

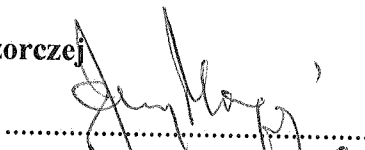
**ZALĄCZNIK DO UCHWAŁY NR 3 RADY NADZORCZEJ VISTULA GROUP S.A. W
KRAKOWIE Z DNIA 7 MAJA 2010 R.**

***Sprawozdanie z badania i oceny zbadanego przez Radę Nadzorczą wniosku Zarządu w
sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2009***

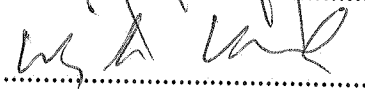
1. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera ocenę Rady Nadzorczej Spółki Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku netto Spółki wypracowanego w roku obrotowym 2009 przedkładanego przez Zarząd Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Vistula Group S.A.
2. Wyżej wymieniony wniosek zawiera propozycję Zarządu Spółki przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2009, wynoszącego **28.837.014,78 zł** (słownie: dwadzieścia osiem milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy czternaście złotych i siedemdziesiąt osiem groszy), 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 Spółki wypracowanego w roku obrotowym 2009 odpowiada wymogom formalnym. Treść merytoryczna wniosku uzasadnia wydanie opinii, iż zawarte w nim propozycje 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 Akcjonariuszy Spółki Vistula Group S.A. stosownej uchwały uwzględniającej treść wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki wypracowanego w roku obrotowym 2009.

Podpisy członków Rady Nadzorczej

Jerzy Mazgaj



Wojciech Kruk



Ilona Malik



Michał Mierzejewski



Mirosław Panek

