rental contracts;
- d) choice of persons to assume top executive positions, including heads of departments;
- e) supervision of the Group's capital expenditure; and
- f) monthly management reports concerning the Company.

The Investment Committee meets with the Management Board Members at least once a month and as needed, receives for consideration at least the materials referred to in items (a) – (f), and has the right to request a meeting with the Management Board Members at its own discretion. In addition, the Management Board holds meetings with the Investment Committee members as

needed, and both the Investment Committee and the Management Board have the right to request a joint meeting at their own discretion.

The Investment Committee obtains monthly management reports and draft reports on any important events in the Company's activities, at least one week before they are submitted to the Supervisory Board. In addition, the Investment Committee receives draft business plans of the Company or any draft changes to such business plans at least one week before they are submitted to the Supervisory Board.

The Investment Committee reviews draft terms of any transactions and acts in law, in particular:

- a) entry into or amendment of agreements or contracts;
- b) making of unilateral representations;
- c) assuming obligations;
- d) disposal and acquisition of assets;
- e) incurring or making commitments to incur costs; or
- f) other material transactions,

whose value exceeds EUR 1,000,000.00 (one million euro), VAT-exclusive, calculated in the manner specified in Article 23.3.2 of the Articles of Association.

In 2019, the Investment Committee passed its decisions according to the scope of competences.

The Company's Management Board operates in compliance with the applicable laws, in particular the Commercial Companies Code and the Company's Articles of Association. The operations of the Company's Supervisory Board are governed by the Articles of Association and the Rules of Procedure for the Supervisory Board.

In 2019, the Supervisory Board held 1 meeting. In 2019, the Supervisory Board passed 38 resolutions.

In 2019, the Supervisory Board performed its main duties under the Commercial Companies Code, which involved ongoing supervision of the Company's activities, including monitoring and assessment of the Company's current financial performance and cost structure, review and approval of transactions material to the Company, including transactions related to securing financing for subsidiaries, contracts with Members of the Company's Management Board, and analysis of methods for the implementation of the Company's strategy.

As part of its main duties under the Commercial Companies Code and the Company's Articles of Association, the Supervisory Board inter alia assessed the consistency of the Management Board's reports on the Company's and the Capital Park Group's operations in the financial year 2018 and the financial statements of the Company and the Group for the financial year 2018 with the accounting records and documents, as well as with facts. Following the assessment, taking into account the opinions and supplementary reports of PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Spółka komandytowa, the Company's auditor, the Supervisory Board recommended that the Annual General Meeting held on 20 June 2019 approve the Management Board's reports and financial statements and approve the Management Board's proposal concerning manner of covering the Company's loss for the financial year 2018.

The Supervisory Board assessed the Company's standing and the Company's fulfilment of information obligations regarding application of the corporate governance principles specified in the Warsaw Stock Exchange Rules and provisions regarding current and periodic reports published by issuers of securities. The Supervisory Board raised no objections in the presented assessments.

Members of the Company's Supervisory Board in office in 2019 had appropriate education and professional experience, including in supervision of companies. Also, the Supervisory Board Members devoted appropriate amount of time to duly perform their duties at the Supervisory Board.

Members of the Supervisory Board raises no objections within the scope of performing tasks and obligations and operating of the Supervisory Board. In 2019 the Supervisory Board fulfilled its obligations properly.

Considering the above, the Supervisory Board's operations in 2019 can be viewed as conducted in compliance with applicable laws.

