

Załącznik do Uchwały nr 6 Rady Nadzorczej VRG S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 25.05.2020 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VRG S.A.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VRG S.A w Krakowie

Rada Nadzorcza Spółki, w świetle postanowień Statutu Spółki oraz Kodeksu spółek handlowych, jest organem nadzorującym działalność Spółki.

Na dzień bilansowy 31.12.2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Kaczmarek - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Pilch - Członek Rady Nadzorczej
- Grażyna Sudzińska-Amroziewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Tymczyszyn - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2019 roku podlegał poniższym zmianom:

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 17.06.2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Basiak-Gała - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Pilch - Członek Rady Nadzorczej
- Grażyna Sudzińska-Amroziewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 09.04.2019 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pani Katarzyny Basiak-Gała o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 17.06.2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło następujące uchwały dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki obecnej wspólnej kadencji:

a) na podstawie Uchwały nr 20/06/2019 Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki, z Rady Nadzorczej Spółki obecnej wspólnej kadencji został odwołany Pan Maciej Matusiak.

b) na podstawie Uchwały nr 21/06/2019 Walnego Zgromadzenia w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki, do Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej wspólnej kadencji został powołany Pan Piotr Kaczmarek.

c) na podstawie Uchwały nr 22/06/2019 Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru nowego członka Rady Nadzorczej Spółki, do Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnej wspólnej kadencji został powołany Pan Paweł Tymczyszyn.

W związku z powyższym w okresie od dnia 17.06.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Kaczmarek - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Małek - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Pilch - Członek Rady Nadzorczej
- Grażyna Sudzińska-Amroziewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Tymczyszyn - Członek Rady Nadzorczej

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 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła dziewięć posiedzeń plenarnych, w trakcie których podjęła dwadzieścia trzy uchwały. Jednocześnie poza plenarnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w głosowaniach pisemnych zarządzonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęto dodatkowo jedenaście uchwał. Rada Nadzorcza w 2019 roku wykonywała swoje podstawowe zadania zgodnie z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych w zakresie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym w szczególności: dokonywania oceny bieżących wyników finansowych Spółki oraz jej grupy kapitałowej w odniesieniu do przyjętego przez Zarząd skonsolidowanego i jednostkowego budżetu Spółki na rok 2019, oceny efektywności marek Grupy Kapitałowej Spółki w poszczególnych kanałach sprzedaży, analizowania struktury i wielkości kosztów oraz uzyskiwanych marż, sposobów optymalizacji zarządzania poziomem zapasów, oceny realizacji planów rozwojowych w zakresie oferty produktowej i funkcjonowania stacjonarnej sieci sklepów w modelu własnym i franczyzowym oraz sklepów internetowych, monitorowania redukcji zadłużenia długoterminowego i poziomu zadłużenia krótkoterminowego, oceny skuteczności komunikacji marketingowej poszczególnych marek Spółki. Rada Nadzorcza zapoznawała się również z harmonogramem i przebiegiem planowanych w Grupie Kapitałowej Spółki projektów akwizycyjnych na rynkach

zagranicznych obejmujących rozpoznawalne marki o uznanej pozycji rynkowej, działające w segmencie jubilerskim.

Ponadto w 2019 roku Rada Nadzorcza poświęcała szczególną uwagę pracom Zarządu nad nową strategią Spółki po zrealizowanej transakcji połączenia spółek VRG S.A. oraz Bytom S.A. podporządkowanej uzyskaniu przez Spółkę pozycji lidera na rynku męskiej odzieży formalnej oraz uzyskaniu znaczących synergii przychodowych (poprzez poprawę marży brutto w wyniku realizacji wspólnej polityki zakupowej, głównie na rynkach zagranicznych, koordynację polityki promocyjnej i lepszą segmentację marek) oraz synergii kosztowych (w obszarach kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu oraz optymalizacji logistyki). Ponadto Rada Nadzorcza monitorowała przebieg integracji połączonych spółek w zakresie pozycjonowania poszczególnych marek, polityki cenowej i rabatowej, wykorzystania zwiększonej w wyniku połączenia z Bytom S.A. siły przetargowej w negocjacjach dotyczących zakupów surowca, produktów gotowych, przerobowych mocy produkcyjnych i nowych powierzchni najmu.

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 2018 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. W wyniku tej oceny, uwzględniającej odpowiednie sprawozdania firmy audytorskiej Mazars Audyt Sp. z o.o., Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu, w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2018.

