

„INFORMACJA DODATKOWA”

(zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

Dane zawarte w raporcie wynikają z ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy o rachunkowości z 29.09.1994r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późn. zmianami).

W trzecim kwartale 2005r. Spółka nie dokonała zmian w wycenie aktywów i pasywów oraz w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

W trzecim kwartale 2005r. kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została zaktualizowana w związku z rozliczaniem strat podatkowych z lat ubiegłych. W porównaniu z poprzednim kwartałem zmniejszyły się one o 2,45 tys zł i na dzień 30.09.2005 wynoszą 146,58 tys. zł.

Wykazywane w bieżącym raporcie dane porównywalne na koniec II kwartału 2005 (tj. stan na 30-06-2005 koniec poprzedniego kwartału bieżącego roku) oraz na koniec II kwartału 2004 (tj. stan na 30-06-2004 koniec poprzedniego kwartału poprzedniego roku) są zgodne z danymi wykazanymi w raporcie kwartalnym SA-Q 2/2005. Ponadto wykazywane w raporcie dane na koniec III kwartału roku 2004 (stan na koniec kwartału poprzedniego roku) są zgodne z raportem kwartalnym SA-Q 3/2004.

1) W trzecim kwartale 2005r. spółka przeprowadziła trzy emisje obligacji, które nie były wprowadzone do publicznego obrotu a zostały zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycie do indywidualnie określonych adresatów.

Celem emisji Obligacji serii A w ilości 40.000 sztuk o wartości nominalnej i cenie emisyjnej w wysokości 75,00 zł było pozyskanie środków na sfinansowanie inwestycji kapitałowej w spółkę eCard S.A. Na dzień przekazania niniejszego raportu Capital Partners S.A. nabyło łącznie 107.315 akcji spółki eCard S.A. o wartości nominalnej 100,00 każda za łączną cenę 2.265.587,70 zł. Pozostałe środki z emisji Obligacji serii A przeznaczone będą na dalsze inwestycje w akcje spółki eCard S.A. zgodnie z zawartymi ze spółką Permobil Sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2005r. zależnymi od siebie i realizowanymi etapami znaczącymi umowami, o których zawarciu Zarząd poinformował w Raporcie bieżącym nr 24/2005 z dnia 1 września 2005r. Podstawowy termin wykupu Obligacji serii A nastąpi w dniu 31 sierpnia 2006r.

Celem emisji Obligacji serii B i C było pozyskanie środków na sfinansowanie zakupu akcji oferowanych w ramach oferty publicznej PGNiG S.A. w transzy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych, przy czym Obligacje serii B były zdematerializowane a ich emisja została przeprowadzona za pośrednictwem ING Bank Śląski SA, który pełnił rolę Agenta Emisji. Łącznie Capital Partners S.A. wyemitowała 4.614.380 Obligacji serii B i C, o wartości nominalnej 2,98 zł i cenie emisyjnej 3,02 zł za każdą Obligację. Za środki pozyskane z emisji Obligacji serii B i C zostało zakupionych 4.614.380 akcji PGNiG za łączną kwotę 13.750.852,40 zł.

Na dzień przekazania raportu za trzeci kwartał 2005r. nabyte za środki z emisji Obligacji serii B i C akcje PGNiG S.A. zostały w całości zbyte, a za środki pozyskane z ich sprzedaży zostały wykupione Obligacje serii B i C, przy czym dane finansowe nie uwzględniają

sprzedaży 376.000 akcji PGNiG o łącznej wartości 1.540.368,98 zł oraz wykupu 376.000 Obligacji serii C, które to transakcje miały miejsce w październiku 2005r.

Capital Partners S.A. nabyła za środki własne 100.000 praw do akcji PGNiG S.A. za łączną kwotę 298.000,00 zł, które zostały następnie zbyte w całości za kwotę 373.504,32 zł.

2) Osiągnięte wyniki finansowe Spółki są efektem realizacji pozyskanych wcześniej kontraktów w ramach działalności doradczej oraz działalności inwestycyjnej. Niskie przychody z tytułu prowadzenia działalności doradczej spowodowane są cyklem realizacji prowadzonych projektów. Spółka skupiała się na identyfikacji i przygotowaniu realizacji projektów inwestycyjnych w spółki niepubliczne, czego efektem było między innymi przeprowadzenie inwestycji w spółkę eCard S.A., zgodnie z zawartymi w tej kwestii umowami. Celem sfinansowania inwestycji w eCard Spółka przeprowadziła emisję obligacji. Istotny wpływ na osiągnięte w trzecim kwartale wyniki miało opracowanie i realizacja koncepcji inwestowania w papiery wartościowe oferowane w ramach pierwszej oferty publicznej PGNiG i finansowania tych inwestycji środkami pozyskanymi z emisji obligacji, jednakże wyniki za trzeci kwartał nie ujmuje części transakcji związanych ze sprzedażą akcji PGNiG i wykupem obligacji, które miały miejsce na początku października, br.

3) W trzecim kwartale br. działalność emitenta nie była sezonowa ani cykliczna.

4) W trzecim kwartale 2005r. w Spółce miały miejsce następujące emisje i wykupy kapitałowych papierów wartościowych:

- Emisja Obligacji serii A w ilości 40.000 sztuk o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 75,00 zł za jedną obligację, skierowana do indywidualnie określonego adresata;
- Emisja Obligacji serii B zdematerializowanych w ilości 3.964.380 sztuk o wartości nominalnej 2,98 zł i cenie emisyjnej 3,02 zł za jedną obligację, skierowana do indywidualnie określonego adresata;
- Emisja Obligacji serii C w ilości 650.000 sztuk o wartości nominalnej 2,98 zł i cenie emisyjnej 3,02 zł za jedną obligację, skierowana do indywidualnie określonego adresata;
- Wykup Obligacji serii B zdematerializowanych w ilości 3.964.380 sztuk za łączną kwotę 12.467.993,04 zł
- Wykup części Obligacji serii C w ilości 274.000 sztuk za łączną kwotę 1.041.330,15 zł
(*Pozostała część Obligacji serii C w ilości 376.000 sztuk została wykupiona w październiku br. za łączną kwotę 1.540.368,98 zł*)

5) W trzecim kwartale 2005r. nie wypłacono ani nie zadeklarowano dywidendy.

6) Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za III kw. 2005r. Capital Partners S.A. zawarła Umowę w zakresie sprzedaży 100% udziałów spółki Sun Farm Sp. z o.o., której stronami są: MFB Renata Pięta i Dariusz Romaniuk Spółka Jawna z siedzibą w Płocku, Caresbac Seaf-Polska Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Sun Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Człekówce oraz Capital Partners S.A. Przedmiotem umowy jest doprowadzenie przez Capital Partners do zbycia przez obecnych udziałowców tj. MFB Renata Pięta i Dariusz Romaniuk Spółka Jawna oraz Caresbac Seaf-Polska Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie 100% udziałów w Spółce Sun Farm Sp. z o.o. na rzecz wybranego w trakcie procesu sprzedaży Inwestora lub Inwestorów. W Umowie

przewidziano wynagrodzenie złożone z części stałej, płatnej miesięcznie przez okres trwania umowy tj. do dnia 31 marca 2006r. oraz części prowizyjnej zależnej od ceny uzyskanej za 100% udziałów Sun Farm Sp. z o.o.

7) W spółce nie istnieją zobowiązania warunkowe ani aktywa warunkowe.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

2005-11-04 Paweł Bala Prezes Zarządu