



Captor
Therapeutics®

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
CAPTOR THERAPEUTICS S.A.

ZA ROK 2021

I. WSTĘP

Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A. („Spółka”) („Rada Nadzorcza”) działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, §27 ust. 1 punkt 1 statutu Spółki („Statut”) oraz postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki 2021”) niniejszym przyjęła Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej oraz z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., a także wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty Spółki za rok 2021 („Sprawozdanie”), które to Sprawozdanie Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa oraz z zastosowaniem zasad Dobrych Praktyk 2021, na podstawie których Rada Nadzorcza dokonała oceny w szczególności:

- sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;
- stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej;
- racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze;
- spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej.

Ponadto w ramach niniejszego Sprawozdania przedstawia się szczegółowy opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetów w roku obrotowym 2021.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2021 ROKU

1. Podstawy prawne działalności i skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza zgodnie ze Statutem składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się według potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej poprzez oddanie swojego głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefax, poczta elektroniczna), z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz innych postanowień Statutu.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawia poniższa tabela.

Tabela 1: Skład osobowy Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r.

Skład Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r.		
1.	Paweł Holstinghausen Holsten	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Florent Gros	- Członek Rady Nadzorczej
3.	Krzysztof Samotij	- Członek Rady Nadzorczej
4.	Maciej Wróblewski	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- Dnia 7 stycznia 2021 r. pan Luc Otten złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej;
- W dniu 17 marca 2021 r. został powołany w skład Rady Nadzorczej pan Maciej Wróblewski;
- W dniu 14 grudnia 2021 r. Spółka otrzymała rezygnacje Pana Marka Skibińskiego z Rady Nadzorczej Spółki;

- 5 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Roberta Florczykowskiego do Rady Nadzorczej Spółki, przez kooptację na podstawie § 25 statutu Spółki. Kooptacja pana Roberta Florczykowskiego została zatwierdzona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 21 lutego 2022 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Tabela 2: Skład Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania

Skład Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania		
1.	Paweł Holstinghausen Holsten	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Robert Florczykowski	- Członek Rady Nadzorczej
3.	Florent Gros	- Członek Rady Nadzorczej
4.	Krzysztof Samotij	- Członek Rady Nadzorczej
5.	Maciej Wróblewski	- Członek Rady Nadzorczej

2. Informacja o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej na datę sporządzenia niniejszego Sprawozdania następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności przewidziane w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych oraz w Dobrych Praktykach 2021: Krzysztof Samotij, Robert Florczykowski oraz Florent Gros.

3. Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu, jak również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej lub regulamin komitetu Rady Nadzorczej jeżeli Rada Nadzorcza podejmując decyzje o utworzeniu komitetu upoważniła komitet Rady Nadzorczej do uchwalenia regulaminu.

W okresie sprawozdawczym, w ramach Rady Nadzorczej działały następujące komitety:

- Komitet Wynagrodzeń**

Komitet Wynagrodzeń Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 7 lutego 2020 r.

Do głównych zadań Komitetu Wynagrodzeń należy między innymi: rekomendowanie Radzie Nadzorczej zasad wynagrodzenia członków Zarządu, rekomendowanie Radzie Nadzorczej wynagrodzenia członków Zarządu oraz weryfikacja realizacji celów zarządczych lub pracowniczych oraz formułowanie w tym zakresie rekomendacji dla Rady Nadzorczej.

Poniższa tabela przedstawia skład Komitetu Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Tabela 3: Skład Komitetu Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2021 r.

Skład Komitetu Wynagrodzeń		
1.	Paweł Holstinghausen Holsten	- Członek Komitetu Wynagrodzeń
2.	Florent Gros	- Członek Komitetu Wynagrodzeń

Zmiany w składzie osobowym Komitetu Wynagrodzeń

W związku ze złożeniem rezygnacji Pana Maraka Skibińskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, zmianie uległ również skład Komitetu Wynagrodzeń. Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 17 marca 2022 r. Uchwałą nr 3 Rada Nadzorcza w skład Komitetu Wynagrodzeń powołała Pana Roberta Florczykowskiego.

