

*ZALĄCZNIK DO UCHWAŁY NR 5 RADY NADZORCZEJ VISTULA GROUP S.A. W KRAKOWIE PODJĘTEJ W GŁOSOWANIU PISEMNYM ZARZĄDZONYM PRZEZ PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ W DNIU 22 MARCA 2017 R.*

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vistula Group S.A w Krakowie**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie („Spółka”) wchodziły następujące osoby:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Mierzejewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Katarzyna Basiak-Gała - Członek Rady Nadzorczej
4. Łukasz Magiera - Członek Rady Nadzorczej
5. Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
6. Ryszard Petru - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2016 roku podlegał poniższym zmianom:

W okresie od dnia 01.01.2016 roku do dnia 06.03.2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Mierzejewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Łukasz Magiera - Członek Rady Nadzorczej
4. Mirosław Panek - Członek Rady Nadzorczej
5. Ryszard Petru - Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 6 marca 2016 roku Pan Mirosław Panek złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z powodu powołania na inne stanowisko.

W dniu 31 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 03/03/2016 powołało w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Artura Małka.

W okresie od dnia 31.03.2016 roku do dnia 29.06.2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Mierzejewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Łukasz Magiera - Członek Rady Nadzorczej
4. Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
5. Ryszard Petru - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 19/06/2016 powołało w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Panią Katarzynę Basiak-Gałę.

W okresie od dnia 29.06.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

1. Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Mierzejewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Katarzyna Basiak-Gała - Członek Rady Nadzorczej
4. Łukasz Magiera - Członek Rady Nadzorczej
5. Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
6. Ryszard Petru - Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016 działał wewnętrzny Komitet Audytu jako stały organ kolegialny 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 poprzedniej jak i obecnej kadencji ustaliła liczebność Komitetu Audytu na trzy osoby.

Skład Komitetu Audytu w ciągu 2016 roku podlegał następującym zmianom wynikającym ze zmian w składzie Rady Nadzorczej jakie miały miejsce w związku z rezygnacją z dniem 6 marca 2016 roku Pana Mirosława Panka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki oraz powołania w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji Pana Artura Małka na podstawie Uchwały nr 03/03/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku.

W okresie od dnia 01.01.2016 roku do dnia 06.03.2016 roku w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Pan Mirosław Panek – Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Pan Łukasz Magiera – Członek Komitetu Audytu,  
Pan Ryszard Petru – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 06.03.2016 roku do dnia 07.04.2016 roku w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Pan Łukasz Magiera – Członek Komitetu Audytu,  
Pan Ryszard Petru – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 07.04.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku w skład Komitetu Audytu wchodził następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Pan Łukasz Magiera – Członek Komitetu Audytu,

Pan Ryszard Petru – Członek Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu w roku 2016 wchodził 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 2016 roku zasiadały w wymaganej liczbie osoby, które spełniały kryteria niezależności wskazane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz były niezależne od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, a jednocześnie posiadały kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów spółek publicznych.

Komitet Audytu opiniuje działając w ramach Rady Nadzorczej w kwestie 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) rekomendowanie 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 ocenach,

- (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 2016 Komitet Audytu odbył trzy posiedzenia, których głównym tematem była szczegółowa analiza projektów jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wchodzących w skład przekazywanych do wiadomości publicznej raportów okresowych Spółki, dyskusja na ich temat z Zarządem Spółki oraz identyfikacja potrzeb wprowadzenia ewentualnych korekt. W szczególności przedmiotem prac Komitetu Audytu były:

- 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 2016 sporządzonej na podstawie analizy ofert, które wpłynęły do Spółki od poszczególnych firm audytorskich;
- b) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki za okres I kwartału 2015 r., przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 16 maja 2016 roku;
- c) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu półrocznego Spółki przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 31 sierpnia 2016 roku z uwzględnieniem informacji biegłego rewidenta o przebiegu głównych procedur związanych z przeglądem jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 roku;
- d) przegląd i analiza projektu skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki za okres III kwartału 2016 r., przed jego przekazaniem do wiadomości publicznej w dniu 10 listopada 2016 roku.

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 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia plenarne, w trakcie których podjęła osiem uchwał. Poza plenarnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w głosowaniach pisemnych zarządzonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęte zostały dodatkowo dwie uchwały. Rada Nadzorcza w 2016 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 w poszczególnych kanałach dystrybucji, oceny efektywności głównych marek Spółki w ujęciu segmentowym i asortymentowym, analizowania struktury i wielkości kosztów finansowych i operacyjnych, zarządzania poziomem zapasów, oceny wyników zrównoważonego rozwoju

stacjonarnej sieci detalicznej i realizacji nakładów inwestycyjnych na ten cel, oceny efektywności sprzedaży w sieci detalicznej na m. kw. powierzchni handlowej, wpływu funkcjonowania programów lojalnościowych na wyniki sprzedaży, oceny efektywności strategii marketingowej Spółki. Rada Nadzorcza zapoznawała się również z przyjętym przez Zarząd skonsolidowanym i jednostkowym budżetem Spółki na rok 2016, a następnie dokonywała analizy jego wykonania w ciągu roku obrotowego. Ponadto przedmiotem prac Rady Nadzorczej w 2016 roku było stwierdzenie spełnienia się kryteriów programu motywacyjnego za rok 2015 wprowadzonego uchwałą nr 21/04/2015 z dnia 15 kwietnia 2015 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

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 2015 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. W wyniku tej oceny uwzględniającej opinii i uzupełniające raporty audytora Pro Audit Kancelaria Biegłych Rewidentów o.o., Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwołanemu na dzień 29 czerwca 2016 roku zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu, co do sposobu podziału zysku wykazanego przez Spółkę za rok obrotowy 2015.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2016 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 2016 roku można ocenić jako prawidłową i zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

*Uchwała Nr 5 Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. w Krakowie w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Vistula Group S.A., została podjęta jednomyślnie 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.