

**Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Vistula Group S.A.  
zwołane na dzień 25 maja 2010 roku.**

**Uchwała nr 01/05/2010  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Vistula Group S.A.  
z dnia 25 maja 2010 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Panią/Pana ....

**Uchwała nr 02/05/2010  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vistula Group S.A.  
z dnia 25 maja 2010 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie przyjmuje niniejszym następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i działalności grupy kapitałowej Vistula Group S.A. oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.
6. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.

8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2009 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.
9. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2009 .
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.
11. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

### **Uchwała nr 03/05/2010**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vistula Group S.A.**

**z dnia 25 maja 2010 roku**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 45 ust. 1-3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, jak również po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie, postanawia zatwierdzić:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2009 obejmujące:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 635.226.964,89 (słownie: sześćset trzydzieści pięć milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery złote i 89/100);
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2009 do dnia 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości 28.837.014,78 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy czternaście złotych i 78/100);
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2009 do dnia 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 67.903.897,52 zł (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset trzy tysiące osiemset dziewięćdziesiąt siedem złotych i 52/100);
- e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od dnia 1.01.2009 do dnia 31.12.2009 r. o kwotę 92.046,93 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterdzieści sześć złotych i 93/100);

f) informacje dodatkowe i wyjaśnienia

2. sprawozdanie zarządu z działalności Spółki VISTULA GROUP S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2009 r.

**Uchwała nr 04/05/2010**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**

**z dnia 25 maja 2010 roku**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2009 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku i po jego rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie, postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku, które obejmuje:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 651.009.612,90 zł (słownie: sześćset pięćdziesiąt jeden milionów dziewięć tysięcy sześćset dwanaście złotych i 90/100);
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości 16.893.989,22 zł (słownie: szesnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych i 22/100);
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 58.823.423,91zł (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów osiemset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dwadzieścia trzy złote i 91/100);
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. o kwotę 6.200.776,99 zł (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć złotych i 99/100);
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia;
- g) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula Group S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2009 r.

**Uchwała nr 05/05/2010**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**

**z dnia 25 maja 2010 roku**

**w sprawie sposobu podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2009.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.1 pkt. 2 Statutu Spółki uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z badania i oceny wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2009, postanawia, że zysk wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2009 rok w wysokości 28.837.014,78 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy czternaście złotych i 78/100) zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki Vistula Group S.A.

**Uzasadnienie do projektu uchwały nr 05/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VISTULA GROUP S.A.**  
**w sprawie sposobu podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2009**

Zarząd Spółki VISTULA GROUP S.A. z siedzibą w Krakowie rekomenduje nie dokonywanie podziału zysku osiągniętego w 2009 roku i tym samym niedokonywanie wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2009 roku oraz rekomenduje przeznaczenie całego zysku osiągniętego w 2009 roku przez Spółkę w wysokości 28.837.014,78 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy czternaście złotych i 78/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Działanie to jest uzasadnione faktem, iż jest ono zgodne z przyjętym przez Zarząd planem rozwoju Spółki. Przeznaczenie w/w zysku na kapitał zapasowy Spółki ma na celu umożliwienie zmniejszenia zobowiązań ciążących na Spółce względem banków z tytułu udzielonych kredytów oraz zwiększenie kapitału obrotowego, a także finansowanie dalszej rozbudowy sieci dystrybucji detalicznej Spółki.

Wniosek ten zostanie także poddany pod rekomendację Rady Nadzorczej.

**Uchwała nr 06/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Michałowi Wójcikowi - byłemu Prezesowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 07/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**

**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Grzegorzowi Pilchowi – aktualnemu Prezesowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 08/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Mateuszowi Żmijewskiemu - Wiceprezesowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 09/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Aldonie Sobierajewicz – Wiceprezes Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 10/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Jerzemu Mazgajowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 11/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**

**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Wojciechowi Krukowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 12/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Mirosławowi Pankowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 13/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Michałowi Mierzejewskiemu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 14/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Ilonie Malik, absolutorium z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 15/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Andrzejowi Smolińskiemu (byłemu członkowi Rady Nadzorczej), absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 16/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Włodzimierzowi Głowackiemu (byłemu członkowi Rady Nadzorczej), absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 17/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Piotrowi Gawryś (byłemu członkowi Rady Nadzorczej), absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 18/05/2010**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**  
**z dnia 25 maja 2010 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Adamowi Góralowi (byłemu członkowi Rady Nadzorczej), absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.

**Uchwała nr 19/05/2010**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vistula Group S.A.**

**z dnia 25 maja 2010 roku**

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Zbigniewowi Mazurowi (byłemu członkowi Rady Nadzorczej), absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2009.