Poniższa tabela przedstawia skład Komitetu Wynagrodzeń na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

Tabela 4: Skład Komitetu Wynagrodzeń na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania

Skład Komitetu Wynagrodzeń		
1.	Paweł Holstinghausen Holsten	- Członek Komitetu Wynagrodzeń
2.	Florent Gros	- Członek Komitetu Wynagrodzeń
3.	Robert Florczykowski	- Członek Komitetu Wynagrodzeń

- Komitet Audytu**

Komitet Audytu w Spółce został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 29 czerwca 2020 r. Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu w jego skład wchodzi co najmniej 3 członków, powołanych i odwołanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W roku obrotowym 2021 Komitet Audytu wspierał Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych w zakresie jej funkcjonowania i zarządzania ryzykiem, zapewnienie niezależności audytorów zewnętrznych.

Członkowie Komitetu Audytu w realizacji swoich obowiązków odbywali m.in. spotkania z udziałem biegłego rewidenta badającego sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane lub z pracownikami Spółki odpowiedzialnymi za obszar zarządzania

ryzykiem. W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu odbył łącznie 4 posiedzenia Komitetu Audytu jak również podejmował uchwały poza posiedzeniami, które były poprzedzone nieformalnymi dyskusjami. Poniższa tabela przedstawia główne zagadnienia, którymi zajmował się Komitet Audytu podczas posiedzeń w 2021 r.

Tabela 5: Zadania Komitetu Audytu w 2021 r.

Zadania Komitetu Audytu w 2021 r.	
✓	monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej
✓	monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej
✓	monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowe
✓	kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Grupy świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie
✓	dokonanie oceny półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Emitenta
✓	ocena systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem
✓	informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych oraz wyjaśnianie w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania

Komitet Audytu w ramach monitorowania systemów kontroli wewnętrznej może w szczególności, lecz niewyłącznie: (i) badać zachodzące w Grupie procesy i zasady kontroli oraz przykłady zaistniałych nieprawidłowości, (ii) weryfikować elementy i zakres działania kontroli wewnętrznej w Grupie; oraz (iii) formułować odpowiednie zalecenia i rekomendacje do wdrożenia. Komitet Audytu w ramach monitorowania systemów zarządzania ryzykiem oraz systemu audytu wewnętrznego może w szczególności, lecz nie wyłącznie: (i) ocenić poprawność komunikowania akcjonariuszom czynników ryzyka, (ii) zapoznać się z istniejącym w Grupie systemem zarządzania ryzykiem oraz ocenić jego adekwatność i efektywność; (iii) ocenić czy w Grupie powinna zostać utworzona odrębna komórka audytu wewnętrznego, a jeżeli tak, to na kolejnym etapie wspierać proces utworzenia tej komórki, oraz (iv) otrzymywać od kadry zarządzającej Grupy informacji o zwiększonej ekspozycji na poszczególne istotne ryzyka, informacji o sposobie identyfikacji i monitorowania ryzyka, dokonywanie oceny działań, jakie zostały podjęte przez kadrę zarządzającą, w celu ograniczenia tego ryzyka. W związku z realizacją wskazanych zadań związanych z kontrolą wewnętrzną, zarządzaniem ryzykiem oraz audytem wewnętrznym, Komitet na, podstawie Regulaminu Komitetu Audytu, ma możliwość poproszenia Spółkę, o przekazywanie mu okresowych raportów o wszystkich sprawach, które mają związek z negatywnymi zdarzeniami w Spółce.

Spółka przyjęła „Politykę dotyczącą świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, która przeprowadza badanie sprawozdań finansowych Spółki, podmioty powiązane z tą firmą oraz członka sieci firmy audytorskiej usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych Spółki”. Polityka ta precyzuje zakres usług dozwolonych, które mogą być świadczone na rzecz Spółki zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest wyłącznie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Emitenta i wymaga zgody Komitetu Audytu, wydanej po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności. W przypadku zamiaru zlecenia przez Spółkę lub jednostki powiązane świadczenia Usług dozwolonych biegłemu rewidentowi, firmie audytorskiej lub podmiotowi powiązanemu z tą firmą audytorską lub członkowi sieci firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki zobowiązany jest przedstawić Komitetowi Audytu wniosek o wyrażenie zgody na realizację usługi dozwolonej przez jeden z wymienionych powyżej podmiotów.

