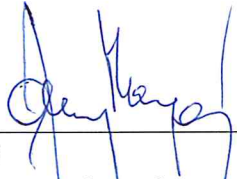


Sprawozdanie z badania i oceny zbadanego przez Radę Nadzorczą wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia niepokrytej straty z lat ubiegłych oraz w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016

1. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera ocenę Rady Nadzorczej Spółki wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia niepokrytej straty z lat ubiegłych oraz w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016, przedkładanego przez Zarząd Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, który zawiera:
 - a) propozycję dotyczącą pokrycia w całości z kapitału zapasowego Spółki niepokrytej straty netto z lat ubiegłych wynoszącej **455.494,43 zł** (słownie: czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt cztery złote i czterdzieści trzy grosze) powstałej w związku z ujęciem w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016 skutków wyceny programu lojalnościowego funkcjonującego w Spółce;
 - b) propozycję dotyczącą przeznaczenia zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości **16.575.093,17 zł** (słownie: szesnaście milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt trzy złote i siedemnaście groszy) w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.
2. Obowiązek przeprowadzenia przez Radę Nadzorczą Spółki badania przedłożonego wniosku wynika z przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
3. Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonego przez Zarząd Spółki wniosku, o którym mowa w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.
4. Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedłożony przez Zarząd Spółki wniosek w sprawie sposobu pokrycia niepokrytej straty z lat ubiegłych oraz w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016 odpowiada wymogom formalnym. Treść merytoryczna wniosku uzasadnia wydanie opinii, iż zawarte w nim propozycje są zgodne z interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy.
5. Powyższa ocena uzasadnia przyjęcie wyżej wymienionego dokumentu. W tym świetle Rada Nadzorcza wnioskuje o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki stosownej uchwały uwzględniającej treść wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia niepokrytej

straty z lat ubiegłych oraz w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016.

Uchwała Nr 3 Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie w sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Vistula Group S.A. sprawozdania z badania i oceny zbadanego przez Radę Nadzorczą wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia niepokrytej straty z lat ubiegłych oraz w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016, została podjęta jednogłośnie w głosowaniu pisemnym zarządzonym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 22 marca 2017 r., zgodnie z § 20 ust. 1 pkt. b) oraz § 20 ust. 3 Statutu Spółki.



Jerzy Mazgaj
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Vistula Group S.A.