

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vistula Group S.A w Krakowie

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie („Spółka”) wchodziły następujące osoby:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Katarzyna Basiak-Gała - Członek Rady Nadzorczej
3. Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
4. Beata Pawłowska-Czerwińska - Członek Rady Nadzorczej
5. Ryszard Petru - Członek Rady Nadzorczej
6. Grażyna Sudzińska-Amroziewicz - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2017 roku podlegał poniższym zmianom:

W okresie od dnia 01.01.2017 roku do dnia 27.04.2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

7. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
8. Michał Mierzejewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
9. Katarzyna Basiak-Gała - Członek Rady Nadzorczej
10. Łukasz Magiera - Członek Rady Nadzorczej
11. Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
12. Ryszard Petru - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27.04.2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie podjętych uchwał odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Michała Mierzejewskiego oraz Pana Łukasza Magierę oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Beatę Pawłowską-Czerwińską oraz Panią Grażynę Sudzińską-Amroziewicz.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2017 działał 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.

Skład Komitetu Audytu w ciągu 2017 roku podlegał następującym zmianom wynikającym ze zmian w składzie Rady Nadzorczej obecnej kadencji dokonanych na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27.04.2017 roku:

W okresie od dnia 01.01.2017 roku do dnia 27.04.2017 roku w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członek Rady Nadzorczej Spółki:

Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Pan Łukasz Magiera – Członek Komitetu Audytu,
Pan Ryszard Petru – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 27.04.2017 roku do dnia 12.05.2017 roku w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członek Rady Nadzorczej Spółki:

Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Pan Ryszard Petru – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 12.05.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członek Rady Nadzorczej Spółki:

Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Pan Ryszard Petru – Członek Komitetu Audytu,
Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz - Członek Komitetu Audytu.

Zasady działania Komitetu Audytu określone zostały postanowieniami § 15, 16, 17, 18 i 19 Regulaminu Rady Nadzorczej. Komitet Audytu doradza Radzie Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej, kontroli wewnętrznej Spółki oraz w sprawach związanych ze współpracą z firmami audytorskimi oraz biegłymi rewidentami Spółki. W szczególności do zadań Komitetu należy:

a. monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

b. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

c. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce

- zainteresowania publicznego;
- d. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przedstawienie jej Radzie Nadzorczej w celu zatwierdzenia;
 - e. opracowywanie polityki oświadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
 - f. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
 - g. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt. d) i pkt e);
 - h. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W 2017 roku wymagana liczba członków Komitetu Audytu spełniała kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „Ustawa”), a także posiadała wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. W 2017 roku wymagana liczba członków Komitetu Audytu posiadała również wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

W roku 2017 Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń, których głównym tematem była szczegółowa analiza projektów jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wchodzących w skład przekazywanych do wiadomości publicznej raportów okresowych Spółki, uzyskiwanie dodatkowych informacji i wyjaśnień na ich temat od Zarządu Spółki oraz wskazywanie konieczności wprowadzenia ewentualnych sprostowań, dodatkowych wyjaśnień lub komentarzy. W szczególności przedmiotem prac Komitetu Audytu były:

- a) przedstawienie Radzie Nadzorczej Vistula Group S.A. rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Vistula Group S.A. w roku 2017 sporządzonej na podstawie analizy ofert, które wpłynęły do Spółki od poszczególnych firm audytorskich;
- b) przegląd i analiza projektów jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego Spółki za rok 2016 przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 14 marca 2017 roku z uwzględnieniem informacji biegłego rewidenta o przebiegu głównych procedur związanych z badaniem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok;

- c) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki za okres I kwartału 2017 r., przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 16 maja 2017 roku;
- d) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu półrocznego Spółki przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 29 sierpnia 2017 roku z uwzględnieniem informacji biegłego rewidenta o przebiegu głównych procedur związanych z przeglądem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2017 roku;
- e) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki za okres III kwartału 2017 r., przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 15 listopada 2017 roku.
- f) analiza informacji Zarządu na temat przebiegu procesu planowanej transakcji połączenia spółek Vistula Group S.A. i Bytom S.A. w szczególności w zakresie zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych, finansowych, podatkowych i prawnych związanych z planowaną transakcją oraz metodologii przyjętej do oszacowania parytetu wymiany akcji w ramach czynności związanych z przygotowaniem procesu połączenia Spółki i Bytom SA.
- g) ocena systemu zarządzania ryzykiem w Spółce z uwzględnieniem sposobów identyfikacji i rodzajów ryzyk występujących w działalności Spółki; prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka i szacowania poziomu jego istotności; kompletności rejestru ryzyk występujących w działalności Spółki. Spółka na podstawie zaleceń wprowadziła dokumentację dotyczącą monitoringu ryzyk wraz z ewidencją kluczowych działań mitygujących i limitujących ich wpływ na działalność Spółki.