Komitet Audytu (uchwałą z dnia 21 stycznia 2022 r.), po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach, wyraził zgodę na wykonanie przez firmę audytorską Mazars Audyt Sp. z o.o. oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2021-2022.

Zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu:

- W związku ze złożeniem w dniu 7 stycznia 2021 r. rezygnacji przez Pana Luc Otten z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, zmianie uległ również skład Komitetu Audyt. Rada Nadzorcza w dniu 17 marca 2021 r. Uchwałą nr 1 powołała Pana Macieja Wróblewskiego w skład Komitetu Audytu.

Poniższa tabela przedstawia skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania.

Tabela 6: Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania

Skład Komitetu Audytu	
1.	Krzysztof Samotij - Przewodniczący Komitetu Audytu
2.	Florent Gros - Członek Komitetu Audytu
3.	Maciej Wróblewski - Członek Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej jest zgodny z wymogami określonymi w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Dwóch Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe wymogi co do niezależności, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu - Krzysztof Samotij, który posiada jednocześnie wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz Florent Gros, który posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa grupa Spółki.

Wiedza i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań Krzysztofa Samotij oraz posiadana wiedza i doświadczenie Florent Gros w zakresie branży, w której działa Emitent zostały przedstawione poniżej:

Krzysztof Samotij - Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017 poz. 1089)

Krzysztof Samotij jest absolwentem Wydziału Podstawowych Problemów Techniki Politechniki Wrocławskiej i State University of New York at Albany. W roku 1981 uzyskał tytuł doktora nauk matematycznych (analiza i rachunek prawdopodobieństwa) i rozpoczął pracę na Politechnice Wrocławskiej. Wykładał także na State University of New York at Albany i University of Delaware. Jest autorem licznych prac naukowych z zakresu matematyki (analiza funkcjonalna i zespolona). W roku 1996 otrzymał licencję doradcy inwestycyjnego nr 87. Od lipca 1997 roku zatrudniony w WBK AIB Asset Management S.A., na stanowisku doradcy inwestycyjnego, kierownika rynku obligacji. Od lutego 1998 roku objął funkcję prezesa zarządu WBK AIB Towarzystwa Funduszy Powierniczych S.A. Od kwietnia 2001 roku dyrektor ds. badań i rozwoju w WBK AIB Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. i doradca inwestycyjny w WBK AIB Asset Management S.A. Od maja 2002 r. do stycznia 2011 r. był prezesem zarządu BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dziś Santander TFI S.A.). Pod koniec tego okresu była to druga w Polsce (pod względem wartości zarządzanych aktywów) firma zarządzająca funduszami inwestycyjnymi.

Florent Gros - Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017 poz. 1089)

Florent Gros jest założycielem i dyrektorem generalnym Handl Therapeutics, prywatnej firmy biotechnologicznej, zajmującą się rozwojem terapii genowej dla chorób ośrodkowego układu nerwowego. Wcześniej był dyrektorem zarządzającym Novartis Venture Funds w Szwajcarii. Przez prawie 27 lat zajmował różne stanowiska w obszarach własności intelektualnej i venture capital w Nestlé, Pasteur Merieux Connaught i Novartis. Florent Gros jest stypendystą Kaufmanna (klasa 12), posiada tytuł inżyniera biotechnologa uzyskany we Francji.

4. Aktywność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza prowadziła działalność w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Działalność Rady Nadzorczej regulowana jest również przez postanowienia Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Przy wykonywaniu swych działań, Rada Nadzorcza bierze również pod uwagę postanowienia Dobrych Praktyk 2021. Przedmiotem prac Rady Nadzorczej w 2021 r. była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Rada Nadzorcza opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki, opierając się o dokumenty i informacje przedstawiane przez Zarząd.

