

Uchwała Nr 1
Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie
z dnia 23 maja 2011 r.

w sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2010 oraz z badania i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku 2010.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 21 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 68 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 1994 r. Nr 121 poz. 591 z późn. zm.) uchwala się, co następuje:

Rada Nadzorcza Spółki Vistula Group S.A. postanawia przyjąć i przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdanie z badania i oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego Spółki Vistula Group S.A. za rok obrotowy 2010 oraz z badania i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku 2010, w treści stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały.

Uchwała niniejsza została podjęta jednogłośnie.

Podpisy członków Rady Nadzorczej

Jerzy Mazgaj


.....

Wojciech Kruk


.....

Ilona Malik


.....

Michał Mierzejewski

.....

Mirosław Panek


.....

**ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY NR 1 RADY NADZORCZEJ VISTULA GROUP S.A. W
KRAKOWIE Z DNIA 23 MAJA 2011 R.**

**Sprawozdanie z badania i oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego
Spółki Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2010 oraz z badania i oceny sprawozdania
Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku 2010**

1. Niniejsza ocena została sporządzona na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

1.1 Sprawozdanie finansowe Vistula Group S.A. za rok 2010 przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską obejmujące:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę tys. **625.652.444,69 zł** (słownie: sześćset dwadzieścia pięć milionów sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta czterdzieści cztery złote i sześćdziesiąt dziewięć groszy);
- b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący stratę netto w wysokości **801.567,42 zł** (słownie: osiemset jeden tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych i czterdzieści dwa grosze);
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowity dochód ujemny w kwocie **801.567,42 zł** (słownie: osiemset jeden tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych i czterdzieści dwa grosze);
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie **1.456.600,10 zł** (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych i dziesięć groszy);
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie **3.397.446,51 zł** (słownie: trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy);
- f) informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

1.2 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w 2010 roku.

2. Obowiązek przeprowadzenia przez Radę Nadzorczą Spółki badania i oceny przedłożonych dokumentów wynika z art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1

Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 68 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

3. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że dołożyła wszelkiej należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych przez Zarząd Spółki dokumentów stanowiących podstawę do sporządzenia niniejszego sprawozdania.
4. Uwzględniając przedstawione przez biegłych rewidentów reprezentujących spółkę PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy AL. 3 Maja 9, wyniki przeprowadzonego badania tj.:
 - a) opinię niezależnego biegłego rewidenta do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. z badania sprawozdania finansowego Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku;
 - b) raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku;

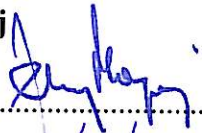
Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone przez Zarząd sprawozdanie finansowe za rok 2010 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2010 są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i prawnym. Oddają prawidłowo i rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki oraz osiągnięte wyniki finansowe za rok obrotowy 2010. Przekazane do badania dokumenty przedstawiają także rzetelnie wszelkie inne aspekty działalności Spółki.

5. W opinii biegłego rewidenta przedłożone do badania sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało ono sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a także związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
6. Sprawozdanie z działalności we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.
7. Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie wyżej wymienionych dokumentów. W tym świetle Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula Group S.A. sprawozdania finansowego Spółki Vistula Group za rok 2010 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2010 i podjęcie stosownej uchwały.

8. Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie następującym członkom Zarządu, którzy pełnili funkcje w roku obrotowym 2010, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków: Panu Grzegorzowi Pilchowi, Panu Mateuszowi Żmijewskiemu, Pani Aldonie Sobierajewicz.

Podpisy członków Rady Nadzorczej

Jerzy Mazgaj


.....

Wojciech Kruk


.....

Ilona Malik


.....

Michał Mierzejewski

.....

Mirosław Panek


.....