W 2019 roku przedmiotem prac Rady Nadzorczej były dodatkowo m. in.:

- a) weryfikacja spełnienia się kryteriów programu motywacyjnego za rok 2018 opartego na emisji warrantów subskrypcyjnych serii F uprawniających do objęcia akcji nowej emisji serii O, przez osoby uprawnione spośród członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów lub innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki (oraz spółek z jej grupy kapitałowej), wprowadzonego w Spółce uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 17/06/2018 z dnia 27.06.2018 roku;
- b) podejmowanie decyzji w sprawie przyznania członkom Zarządu dodatkowych premii motywacyjnych z tytułu stosunków pracy na podstawie przeprowadzonej oceny wyników finansowych Spółki i stopnia realizacji jej planów rozwojowych;
- c) podejmowanie decyzji w sprawie kształtowania składu osobowego wewnętrznych komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej tj. Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń;
- d) opracowanie i wdrożenie zmian Regulaminu Rady Nadzorczej dostosowujących jego treść do brzmienia odpowiednich postanowień Statutu Spółki, zmian w obowiązujących przepisach powoływanych w treści Regulaminu Rady Nadzorczej oraz mających na celu wprowadzenie dodatkowych postanowień i regulacji dotyczących sposobu działania, kompetencji i uprawnień Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń;

- e) dokonywanie na podstawie przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („**Rozporządzenie**”), oceny potwierdzającej iż: (i) firma audytorska Mazars Audyt Sp. z o.o. przeprowadzająca badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, (ii) firma audytorska Mazars Audyt Sp. z o.o. oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z rocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, (iii) w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, (iv) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską;
- f) dokonanie na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu wyboru firmy audytorskiej Mazars Audyt Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2019 r. i 2020 r., tj. przeglądu jednostkowych półrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki w 2019 i 2020 r., a także badania jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2019 i 2020 rok;
- g) analiza zidentyfikowanych w Spółce ryzyk strategicznych, operacyjnych oraz finansowych z uwzględnieniem prawdopodobieństw ich realizacji oraz skutków oddziaływania oraz poszczególnych właścicieli ryzyk jako osób odpowiedzialnych w Spółce za zarządzanie zidentyfikowanym ryzykiem.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019 działał Komitet Audytu jako stały organ kolegialny i doradczy Rady Nadzorczej. Komitet Audytu po raz pierwszy powołany został w Spółce 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 Spółki obecnej kadencji na posiedzeniu odbytym w dniu 03.07.2018 roku działając na podstawie art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „**Ustawa o biegłych rewidentach**”), powołała stały Komitet Audytu i ustaliła jego liczebność na trzy osoby. W skład Komitetu Audytu zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej: Pan Artur

Małek (Przewodniczący Komitetu Audytu), Pan Maciej Matusiak, Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz.

Skład Komitetu Audytu w ciągu 2019 roku podlegał poniżej opisanym zmianom wynikającym ze zmian w składzie Rady Nadzorczej dokonanych na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17.06.2019 roku, które dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej obecnej wspólnej kadencji.

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 17.06.2019 roku w skład trzyosobowego Komitetu Audytu wchodził następujący członek Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Maciej Matusiak – Członek Komitetu Audytu,
- Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz – Członek Komitetu Audytu.

W związku z faktem, iż na podstawie Uchwały nr 20/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z Rady Nadzorczej Spółki obecnej wspólnej kadencji został odwołany Pan Maciej Matusiak, w okresie od dnia 17.06.2019 roku do dnia 15.07.2019 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz – Członek Komitetu Audytu.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 15.07.2019 roku Rada Nadzorcza Spółki uzupełniła skład trzyosobowego Komitetu Audytu i powołała w jego skład Pana Jana Pilcha. W związku z powyższym w okresie od dnia 15.07.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Jan Pilch – Członek Komitetu Audytu,
- Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz – Członek Komitetu Audytu.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 30.09.2019 roku Rada Nadzorcza Spółki obecnej kadencji zwiększyła liczebność Komitetu Audytu do czterech członków i powołała w jego skład Pana Piotra Kaczmara. W związku z powyższym w okresie od dnia 30.09.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Pan Artur Małek – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Jan Pilch – Członek Komitetu Audytu,
- Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz – Członek Komitetu Audytu.