W 2021 r. odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej. W większości posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała też uchwały w trybie obiegowym, które przeważnie są poprzedzone nieformalnymi dyskusjami w ramach Rady Nadzorczej.

W 2021 r. Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał m.in. te, wymienione w poniższej tabeli.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2021 r.	
✓	zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki Captor Therapeutics S.A. za rok 2020;
✓	zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics za rok 2020;
✓	zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Captor Therapeutics i Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics za rok 2020;
✓	ocena wniosku Zarządu Captor Therapeutics w sprawie sposobu pokrycia straty powstałej w roku 2020;
✓	przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2020;
✓	podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Zarządu Spółki;

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2021 r.

- ✓ wyrażenia Zgoda na podjęcie wszelkich czynności związanych z planowaną przez Spółkę ofertą publiczną akcji Spółki oraz dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- ✓ podjęcie uchwał w przedmiocie zmiany Regulaminu Programu Motywacyjnego;
- ✓ przyjęcie Polityki Rachunkowości;
- ✓ opiniowanie projektów uchwał na Walne Zgromadzenia Spółki;
- ✓ wybór biegłego rewidenta do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2021 i 2022 oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki za pierwsze półrocze 2021 oraz 2022;
- ✓ wyrażenie zgody na zawarcie umowy ramowej świadczenia usług z LifeSci Advisors, LLC;
- ✓ wyrażenie zgody na zakup urządzeń laboratoryjnych;
- ✓ wyrażenie zgody na zawieranie umów depozytów (lokat) bankowych oraz innych umów i transakcji w ramach polityki inwestycyjnej;
- ✓ wyrażenie zgody na uczestnictwo wskazanych osób w programie motywacyjnym oraz zawarcie umów objęcia akcji z wybranymi osobami;
- ✓ wyrażenie zgody na podwyższenie przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych serii I, J, H oraz K, ustalenie ceny emisyjnej akcji oraz pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich.

Rada Nadzorcza podejmowała także inne uchwały dotyczące działalności Spółki w ramach swoich kompetencji przewidzianych przez Kodeks Spółek Handlowych oraz Statut. W sumie w roku 2021 Rada Nadzorcza podjęła 36 Uchwał.

W ramach bieżących posiedzeń Rady Nadzorczej, z inicjatywy Członków Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki omawiane były również inne sprawy związane z funkcjonowaniem Spółki.

III. SAMOOCENA RADY I NIEZALEŻNOŚĆ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza dokonuje w trakcie swoich posiedzeń samooceny w sposób nieformalny, w drodze dyskusji wewnętrznych i wymiany opinii z Zarządem Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia swojej funkcji, jak również byli w pełni zaangażowani w prace Rady Nadzorczej, uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie w jej obradach.

Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, a także przepisów obowiązującego prawa, Dobrych Praktyk 2021 i wewnętrznych aktów normatywnych obowiązujących w Captor Therapeutics S.A.

Współpracę Zarządu, Rada Nadzorcza ocenia jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy Członków Rady na tematy dotyczące działalności Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A. Członkowie Zarządu w zależności od potrzeby referowali poszczególne zagadnienia na posiedzeniach Rady Nadzorczej. W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2021.

IV. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r.

Spółka koncentruje się na prowadzeniu trzech nadrzędnych projektów, mających na celu: (1) rozwój platformy technologicznej służącej do celowanej degradacji białek oraz (2) poszukiwanie leków w obszarze chorób autoimmunologicznych i (3) nowotworowych.

W dniu 19 kwietnia 2021 r. Spółka Captor zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stając się pierwszą europejską spółką publiczną poświęconą w pełni technologii TPD (*targeted protein degradation*). Podczas szczególnie udanej oferty publicznej udało się pozyskać ok. 150 milionów złotych. Zebrane środki, jak również przyznane dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, umożliwią osiągnięcie, w najbliższym horyzoncie czasowym, zamierzonych celów, takich jak m.in. dalszy rozwój naszego portfolio innowacyjnych leków w fazie przedklinicznej oraz rozpoczęcie wstępnej fazy badań klinicznych dla najbardziej zaawansowanych projektów w roku 2023.

