

*ZALĄCZNIK DO UCHWAŁY NR 5 RADY NADZORCZEJ VISTULA GROUP S.A. W KRAKOWIE
PODJĘTEJ W GŁOSOWANIU PISEMNYM ZARZĄDZONYM PRZEZ PRZEWODNICZĄCEGO
RADY NADZORCZEJ W DNIU 22 MARCA 2012 R.*

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vistula Group S.A w Krakowie

Na dzień 31.12.2011 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie (dalej: „Spółka”) wchodziły następujące osoby:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Kruk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Ilona Malik - Członek Rady Nadzorczej
4. Michał Mierzejewski - Członek Rady Nadzorczej
5. Mirosław Panek - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. W składzie Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2011 roku nie zachodziły żadne zmiany.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2011 nie działały wewnętrzne komitety. Zadania komitetu audytu w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem wykonywała cała Rada Nadzorcza. W Radzie Nadzorczej zasiada osoba, która jest niezależna od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, a jednocześnie posiada kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów spółek publicznych.

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 oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

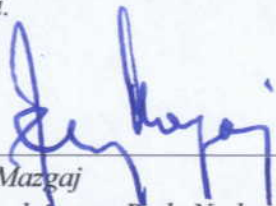
W 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, w trakcie których podjęła 11 uchwał. Poza plenarnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w głosowaniu pisemnym zarządzonym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęta została dodatkowo 1 uchwała. Rada Nadzorcza w roku 2011 wykonywała swoje podstawowe zadania zgodnie z wymaganiami Kodeksu Spółek handlowych w zakresie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym monitorowanie i dokonywanie oceny bieżących wyników finansowych Spółki i struktury kosztów, stan realizacji przyjętego przez Zarząd budżetu, opiniowanie sposobów wdrażania strategii Spółki w zakresie rozwoju sieci handlowej i poprawy jej efektywności oraz działań marketingowych. Istotnym przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej w

2011 roku, były między innymi starania podejmowane przez Zarząd Spółki w zakresie restrukturyzacji długoterminowego zadłużenia wobec BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Fortis Bank SA/NV, poprawy sytuacji w zakresie kapitału obrotowego przeznaczonego na poprawę zatowarowania salonów firmowych, głównie w części jubilerskiej. Rada Nadzorcza zajmowała się również przebiegiem restrukturyzacji majątku produkcyjnego w związku ze zbyciem aktywów produkcyjnych w Myślenicach, przygotowaniem transakcji sprzedaży zbędnych nieruchomości 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 2010 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2010 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. W wyniku tej oceny uwzględniającej opinie i uzupełniające raporty audytora Pro Audit Kancelaria Biegłych Rewidentów o.o. Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwołanemu na dzień 30 czerwca 2011 roku zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu co do sposobu pokrycia straty wykazanej przez Spółkę za rok obrotowy 2010. W związku z odbyciem wyżej wymienionego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i zakończeniem dotychczasowej kadencji Zarządu, w dniu 30 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu na okres nowej wspólnej kadencji, w dotychczasowym składzie.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2011 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. Mając powyższe na uwadze działalność Rady Nadzorczej w 2011 roku można ocenić jako efektywną i zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

Uchwała Nr 5 Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Vistula Group S.A., została podjęta w głosowaniu pisemnym zarządzonym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 22 marca 2012 r., zgodnie z § 20 ust. 1 pkt. b), § 20 ust. 3 Statutu Spółki oraz § 9 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.



Jerzy Mazgaj
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Vistula Group S.A.