

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

### **VISTAL Gdynia S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Gdyni**

z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017, oceny sprawozdania z działalności Spółki VISTAL Gdynia S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2017 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, a także oceny sytuacji Spółki VISTAL Gdynia S.A. w restrukturyzacji i Grupy Kapitałowej VISTAL w 2017 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

#### **I. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017.**

W roku obrotowym 2017 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Ryszard Krawczyk – Przewodniczący Rady od dnia 01 stycznia 2017r. do dnia 31 grudnia 2017r.
2. Bożena Matyka – Członek Rady od dnia 01 stycznia 2017r. do dnia 12 maja 2017r.
3. Karol Heidrich – Członek Rady od dnia 01 stycznia 2017r. do dnia 31 grudnia 2017r.
4. Jan Klapkowski – Członek Rady od dnia 01 stycznia 2017r. do dnia 31 grudnia 2017r.
5. Tadeusz Rymaszewicz – Członek Rady od dnia 01 stycznia 2017r. do dnia 31 grudnia 2017r.
6. Stanisław Gutteter – Członek Rady od dnia 12 maja 2017 r do dnia 31 grudnia 2017r.

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza w wykonaniu statutowych obowiązków sprawowała nadzór nad działalnością Spółki w zakresie swoich kompetencji i uprawnień. W tym okresie Rada Nadzorcza odbyła 12 posiedzeń plenarnych. Na posiedzeniach Rada Nadzorcza była informowana ustnie przez Zarząd o bieżącej działalności przedsiębiorstwa Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła także 6 uchwał bez zwoływania posiedzeń w trybie obiegowym.

W zakresie bieżącej działalności Rada Nadzorcza wysłuchiwała okresowych informacji Zarządu o działalności produkcyjnej i wynikach finansowych. Do głównych kwestii podejmowanych podczas posiedzeń Rady Nadzorczej należało wykonywanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, a w szczególności podejmowanie uchwał o wyrażeniu zgody m.in. na: zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, w tym kredytów bankowych; zawarcie umów na wykonawstwo których wartość przekracza ustalony w statucie limit; zmiany w składzie Zarządu Vistal Gdynia S.A.; opiniowanie okresowych raportów i sprawozdań, nabycie udziałów w innych spółkach.

Rada Nadzorcza ze swego składu powołała Komitet Audytu Rady Nadzorczej VISTAL Gdynia S.A., który w roku obrotowym 2017 funkcjonował :

1. W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 20 października 2017 r. w składzie: Tadeusz Rymszewicz – Przewodniczący, Jan Klapkowski – Zastępca Przewodniczącego, Ryszard Krawczyk – Członek.
2. W okresie od 30 października 2017 r. do 30 listopada 2017 r. w składzie: Jan Klapkowski – Zastępca Przewodniczącego, Karol Heidrich – Członek, Ryszard Krawczyk – Członek.
3. W okresie od 30 listopada 2017r. do 18 grudnia 2017 r. w składzie: Jan Klapkowski – Przewodniczący, Ryszard Krawczyk – Zastępca Przewodniczącego, Karol Heidrich – Członek.
4. W okresie od 18 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. w składzie: Jan Klapkowski Przewodniczący, Karol Heidrich – Członek, Tadeusz Rymszewicz – Członek.

Komitet Audytu działa w oparciu o uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin Komitetu Audytu. Komitet Audytu w 2017 r. przyjął politykę i procedurę wyboru przez Radę Nadzorczą firmy audytorskiej. W ramach swoich kompetencji Komitet Audytu w roku obrotowym 2017 zapoznawał się i oceniał raporty Zarządu Spółki z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej VISTAL Gdynia S.A., wysłuchując jednocześnie w tym zakresie opinii i uwag przedstawicieli firmy audytorskiej wykonującej audyt Spółki i Grupy Kapitałowej.

Zarząd w spotkaniach indywidualnych informował Przewodniczącego Rady o planowanych ważnych i istotnych dla Spółki decyzjach gospodarczych, który informacje te przekazywał następnie pozostałym członkom Rady Nadzorczej w czasie odbywanych spotkań.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, zgodnie z zasadą II.Z.10.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, nakładającej na Radę Nadzorczą obowiązek dokonania samooceny jej pracy, należy wskazać, że Rada Nadzorcza działała w ubiegłym roku obrotowym, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady. Członkowie Rady Nadzorczej, a w szczególności członkowie zasiadający w Komitecie Audytu, wykazywali się odpowiednim zaangażowaniem i sumiennością w wykonywaniu swoich obowiązków sprawując nadzór nad działalnością Spółki oraz przedstawiając rekomendacje Zarządowi. Jednocześnie Rada wskazuje, że proces komunikacji między Radą a Zarządem Spółki przebiegał bez zastrzeżeń.

Zgodnie z zasadami II.Z.3. i II.Z.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” na dzień 31 grudnia 2017 r. kryteria niezależności wskazane w zasadach spełniali Pan Jan Klapkowski i Pan Karol Heidrich.

Biorąc pod uwagę przedmiot działalności Spółki Rada pozytywnie ocenia wykształcenie i doświadczenie każdego z członków Rady. Wszechstronne kompetencje członków Rady Nadzorczej pozwalają na jej efektywne działanie.