Ponadto istotnym wydarzeniem w 2021 r. było ujawnienie wyników badań farmakologicznych *in vivo* w projekcie CT-03, który w przyszłości może znaleźć zastosowanie w leczeniu nowotworów hematologicznych, płuc i piersi oraz ujawnienie celu molekularnego tego projektu - MCL-1 (ang. *Induced Myeloid Leukaemia Cell Differentiation Protein*). Wyniki naukowe uzyskane

w ramach projektu CT-03, przedstawione na konferencji „4th Annual Targeted Protein Degradation Summit” w październiku 2021 r., dowodzą, że związki wiodące opracowywane przez Spółkę powodują skuteczną degradację białka MCL-1 i śmierć komórek w szerokim zakresie nowotworowych linii komórkowych. Ponadto, pozytywne wyniki farmakodynamiczne uzyskane w mysim modelu nowotworowym potwierdzają potencjał naszych pierwszych w swojej klasie degraderów MCL-1.

Nadto na początku tego roku przedstawione zostały pozytywne wyniki skuteczności badań *in vivo* w innym flagowym projekcie - CT-01. Projekt ten poświęcony jest rozwojowi terapii raka wątrobowokomórkowego, który jest najczęściej występującym rodzajem pierwotnego nowotworu wątroby. W przeprowadzonym badaniu wykazano znaczącą regresję (zanik) guzów w mysim modelu ludzkiego raka wątroby pod wpływem działania naszych wiodących degraderów.

W dwóch wiodących projektach, CT-01 oraz CT-03, uzyskano pozytywne dane przedkliniczne. Otrzymane dotychczas wyniki badań przedklinicznych dowodzą, użyteczności platformy technologicznej Optigrade™, która umożliwia optymalizację realizowanych prac badawczych.. Spółka jest jedną z nielicznych firm pracującą nad technologią TPD, która w swoim portfolio produktów posiada zarówno „klej molekularny” (CT-01), jak i „degrader bifunkcyjny” (CT-03), co umożliwia większą elastyczność i przewagę w doborze sposobu opracowywanego leczenia eksperymentalnego w porównaniu do konkurencji, która w większości koncentruje się tylko na jednym z rozwijanych produktów.

Rada Nadzorcza nie identyfikuje ryzyka braku kontynuacji działalności Spółki.

V. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY

1. Sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2021

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A. oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2021.

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021, na które składa się w szczególności:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r., które po stronie aktywów i pasywów wskazuje kwotę 143 269 tys. złotych;
- jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych dochodów wskazujące stratę netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. w kwocie 32 751 tys. złotych,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, co potwierdza w szczególności sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego - firmę Mazars Audyt sp. z o.o.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za rok 2021, na które składa się w szczególności:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r., które po stronie aktywów i pasywów wskazuje kwotę 143 541 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych dochodów wskazujące stratę netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. w kwocie 32 572 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, co potwierdza w szczególności sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego - firmę Mazars Audyt sp. z o.o.

W konsekwencji Rada Nadzorcza stwierdza, że księgowość Spółki i Grupy Kapitałowej prowadzona była zgodnie z zasadami rachunkowości i wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie wyżej opisanego sprawozdania finansowego za rok 2021 oraz sprawozdanie skonsolidowanego za rok 2021.

2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2021

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2021 zawarte w jednostkowym raporcie rocznym Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz w raporcie rocznym grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2021 są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2021 zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

W świetle ocen zawartych w punktach 1 oraz 2 powyżej, Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2021 oraz aby zatwierdziło sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2021.

3. Wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty wygenerowanej przez Spółkę w roku obrotowym 2021

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki oceniła wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty Spółki w roku obrotowym 2021.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty Spółki w roku obrotowym 2021 w kwocie 32 751 tys. zł z zysków przyszłych okresów.

