

**Uchwała nr 5**  
**Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie**  
**z dnia 10 maja 2013 roku**

**w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Vistula Group S.A.**

- 1) Rada Nadzorcza Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie („Spółka”) działając zgodnie z zasadą nr 1 pkt. 6 części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” będących załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007, w brzmieniu zmienionym uchwałą Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, Uchwałą Rady Giełdy nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku oraz Uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku, a także na podstawie § 7 ust. 3 pkt. o) Regulaminu Rady Nadzorczej, postanawia przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku.
  
- 2) Sprawozdanie, o którym mowa w pkt. 1 stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Uchwała niniejsza została podjęta jednogłośnie.

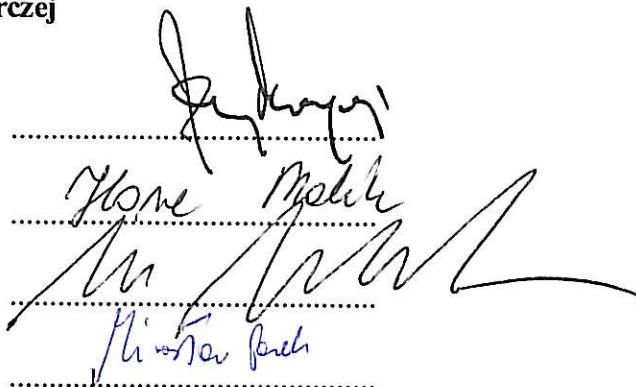
**Podpisy członków Rady Nadzorczej**

Jerzy Mazgaj

Ilona Malik

Artur Jędrzejewski

Mirosław Panek



**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku dla Zwyczajnego Walnego  
Zgromadzenia Vistula Group S.A w Krakowie**

Na dzień 31.12.2012 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie  
(dalej: „Spółka”) wchodziły następujące osoby:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Ilona Malik - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Artur Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
4. Michał Mierzejewski - Członek Rady Nadzorczej
5. Mirosław Panek - Członek Rady Nadzorczej
6. Grzegorz Wójtowicz - Członek Rady Nadzorczej

W składzie Rady Nadzorczej VISTULA GROUP S.A. w ciągu 2012 roku zaszły następujące  
zmiany:

- a) z dniem 10 kwietnia 2012 roku Pan Wojciech Kruk złożył rezygnację z funkcji  
Wiceprzewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki;
- b) w dniu 23 kwietnia 2012 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru Rady  
Nadzorczej na okres nowej wspólnej kadencji, w następującym składzie:
  1. Jerzy Mazgaj
  2. Ilona Malik
  3. Artur Jędrzejewski
  4. Michał Mierzejewski
  5. Mirosław Panek
  6. Grzegorz Wójtowicz

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

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2012 działał wewnętrzny komitet  
audytu jako stały organ kolegialny i doradczy Rady Nadzorczej. Komitet audytu powołany  
został uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 14 maja 2012 roku, na podstawie art. 86  
Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach  
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Rada  
Nadzorcza ustaliła liczebność Komitetu Audytu na trzy osoby.

W skład Komitetu Audytu w roku obrotowym 2012 wchodziły następujący członkowie Rady  
Nadzorczej Spółki:

Pan Mirosław Panek – Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Pani Iłona Malik – Członek Komitetu Audytu,  
Pan Michał Mierzejewski – Członek Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W Radzie Nadzorczej, a zarazem w komitecie audytu w 2012 roku zasiadała 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.

Komitet Audytu doradza Radzie Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej, kontroli wewnętrznej Spółki oraz w sprawach związanych ze współpracą z biegłymi rewidentami Spółki.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- (a) wskazywanie Radzie Nadzorczej biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki wraz z uzasadnieniem,
- (b) analizowanie i monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- (c) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru oraz zakresu badania, a także dokonywanie bieżącej analizy i monitorowanie prac biegłych,
- (d) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki, jednostkowych i skonsolidowanych,
- (e) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- (f) analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
- (g) akceptacja programu audytu wewnętrznego,
- (h) przegląd transakcji z podmiotami powiązаныmi,
- (i) przegląd stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę kapitałową,
- (j) przegląd skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Spółki, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- (k) analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia,
- (l) badanie niezależnej pozycji audytorów oraz obiektywizmu w przedstawianych przez nich ocen,

- (m) współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena ich pracy,
- (n) podejmowanie decyzji we wszelkich innych kwestiach związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet Audytu lub Rada Nadzorcza.

W roku 2012 od momentu swojego powołania Komitet Audytu odbył trzy posiedzenia, którego przedmiotem były między innymi:

- a) przedstawienie Radzie Nadzorczej Vistula Group S.A. rekomendacji dotyczącej wyboru audytora do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Vistula Group S.A. w roku 2012;
- b) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu półrocznego Spółki, przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 31 sierpnia 2012 roku;
- c) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki spraw związanych z przebiegiem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2012 roku;
- d) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki za okres III kwartału 2012 r., przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 14 listopada 2012 roku;
- e) weryfikacja sposobu prowadzenia rejestru umów zawieranych przez Spółkę;
- f) ocena systemu funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce z uwzględnieniem zasad polityki rachunkowości obowiązujących w Spółce od dnia 1 stycznia 2007 oraz kluczowych w tym zakresie procedur.

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 2012 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, w trakcie których podjęła 12 uchwał. Poza plenarnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w głosowaniach pisemnym zarządzonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęte zostały dodatkowo 7 uchwał. Rada Nadzorcza w roku 2012 roku 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 oraz wielkości zapasów, stan wykonania przyjętego przez Zarząd budżetu, analizowanie i opiniowanie sposobów wdrażania strategii Spółki w zakresie rozwoju sieci handlowej i poprawy jej efektywności oraz działań marketingowych, przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu opinii w sprawie wniosków Zarządu dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki w związku z emisją akcji serii K oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki w związku z uchwaleniem przez Walne Zgromadzenie programu motywacyjnego na lata 2012-2014. Rada Nadzorcza zajmowała się również przebiegiem restrukturyzacji majątku trwałego Spółki w związku ze zbyciem nieruchomości w Warszawie i Poznaniu oraz przygotowaniem transakcji

sprzedaży zbędnych nieruchomości produkcyjnych i magazynowych Spółki w Ostrowcu Świętokrzyskim i Poznaniu.

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 2011 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011 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 23 kwietnia 2012 roku zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu co do sposobu pokrycia straty wykazanej przez Spółkę za rok obrotowy 2011.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2012 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 2012 roku można ocenić jako prawidłową i zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

**Podpisy członków Rady Nadzorczej**

Jerzy Mazgaj

Ilona Malik

Artur Jędrzejewski

Mirosław Panek

  
.....  
.....  
.....  
.....