

**Sprawozdanie z badania i oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2017 oraz z badania i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Vistula Group S.A. w roku 2017**

1. Niniejsza ocena została sporządzona przez Radę Nadzorczą Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”), na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej Spółki w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

1.1 Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017 przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską obejmujące:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 581.052.333,37 zł (słownie: pięćset osiemdziesiąt jeden milionów pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta trzydzieści trzy złote trzydzieści siedem groszy);
- b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości 16.731.450,39 zł (słownie: szesnaście milionów siedemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych trzydzieści dziewięć groszy);
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości 16.731.450,39 zł (słownie: szesnaście milionów siedemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych trzydzieści dziewięć groszy);
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 21.627.451,69 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt jeden złotych sześćdziesiąt dziewięć groszy);
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 636.046,64 zł.(słownie: sześćset trzydzieści sześć tysięcy czterdzieści sześć złotych sześćdziesiąt cztery grosze);
- f) informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

1.2 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2017 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 należytej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych przez Zarząd Spółki dokumentów stanowiących podstawę do sporządzenia niniejszego sprawozdania.
4. Uwzględniając przedstawione przez biegłych rewidentów reprezentujących spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, wyniki przeprowadzonego badania zawarte w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Vistula Group S.A. dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Vistula Group S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone przez Zarząd sprawozdanie finansowe za rok 2017 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Vistula Group S.A. w roku obrotowym 2017 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 2017. 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 formę i treść przepisami prawa w tym z postanowieniami rozporządzenia 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 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 i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
6. Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie odpowiednimi przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.
7. Powyższe opinie uzasadniają przyjęcie wyżej wymienionych dokumentów. W tym świetle Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 i podjęcie stosownej uchwały.
8. Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie następującym członkom Zarządu, którzy pełnili funkcje w roku obrotowym 2017, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków: Panu Grzegorzowi Pilchowi, Panu Mateuszowi Żmijewskiemu, Panu Erwinowi Bakalarzowi.

**Rada Nadzorcza Vistula Group S.A.**