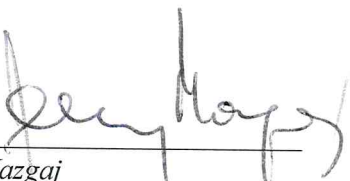


ZAŁĄCZNIK DO UCHWAŁY NR 3 RADY NADZORCZEJ VISTULA GROUP S.A. W KRAKOWIE PODJĘTEJ W GŁOSOWANIU PISEMNYM ZARZĄDZONYM PRZEZ PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ W DNIU 18 MARCA 2015 R.

**Sprawozdanie z badania i oceny zbadanego przez Radę Nadzorczą wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2014**

1. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera ocenę Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w sprawie wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku netto Spółki wykazanego w roku obrotowym 2014 przedkładanego przez Zarząd Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.
2. Wyżej wymieniony wniosek zawiera propozycję Zarządu Spółki dotyczącą przeznaczenia zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2014 w wysokości 22.767.558,24 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia cztery grosze ) w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.
3. Obowiązek przeprowadzenia przez Radę Nadzorczą Spółki badania przedłożonego wniosku wynika z przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
4. Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła wszelkiej należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonego przez Zarząd Spółki wniosku, o którym mowa w pkt. 1 niniejszego sprawozdania.
5. Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedłożony przez Zarząd Spółki wniosek w sprawie podziału zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2014 odpowiada wymogom formalnym. Treść merytoryczna wniosku uzasadnia wydanie opinii, iż zawarta w nim propozycja są zgodne z interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy.
6. Powyższa ocena uzasadnia przyjęcie wyżej wymienionego dokumentu. W tym świetle Rada Nadzorcza wnioskuje o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula Group S.A. stosownej uchwały uwzględniającej treść wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2014.

*Uchwała Nr 3 Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie w sprawie przyjęcia i przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki Vistula Group S.A. sprawozdania z badania i oceny zbadanego przez Radę Nadzorczą wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2014, została podjęta jednomyślnie w głosowaniu pisemnym zarządzonym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 18 marca 2015 r., zgodnie z § 20 ust. 1 pkt. b) oraz § 20 ust. 3 Statutu Spółki.*

  
\_\_\_\_\_  
Jerzy Mazgaj  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Vistula Group S.A.