Ponadto przedmiotem prac Komitetu Audytu były:

- 1) Opracowanie i przyjęcie do stosowania w Spółce na podstawie art. 130 ust. 1 pkt. 7) Ustawy procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych w Spółce oraz w Grupie Kapitałowej Spółki;
- 2) Opracowanie i rekomendowanie Radzie Nadzorczej Spółki na podstawie art. 130 ust. 1 pkt. 5) Ustawy przyjęcia do stosowania w Spółce polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w Spółce oraz w Grupie Kapitałowej Spółki;
- 3) Opracowanie i rekomendowanie Radzie Nadzorczej Spółki na podstawie art. 130 ust. 1 pkt. 6) Ustawy przyjęcia do stosowania w Spółce polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem (usług dodatkowych).

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 trakcie 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń plenarnych, w trakcie których podjęła szesnaście uchwał. Jednocześnie poza plenarnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w głosowaniach pisemnych zarządzonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęte zostało dodatkowo osiem uchwał. Rada Nadzorcza w 2017 roku wykonywała swoje podstawowe zadania zgodnie z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych w zakresie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym w szczególności: dokonywania ocen bieżących wyników finansowych Spółki oraz jej grupy kapitałowej, analizowania wyników sprzedaży poszczególnych marek, analizowania struktury i wielkości kosztów oraz uzyskiwanych marż, zarządzania poziomem zapasów, oceny wyników realizacji planów rozwojowych w zakresie doskonalenia oferty asortymentowej, rozwoju stacjonarnej sieci sklepów w modelu własnym i franczyzowym oraz sklepów internetowych, monitorowania redukcji zadłużenia długoterminowego i poziomu zadłużenia krótkoterminowego, oceny skuteczności strategii marketingowej, wyrażania zgody na zbycie nieruchomości Vistula Group S.A. zbędnych w prowadzeniu bieżącej działalności lub pozwalających na uzyskanie dodatkowych przepływów finansowych. Rada Nadzorcza zapoznawała się również z przyjętym przez Zarząd skonsolidowanym i jednostkowym budżetem Spółki na rok 2017, a następnie dokonywała analizy jego wykonania w ciągu roku obrotowego.

Ponadto w 2017 roku Rada Nadzorcza zapoznawała się z przebiegiem prac na realizację planowanej transakcji połączenia spółek Vistula Group S.A. oraz Bytom S.A. przez przejęcie, tj. przez przeniesienie całego majątku Bytom S.A. na Vistula Group S.A. za akcje, które Vistula Group S.A. wyda akcjonariuszom Bytom S.A., prowadzonych z udziałem firm doradczych wybranych przez Spółkę. Przedmiotem analiz Rady Nadzorczej były m. in. metodologia przyjęta do oszacowania stosunku wymiany akcji na potrzeby sporządzenia planu połączenia na dzień 1 sierpnia 2017 roku, a także wyniki due diligence spółki Bytom S.A. w obszarze podatkowym, finansowym i prawnym przeprowadzonych w celu identyfikacji i oceny ryzyk związanych z planowaną transakcją połączenia, wynikających z zasady sukcesji generalnej na podstawie z art. 494 Kodeksu spółek handlowych. Efektem powyższych prac Rady Nadzorczej było wyrażenie pozytywnej opinii w sprawie przedłożonego przez Zarząd Vistula Group S.A. projektu planu połączenia spółek Vistula Group S.A. i Bytom S.A., który został przekazany do wiadomości publicznej w dniu 15 września 2017 roku.

Dodatkowo Rada Nadzorcza zgodnie z przyznanymi jej uprawnieniami dokonała wyboru zarządu Vistula Group S.A. na okres nowej wspólnej kadencji oraz zweryfikowała spełnienie kryteriów programu motywacyjnego za rok 2016 wprowadzonego w Vistula Group S.A. uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 15.04.2015 roku.

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 2016 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 w zakresie ich

zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. W wyniku tej oceny uwzględniającej opinie i uzupełniające raporty firmy audytorskiej Pro Audit Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu, w sprawie sposobu pokrycia niepokrytej straty z lat ubiegłych oraz w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2017 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 2017 roku można ocenić jako prawidłową i zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

Rada Nadzorcza Vistula Group S.A.