Zasady działania Komitetu Audytu (dalej także jako: „**Komitet**”) określone zostały postanowieniami § 15, 16, 17, 18 i 19 Regulaminu Rady Nadzorczej. Komitet Audytu doradza Radzie Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej, kontroli wewnętrznej Spółki oraz w sprawach związanych ze współpracą z firmami audytorskimi oraz biegłymi rewidentami Spółki.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

a) monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,

- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
 - c) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
 - d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
 - e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przedstawienie jej Radzie Nadzorczej w celu zatwierdzenia;
 - f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
 - g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
 - h) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. e) i f);
 - i) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W przypadku Komitetu Audytu, większość jego członków, w tym przewodniczący, musi spełniać kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, a ponadto przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu musi posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać również wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, a warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

W 2019 roku następujący Członkowie Komitetu Audytu spełniali kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach: Pan Artur Małek, Pan Piotr Kaczmarek, Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz, Pan Maciej Matusiak. W przypadku Spółki wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości posiadali w szczególności członkowie

Komitetu Audytu w osobach: Pan Artur Małek, Pan Piotr Kaczmarek, Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz, Pan Maciej Matusiak. Wiedzę i umiejętności w powyższym zakresie członkowie Komitetu Audytu nabyli poprzez uzyskanie wykształcenia w zakresie nauk ekonomicznych i pokrewnych w ramach studiów wyższych, studiów podyplomowych, specjalistycznych kursów i szkoleń oraz poprzez doświadczenie zawodowe związane z pełnieniem funkcji w organach zarządzających i nadzorczych spółek kapitałowych (w tym także pełnienie funkcji członka Komitetu Audytu tych organów).

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka w 2019 posiadali członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Artura Małka, Pana Macieja Matusiaka oraz Pana Jana Pilcha.

Wiedzę i umiejętności w powyższym zakresie członkowie Komitetu Audytu nabyli poprzez doświadczenie zawodowe związane z pełnieniem funkcji w organach zarządzających i nadzorczych spółek kapitałowych działających w branży odzieżowej i obuwniczej, w tym także spółek publicznych.

W roku 2019 Komitet Audytu odbył siedem posiedzeń plenarnych, których głównym tematem były: zakres, przebieg i metodologia prac audytora związanych z przeglądem i badaniem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz badaniem sprawozdań finansowych spółek zależnych W.KRUK S.A. i DCG S.A., przeglądy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem pod kątem zapewnienia, iż główne ryzyka strategiczne, operacyjne i finansowe są prawidłowo identyfikowane i zarządzane, monitorowanie i ocena działalności komórki audytu wewnętrznego działającej w strukturze organizacyjnej Spółki, szczegółowa analiza projektów jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wchodzących w skład przekazywanych do wiadomości publicznej raportów okresowych Spółki, uzyskiwanie dodatkowych informacji i wyjaśnień na ich temat od Zarządu Spółki oraz wskazywanie konieczności wprowadzenia ewentualnych sprostowań, dodatkowych wyjaśnień lub komentarzy, ocena niezależności firmy audytorskiej oraz członków zespołu dokonującego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018, przeprowadzenie badania sprawozdania Zarządu VRG S.A. z działalności Spółki w roku 2018, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2018 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018 i udzielenie na podstawie jego wyników Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji w sprawie przyjęcia pozytywnej oceny z badania powyższych sprawozdań oraz rekomendacji dotyczącej wniosku Rady Nadzorczej do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o ich zatwierdzenie, przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej dla celów przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2019 r. i 2020 r.

Główne założenia opracowanej przez Komitet Audytu i przyjętej do stosowania w Spółce na podstawie uchwały Nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25.08.2017 r. polityki wyboru firmy

audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych obejmują następujące zasady i postanowienia:

- 1.) Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przeglądowi oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską.
- 2.) Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki powinien być realizowany w oparciu o następujące zasady:
 1. Firma audytorska uprawniona do badania oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki wybierana jest przez Radę Nadzorczą Spółki po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu. Decyzja o wyborze firmy audytorskiej podejmowana jest w formie uchwały Rady Nadzorczej.
 2. Dokonując wyboru firmy audytorskiej, Rada Nadzorcza Spółki zwraca uwagę na:
 - 2.1. Ilość biegłych rewidentów zatrudnionych przez firmę audytorską oraz ich kwalifikacje zawodowe, doświadczenie i umiejętności, a w szczególności biegłego rewidenta mającego pełnić funkcję kluczowego biegłego rewidenta i zespołu audytowego;
 - 2.2. Doświadczenie firmy audytorskiej - z uwzględnieniem przychodów uzyskiwanych w okresie ostatnich 3 lat z badania jednostek zainteresowania publicznego;
 - 2.3. Doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - 2.4. Zakres oferowanej odpowiedzialności za szkodę poniesioną z tytułu nienależytego wykonania umowy o badanie sprawozdań Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki;
 - 2.5. Możliwość przeprowadzenia przeglądu oraz badania w terminach określonych przez Spółkę (dostępność);
 - 2.6. Specjalizacja branżowa firmy audytorskiej - doświadczenie w obszarach działalności detalicznej, zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej i ładu korporacyjnego;
 - 2.7. Wyniki inspekcji kontrolnych firmy audytorskiej oraz zaktualizowane publiczne sprawozdanie z przejrzystości;
 - 2.8. Dostęp firmy audytorskiej do ekspertów z zakresu podatków, finansów przedsiębiorstw, systemów informatycznych i kontroli wewnętrznej, z których pomocy będzie mogła skorzystać w razie potrzeby przy badaniu Spółki;
 - 2.9. Sposób przeprowadzenia badania: charakter zakres, częstotliwość kontaktów z Komitetem Audytu, Radą Nadzorczą i Zarządem Spółki;
 - 2.10. Kryterium kosztowe, które nie ma charakteru decydującego w wyborze firmy audytorskiej (wysokość wynagrodzenia za wykonanie badania sprawozdań finansowych - jednostkowego i skonsolidowanego);
 - 2.11. Zasięg geograficzny działania, tj. możliwość przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją, a znajdujących się poza granicami RP, o ile ma zastosowanie w przypadku Spółki;

- 2.12. Inne kryteria, która może ustalić Komitet Audytu, z uwzględnieniem konieczności zapewnienia niezależności i bezstronności.
- 3.) Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią na rzecz Spółki, a wykraczających poza zakres badania sprawozdań finansowych celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).
 - 4.) Podstawą prowadzonego badania i przeglądu przez firmę audytorską są obowiązujące przepisy prawa, w szczególności ustawa o rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz wymogi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - 5.) Rada Nadzorcza Spółki kieruje się zasadą rotacji firmy audytorskiej zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE („**Rozporządzenie**”).
 - 6.) Firma audytorska rozpoczyna badanie lub przegląd po podpisaniu umowy ze Spółką. Umowa z firmą audytorską zawierana jest na okresy oraz na warunkach zgodnych z Ustawą o biegłych rewidentach i Rozporządzeniem.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2019 r. i 2020 r. spełniała obowiązujące warunki.

Główne założenia opracowanej przez Komitet Audytu i przyjętej do stosowania w Spółce na podstawie uchwały Nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11.12.2017 r. polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej (dalej: „**Podmioty Objęte Procedurą**”) dozwolonych usług niebędących badaniem (usług dodatkowych) obejmują:

- 1.) Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przeglądom oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską.
- 2.) Świadczenie przez Podmiot Objęty Procedurą dozwolonych usług niebędących badaniem (usług dodatkowych), powinno być realizowane w oparciu o przepisy wynikające z Ustawy o biegłych rewidentach i innych przepisów prawa, standardy zawodowe biegłego rewidenta oraz powinno uwzględniać następujące zasady:
 - 2.1. Podmioty Objęte Procedurą nie mogą świadczyć bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej (dalej: „**Usługi Zabronione**”),
 - 2.2. Usługami Zabronionymi niebędącymi badaniem sprawozdań finansowych są usługi wskazane w art. 5 ust. 1 Rozporządzenia,

- 2.3. Usługami Zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach,
- 2.4. Spółka może zlecić świadczenie usług wskazanych w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, Podmiotom Objętym Procedurą jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach,
- 2.5. Przed zleceniem Podmiotom Objętym Procedurą świadczenia Usług Dozwolonych, Spółka zwraca się do biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej z pytaniem, czy nie są to Usługi Zabronione w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach,
- 2.6. Komitet Audytu dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach na wniosek Zarządu Spółki, zawierający: wskazanie usług dodatkowych jakie mają być świadczone, a także informację o tym czy biegły rewident lub firma audytorska potwierdziła, że wskazana usługa dodatkowa nie jest Usługą Zabronioną.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019 działał również Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń jako stały organ kolegialny i doradczy Rady Nadzorczej.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń po raz pierwszy powołany został w Spółce uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12.06.2019 roku, na podstawie § 20. ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uwzględniając postanowienia rekomendacji VI.R.3. oraz zasady II.Z.7. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Wyżej wymieniona uchwała ustaliła liczebność Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń na trzy osoby.

Do pierwszego składu Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń powołani zostali: Pan Jerzy Mazgaj, Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz, Pan Jan Pilch.

W okresie od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku w skład trzyosobowego Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodził następujący członek Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Jerzy Mazgaj – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Pan Jan Pilch – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 30.09.2019 roku Rada Nadzorcza Spółki obecnej kadencji zwiększyła liczebność Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń do czterech członków i powołała w jego skład Pana Pawła Tymczyszyna. W związku z powyższym w okresie od dnia 30.09.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodził:

- Pan Jerzy Mazgaj – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Pan Jan Pilch – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.
- Pani Grażyna Sudzińska-Amroziewicz – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Pan Paweł Tymczyszyn – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń doradza Radzie Nadzorczej w kwestiach odpowiedniego kształtowania polityki Spółki w zakresie zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu Spółki. W szczególności do zadań Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń należy dokonywanie poniższych czynności w odniesieniu do Spółki oraz spółek należących do grupy kapitałowej Spółki:

- a) planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu, w szczególności pod kątem interesów Spółki oraz jej wyników finansowych,
- b) przeprowadzanie analiz wynagrodzeń oraz innych świadczeń i wypłat na rzecz członków organów Spółki oraz warunków umów zawieranych z nimi w celu rekomendowania Radzie Nadzorczej decyzji o zawarciu tych umów,
- c) przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu,
- d) przygotowanie raportów zawierających ocenę i analizę w sprawie wypłat wynagrodzeń dla członków organów Spółki przedkładanych Radzie Nadzorczej przed podjęciem uchwał wymaganych przepisami prawa, Statutem oraz wewnętrznymi regulaminami Spółki,
- e) nadzorowanie polityki w zakresie obowiązującego systemu wynagrodzeń, w tym monitorowanie polityki płacowej i premiowej, na tle warunków rynkowych,
- f) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form i treści umowy z członkami Zarządu,
- g) wydawanie ogólnych zaleceń dyrektorom wykonawczym lub zarządzającym odnośnie poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- h) monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków Zarządu,
- i) omawianie ogólnych zasad realizowania systemów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,
- j) przeglądanie informacji na temat systemów motywacyjnych zawartych w sprawozdaniu rocznym i przedstawione na Walnym Zgromadzeniu, zależnie od sytuacji,
- k) merytoryczna ocena kandydatur na stanowiska członków Zarządu Spółki oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii w tej sprawie,
- l) merytoryczna ocena wniosku o odwołanie członka Zarządu Spółki ze stanowiska oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii w tej sprawie,
- m) ustalanie i rekomendowanie, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, kandydatów na członków Zarządu Spółki; w tym celu Komitet ocenia bilans umiejętności, wiedzy i doświadczenia Zarządu, przygotowuje opis roli i kompetencji wymaganych od kandydata i oszacowuje przewidywany wymiar czasu pracy,
- n) okresowe dokonywanie oceny struktury, liczby członków, składu i wyników członków Zarządu i rekomendowanie zmian Radzie Nadzorczej,
- o) okresowe dokonywanie oceny umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu i przedstawianie wyników oceny Radzie Nadzorczej,
- p) dokonywanie przeglądu polityki Zarządu pod kątem wyboru i powołania kadry kierowniczej wysokiego szczebla.

W roku 2019 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył dziesięć posiedzeń plenarnych, których głównymi temat były w szczególności:

- a) udzielenie Radzie Nadzorczej oraz organom nadzorującym kluczowych spółek zależnych rekomendacji dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz członków zarządu kluczowych spółek zależnych w zakresie stałych i zmiennych składników ich wynagrodzenia;
- b) udzielenie Radzie Nadzorczej oraz organom nadzorującym kluczowych spółek zależnych rekomendacji dotyczących oceny struktury organizacyjnej i kompetencyjnej Zarządu i zarządów kluczowych spółek zależnych;
- c) zapoznanie się z problematyką nowych regulacji związanych z polityką wynagrodzeń w związku z nowelizacją wynikającą z ustawy z dnia 16 października 2019 roku w sprawie zmiany ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2019 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 2019 roku można ocenić jako prawidłową i zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

Rada Nadzorcza VRG S.A.