Na pilną prośbę Zarządu Spółki odbyło się spotkanie członków Rady ( 3 osoby) z Zarządem Spółki, na którym Zarząd poinformował o aktualnej sytuacji gospodarczej i realnej możliwości utraty płynności finansowej Spółki. Po uzyskaniu tej informacji Rada odbyła do końca 2017 r. 7 posiedzeń plenarnych, na których Zarząd na bieżąco informował o podejmowanych działaniach zmierzających do uzdrowienia sytuacji finansowej Spółki. W związku z trudną sytuacją gospodarczą Spółki i Grupy Kapitałowej, mając na celu wzmocnienie działań Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 16 października 2017 r. oddelegowała na okres 3

miesiący Członka Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Rymszewicza do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki. W dniu 17 listopada 2017 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku na wniosek Spółki otworzył wobec Spółki postępowanie sanacyjne powierzając funkcje zarządcy Panu Sławomirowi Bohdziewiczowi.

Wobec odebrania Zarządowi Spółki zarządu własnego i wyznaczeniu Zarządcy, Rada Nadzorcza w dniu 18 grudnia 2017 r. postanowiła skrócić okres oddelegowania i zwolnić Pana Tadeusza Rymszewicza z wykonywania czynności członka Zarządu Spółki. Konsekwencją czasowego wykonywania przez Pana Tadeusza Rymszewicza powyższych czynności była utrata przez niego kryterium niezależności w dalszym sprawowaniu funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia ogłoszenia sanacji do końca 2017 r. Rada Nadzorcza mimo trudnej sytuacji w Spółce i Grupie Kapitałowej Vistal wykonywała statutowe obowiązki.

## **II. Ocena sprawozdania z działalności Spółki w 2017 r. oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w roku 2017.**

Rada Nadzorcza po dokonaniu wnikliwej analizy i wysłuchaniu stanowiska Komitetu Audytu Rady Nadzorczej stoi na stanowisku, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2017 opublikowane w dniu 29 kwietnia 2018r. w sposób prawidłowy odzwierciedla sytuację ekonomiczną i gospodarczą Spółki i wnioskuje o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jednocześnie mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie Prezesowi Zarządu Ryszardowi Matyka oraz Wiceprezesowi Zarządu Łukaszowi Matyka, absolutorium z wykonania przez nich swoich obowiązków w roku obrotowym 2017r. Wobec Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Bogdana Malc Rada nie podjęła żadnej uchwały w przedmiocie udzielenia mu absolutorium.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, a także po zapoznaniu się ze stanowiskiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej stwierdza, iż sprawozdania powyższe zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, przedstawiają rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym wszystkie istotne informacje niezbędne dla oceny wyniku finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej.

W związku powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki.

### **III. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.**

Rada Nadzorcza, mając na uwadze zasadę II.Z.10.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, dokonała także oceny sytuacji Spółki VISTAL Gdynia S.A. oraz Grupy Kapitałowej VISTAL uwzględniającej ocenę systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego dla Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017. Ocena ta została dokonana w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017, sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta, stanowisko wyrażone przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz wiedzę członków Rady Nadzorczej aktualną na dzień jej sporządzenia.

Dokonując oceny sytuacji Spółki należy podkreślić, iż rok 2017 szczególnie jego druga połowa była dla Spółki bardzo trudna. Ujawnione zostały bowiem fakty, które zmusiły Spółkę do aktualizacji wyceny prowadzonych kontraktów. Doprowadziło to do sytuacji grożącej niewypłacalnością Spółki. W tej sytuacji Zarząd Spółki podjął decyzję o złożeniu wniosku do Sądu o otwarcie postępowania sanacyjnego. Postanowienie Sądu o otwarciu postępowania sanacyjnego zostało wydane w dniu 17.11.2017 r. Zarządcą został ustanowiony Pan Sławomir Bohdziewicz – doradca restrukturyzacyjny, którego zadaniem jest opracowanie planu restrukturyzacyjnego i doprowadzenie do zawarcia układu z wierzycielami. Rada Nadzorcza w spotkaniu z Zarządcą zapewniła o swoim wsparciu i zadeklarowała gotowość udzielenia pomocy w sprawach z którymi Zarządca zwróci się do Rady.

Analiza działalności Spółki pozwala na stwierdzenie, iż w Spółce istnieje system kontroli wewnętrznej zapewniający ujawnianie istotnych faktów dotyczących wszystkich obszarów działalności Spółki. Za skuteczność tego systemu odpowiada Zarząd Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego biorąc pod uwagę sytuację z 2017 r. w procesie restrukturyzacji wymaga ponownej analizy i udoskonalenia.

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza należycie pełniła swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem Spółki, organizując swoje posiedzenia zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia proces komunikacji z Zarządem Spółki. Kontakty z Zarządcą Spółki Rada ocenia jako satysfakcjonujące. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadają należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentują wysoki poziom moralny oraz poświęcają niezbędną ilość czasu, pozwalającą w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje.

**IV. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę w roku obrotowym 2017 obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących o okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

Rada Nadzorcza, zgodnie z zasadą II.Z.10.3. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę w roku obrotowym 2017 obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących o okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła w czasie wykonywania czynności kontrolnych w roku obrotowym 2017 naruszeń przez Zarząd Spółki przepisów obowiązującego prawa w zakresie obowiązków informacyjnych.

**V. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku obrotowym 2017 polityki dotyczącej prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej**

Zgodnie z zasadą II.Z.10.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia racjonalność prowadzonej przez Spółkę do sierpnia 2017 r. polityki dotyczącej działalności sponsoringowej. Jednakże z uwagi na trudną sytuację finansową Spółka zmuszona została do zaprzestania działalności sponsoringowej a po otwarciu postępowania sanacyjnego taka działalność jest obecnie niemożliwa.

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

.....  
Ryszard Krawczyk