VI. Sytuacja Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, które będą przygotowywane i publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe zarówno przed badaniem przez audytora, jak i po jego badaniu, przesyłane są Radzie Nadzorczej m.in. w celu sporządzenia przez nią sprawozdania Rady Nadzorczej wraz z oceną sytuacji Spółki oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego.

Z uwagi na prowadzoną przez Spółkę działalność oraz stopień rozwoju tej działalności w Spółce nie funkcjonuje wyodrębniona organizacyjnie komórka audytu wewnętrznego oraz nie zostało wyodrębnione stanowisko pracy odpowiedzialne za audyt wewnętrzny (to samo dotyczy zarządzania ryzykiem czy kontroli wewnętrznej). Nie można jednak wykluczyć, że wraz z rozwojem Spółki, Spółka rozważy w przyszłości powołanie takich komórek lub utworzenie takich stanowisk pracy. Spółka nie dostrzega obecnie konieczności tworzenia wyodrębnionej organizacyjnie komórki oraz zatrudniania w tym zakresie dodatkowych pracowników Spółki. Jeżeli pojawi się taka potrzeba, to Rada Nadzorcza będzie rekomendowała podjęcie takich działań.

Z uwagi na prowadzoną przez Spółkę działalność oraz stopień rozwoju tej działalności, Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sytuację Spółki pod kątem opisanym powyżej.

VII. Wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Spółka Captor Therapeutics S.A. kieruje się zasadami ładu korporacyjnego, w szczególności poprzez zapewnianie akcjonariuszom, inwestorom, analitykom, mediom oraz wszystkim zainteresowanym właściwego dostępu do informacji, m.in. poprzez stronę internetową czy regularne spotkania z przedstawicielami Spółki. W odniesieniu do zasad ładu korporacyjnego Spółka, w stosownym terminie, złożyła oświadczenia o stosowaniu przyjętych przez siebie zasad oraz zakresie i sposobie ich stosowania. I tak, w ramach Sprawozdania z działalności Zarządu w roku 2021, zostało zamieszczone, jako wyodrębniona część tego sprawozdania, oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego wynikającego z Dobrych Praktyk 2021.

Nadto Spółka publikuje informacje wynikające z przyjętych przez nią zasad ładu korporacyjnego na stronie internetowej: <http://www.captortherapeutics.pl/relacje-inwestorskie>

Rada Nadzorcza ocenia, iż Spółka prawidłowo i z należytą dbałością wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego określone w Regulaminie GPW.

Spółka realizuje obowiązki informacyjne spółki publicznej poprzez przekazywanie do publicznej wiadomości, w terminach i zakresie wymaganym przepisami prawa, informacji bieżących i okresowych, a także informacji poufnych w rozumieniu przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi.

Rada Nadzorcza ocenia, iż Spółka prawidłowo i z należytą dbałością wykonuje obowiązki informacyjne wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym dotyczące publikowania informacji bieżących oraz okresowych właściwych dla emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub wprowadzonych do obrotu na rynku zorganizowanym. Rada Nadzorcza, w celu dokonania powyższej oceny, na bieżąco monitoruje wykonywanie obowiązków informacyjnych przez Spółkę oraz, w razie potrzeby, dopytuje i omawia określone kwestie w zakresie obowiązków informacyjnych z Zarządem.

VIII. Racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

W 2021 r. Spółka nie posiadała polityki odnoszącej się do spraw wskazanych powyżej. W 2021 r. Spółka nie realizowała również takiej działalności.

IX. Realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i konieczność pozyskiwania oraz utrzymywania osób posiadających specjalistyczną wiedzę, dla Spółki decydującym kryterium przy wyborze członków organów menadżerskich (ale również innych współpracowników) pozostają ich kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe, bez względu na kryteria pozamerytoryczne, takie jak wiek czy płeć. Niezależnie od powyższego Spółka w zakresie polityki personalnej, również względem członków organów menadżerskich, stosuje zasady równego traktowania i niedyskryminacji. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia politykę personalną Spółki.

Paweł Holstinghausen Holsten - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Robert Florczykowski - Członek Rady Nadzorczej

Florent Gros - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Samotij - Członek Rady Nadzorczej

Maciej Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej