

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2021 r.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VRG S.A w Krakowie**

Rada Nadzorcza VRG S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), stosownie do Zasady 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 przyjętych Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r. („DPSN2021”), przedstawia poniżej Sprawozdanie z działalności w roku 2021.

I. INFORMACJE NA TEMAT SKŁADU I DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ORAZ JEJ WEWNĘTRZNYCH KOMITETÓW W 2021 R.

1. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mateusz Kolański - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Pilch – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Marcin Gomoła - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kaczmarek - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Stępiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Wacław Szary - Członek Rady Nadzorczej,
- prof. Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej.

W 2021 r. w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

a) od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 11 stycznia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki poprzedniej kadencji wchodziły następujące osoby:

- Jerzy Mazgaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Kaczmarek- Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Pilch – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Stępiak- Członek Rady Nadzorczej,
- dr Ernest Podgórski - Członek Rady Nadzorczej,
- Wacław Szary- Członek Rady Nadzorczej,
- prof. Andrzej Szumański- Członek Rady Nadzorczej.

b) w dniu 11 stycznia 2021 r., p. dr Ernest Podgórski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 11 stycznia 2021 r.

c) w dniu 19 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej w trybie kooptacji przewidzianym w § 22 ust. 3 statutu Spółki. Do składu Rady Nadzorczej Spółki poprzedniej kadencji powołany został p. Mateusz Kolański. Mateusz Kolański ze skutkiem od dnia 17 lutego 2021 r. został powołany do funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 marca 2021 r. działając na podstawie § 22 ust. 3 statutu Spółki, zatwierdziło powyższą kooptację p. Mateusza Kolańskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki, w związku z rezygnacją złożoną przez p. dr Ernesta Podgórskiego;

d) w dniu 28 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały zgodnie z którymi do składu 7-osobowej Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji zostali powołani:

- prof. Andrzej Szumański,
- Piotr Kaczmarek,
- Piotr Stępiak,
- Mateusz Kolański,
- Jan Pilch,
- Wacław Szary,
- Marcin Gomoła.

Na posiedzeniu w dniu 13 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki nowej kadencji w powyższym składzie, powołała Mateusza Kolańskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołała Jana Pilcha na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W okresie od 31 grudnia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianom.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mateusz Kolański - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Pilch – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Piotr Kaczmarek - Członek Rady Nadzorczej.
- Marcin Gomoła - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Stępiak - Członek Rady Nadzorczej
- Wacław Szary - Członek Rady Nadzorczej
- prof. Andrzej Szumański - Członek Rady Nadzorczej.

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniali lub odpowiednio dalej spełniają kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „**Ustawa o biegłych rewidentach**”): Mateusz Kolański, Marcin Gomoła, Piotr Kaczmarek, Jan Pilch (w okresie do dnia 9 września 2021 r. czyli do dnia oddelegowania do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki), dr Ernest Podgórski, Piotr Stępiak, Wacław Szary, prof. Andrzej Szumański.

Wyżej wymienieni członkowie Rady Nadzorczej złożyli Spółce odpowiednie oświadczenia w sprawie spełniania kryteriów niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach.

Następujący członkowie Rady Nadzorczej nie mieli lub odpowiednio dalej nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce: Mateusz Kolański, Marcin Gomoła, Piotr Kaczmarek, dr Ernest Podgórski, Piotr Stępiak, Wacław Szary, prof. Andrzej Szumański.

Rada Nadzorcza Spółki, w świetle postanowień Statutu Spółki oraz Kodeksu spółek handlowych, jest organem nadzorującym działalność Spółki. Sposób działania Rady Nadzorczej Spółki został określony postanowieniami Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W trakcie 2021 r. Rada Nadzorcza odbyła trzynastę posiedzeń plenarnych, w trakcie których podjęła sześćdziesiąt dwie uchwały. Jednocześnie poza plenarnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w głosowaniach pisemnych zarządzonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęto dodatkowo dziewiętnaście uchwał.

Rada Nadzorcza w 2021 r. wykonywała swoje podstawowe zadania zgodnie z wymaganiami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki w zakresie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym w szczególności: dokonywania analizy bieżących wyników finansowych Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej oraz oceny wykonania przyjętego przez Zarząd skonsolidowanego i jednostkowego budżetu Spółki na rok 2021, oceny efektywności marek Grupy Kapitałowej Spółki w poszczególnych kanałach sprzedaży, analizowania struktury i wielkości kosztów oraz uzyskiwanych marż, sposobów optymalizacji poziomu 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 Spółki stosownie do art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych otrzymywała od Zarządu regularne sprawozdania dające wgląd w cząstkowe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Spółki oraz raporty i informacje sporządzane przez pracowników odpowiedzialnych za poszczególne obszary działania oraz funkcje i systemy wdrożone w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki.

W związku z obowiązywaniem w 2021 r. na terenie Polski stanu epidemii COVID-19, który zwłaszcza w okresie I oraz II kwartału wywarł niekorzystny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży detalicznej marek odzieżowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza w ciągu całego ubiegłego roku:

- a) monitorowała wpływ na bieżące wyniki finansowe wprowadzanych okresowych zakazów działalności handlowej artykułami oferowanymi przez Spółkę lub spółki z Grupy Kapitałowej w dużych obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży lub powierzchni świadczenia usług powyżej 2000 metrów kwadratowych, w których w większości prowadzone są sklepy Spółki oraz spółek z Grupy Kapitałowej;
- b) analizowała podejmowane przez Zarząd działania mające na celu: stabilizację działalności operacyjnej i zabezpieczenie bieżącej płynności finansowej Spółki i spółek z jej Grupy Kapitałowej poprzez poprawę wykorzystania kapitału obrotowego, ograniczoną politykę inwestycyjną, optymalizację wartości zakupów poszczególnych kolekcji odzieżowych, utrzymywanie pod kontrolą kosztów działalności, starania o maksymalizację wzrostu sprzedaży w kanale online, uzyskanie przez Spółkę i spółki z jej Grupy Kapitałowej pomocy publicznej w formie wsparcia finansowego wynikającego z rządowej tarczy antykryzysowej mającej przeciwdziałać społeczno-gospodarczym skutkom pandemii COVID-19.

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 2020 oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2020 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. W wyniku tej oceny, uwzględniającej odpowiednie sprawozdania firmy audytorskiej, Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tych sprawozdań oraz przyjęcie wniosku Zarządu, w sprawie sposobu pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2020. Ponadto 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 przeprowadzająca badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru

firmy audytorskiej (ii) firma audytorska 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 2020 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.

W 2021 r. przedmiotem prac Rady Nadzorczej były dodatkowo m. in.:

- a) podejmowanie decyzji w sprawie kształtowania składu osobowego Zarządu w ramach obecnej wspólnej kadencji oraz wewnętrznych komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej tj. Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń;
- b) podejmowanie decyzji w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki VRG SA w Krakowie w drodze kooptacji, która podlegała zatwierdzeniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 marca 2021 r.;
- c) podejmowanie decyzji w sprawie kształtowania przejściowej i docelowej struktury Zarządu na podstawie rekomendacji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń sformułowanych w wyniku przeprowadzonych postępowań rekrutacyjnych oraz na podstawie przeglądu pracy oraz osiągnięć i zamierzeń poszczególnych członków Zarządu Spółki w obszarach ich odpowiedzialności;
- d) czynny udział wszystkich członków Rady Nadzorczej w spotkaniach z kandydatami na stanowiska w Zarządzie Spółki organizowanymi i koordynowanymi przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń;
- e) podejmowanie decyzji w sprawie czasowego delegowania na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych Jana Pilcha, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności w Zarządzie Spółki w okresie trwania postępowania rekrutacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu;
- f) podejmowanie decyzji w sprawie przyznania wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz dotyczących ustalenia z członkami Zarządu warunków umów o pracę, umów o zakazie konkurencji oraz porozumień dodatkowych dotyczących udostępniania przedmiotów związanych z pełnieniem funkcji i dotyczących pokrywania przez Spółkę kosztów związanych z pełnieniem funkcji;
- g) podejmowanie decyzji w sprawie zasad przyznawania premii motywacyjnej dla członków Zarządu VRG S.A. na rok 2021 zgodnie z wytycznymi zawartymi w Polityce Wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki VRG SA z siedzibą w Krakowie przyjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2020 r. z późn. zm. („**Polityka Wynagrodzeń**”);
- h) podejmowanie decyzji o czasowym odstąpieniu od Polityki Wynagrodzeń nie dłużej niż do czasu najbliższego walnego zgromadzenia Spółki (nadzwyczajnego lub zwyczajnego walnego zgromadzenia) w zakresie elementów objętych pkt. III.1., pkt. III.2.1., III.2.2. i pkt. III.2.3. Polityki Wynagrodzeń, tj. od postanowienia dotyczącego zatrudnienia Członków Zarządu na podstawie umowy o pracę na czas nieoznaczony, wynagradzania na podstawie umowy o pracę oraz w zakresie przyznania odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę na rzecz wykonywania obowiązków i wynagradzania w formie uchwały o powołaniu, a także przyznania odprawy w przypadku zakończenia pełnienia funkcji w Zarządzie.
- i) opracowanie i wdrożenie zmian Regulaminu Rady Nadzorczej wraz z przyjęciem tekstu jednolitego 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 zwoływania, odbywania i prowadzenia posiedzeń Rady Nadzorczej;
- j) podjęcie decyzji w sprawie zatwierdzenia nowego Regulaminu Zarządu Spółki;
 - k) podjęcie decyzji w sprawie przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 i 2020 oraz złożenia oświadczenia Rady Nadzorczej dla celów usługi atestacyjnej biegłego rewidenta dotyczącej oceny tego sprawozdania;
 - l) dokonanie przy uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Audytu wyboru firmy audytorskiej dla celów przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 r., 2022 r. i 2023 r. z zastosowaniem wymagań obowiązującej w Spółce procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych;
 - m) podejmowanie decyzji w sprawie wykonywania przez Spółkę prawa głosu przy podejmowaniu uchwał zgromadzenia wspólników lub uchwał walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółek zależnych w Grupie Kapitałowej Spółki w sprawach, o których mowa w § 21 ust. 4 Statutu Spółki;
 - n) dokonywanie oceny przedstawionego przez Zarząd projektu jednostkowego i skonsolidowanego budżetu Spółki na rok obrotowy 2022 oraz podjęcie decyzji o wyrażeniu zgody na jego zatwierdzenie przez Zarząd zgodnie z postanowieniami § 21 ust. 3 lit. b) Statutu Spółki;
 - o) analiza zidentyfikowanych w Spółce ryzyk strategicznych, operacyjnych oraz finansowych oraz podejmowanych przez Zarząd Spółki działań mitygujących te ryzyka w ramach polityki zarządzania ryzykiem;
 - p) monitorowanie harmonogramu i postępu prac nad opracowaniem nowej średnioterminowej strategii Spółki;
 - q) analizowanie opcji strategicznych dotyczących synergii kosztowych związanych z funkcjonowaniem spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Spółki;
 - r) udział w rozpatrywaniu zawiadomień o naruszeniach w rozumieniu funkcjonującej w Spółce procedury anonimowego zgłaszania nieprawidłowości w Grupie Kapitałowej VRG S.A., dotyczących członków Zarządu celem zapewnienia obiektywnego wyjaśnienia stanu faktycznego, z udziałem Koordynatora ds. zgłaszania nieprawidłowości powołanego w Spółce, działu audytu wewnętrznego oraz specjalnej komisji powołanej w ramach Rady Nadzorczej;
 - s) opracowanie i przyjęcie procedury dotyczącej transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz okresowej oceny transakcji dokonywanej przez Radę Nadzorczą;
 - t) podejmowanie decyzji w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie zbycia nieruchomości Spółki, użytkowania wieczystego oraz udziału w nieruchomości.

2. Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2021 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 r., na podstawie art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza Spółki obecnej kadencji powołała Komitet Audytu na posiedzeniu odbytym w dniu 13 lipca 2021 r., działając na podstawie art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „**Ustawa o biegłych rewidentach**”) i ustaliła jego liczebność na pięć osób. W skład pierwszego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej obecnej kadencji zostali wówczas powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej:

Marcin Gomoła (Przewodniczący Komitetu Audytu), Piotr Kaczmarek, Piotr Stępiak, Jan Pilch, Wacław Szary.

Skład Komitetu Audytu podlegał zmianom wynikającym ze zmian w składzie Rady Nadzorczej dokonanych na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń Spółki oraz rezygnacji składanych przez Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W 2021 r. w składzie Komitetu Audytu miały miejsce następujące zmiany:

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 11 stycznia 2021 r. w skład Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej Spółki poprzedniej kadencji wchodził:

- Wacław Szary – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu,
- Jan Pilch – Członek Komitetu Audytu,
- dr Ernest Podgórski – Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Stępiak – Członek Komitetu Audytu.

W związku ze złożoną w dniu 11 stycznia 2021 r. rezygnacją p. dr Ernesta Podgórskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, co spowodowało ustanie jego członkostwa w Komitecie Audytu, w okresie od dnia 11 stycznia 2021 r. do dnia 13 lipca 2021 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Wacław Szary – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu Audytu,
- Jan Pilch – Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Stępiak – Członek Komitetu Audytu.

Następnie na posiedzeniu w dniu 13 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki nowej kadencji w składzie ustalonym na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. dokonała wyboru Komitetu Audytu w następującym składzie:

- Marcin Gomoła – Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Kaczmarek - Członek Komitetu Audytu,
- Jan Pilch - Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Stępiak - Członek Komitetu Audytu,
- Wacław Szary - Członek Komitetu Audytu.

Na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 13 lipca 2021 r. Komitet Audytu powołał Marcina Gomołę na stanowisko Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W związku z powyższym od dnia 13 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Marcin Gomoła – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Kaczmarek - Członek Komitetu Audytu,
- Jan Pilch - Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Stępiak - Członek Komitetu Audytu,
- Wacław Szary - Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 31 grudnia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższy skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Zasady działania Komitetu Audytu (dalej: „**Komitet**”) określone zostały postanowieniami § 15, 16, 17, 18, 19 Regulaminu Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.vrg.pl.

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:

1. procesu sprawozdawczości finansowej,
2. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
3. 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 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej: „rozporządzenie nr 537/2014”), 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.

Następujący Członkowie Komitetu Audytu spełniali lub odpowiednio dalej spełniają kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach: Marcin Gomoła, Piotr Kaczmarek, Jan Pilch (w okresie do dnia 9 września 2021 r.), dr Ernest Podgórski, Piotr Stępiak, Waław Szary. Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości posiadali w szczególności członkowie Komitetu Audytu w osobach: Marcin Gomoła, Piotr Kaczmarek, dr Ernest Podgórski, Piotr Stępiak oraz Waław Szary. 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 pełnieniem funkcji członka Komitetu Audytu tych organów). Informacje na temat wykształcenia i doświadczenia zawodowego tych członków Komitetu Audytu zostały opublikowane raportami bieżącymi:

- Marcina Gomoły – raportem bieżącym nr 41/2021 z dnia 22 czerwca 2021 r.;
- dr Ernesta Podgórskiego - raportem bieżącym nr 33/2020 r. z dnia 29 czerwca 2020 r. oraz raportem bieżącym nr 5/2021 z dnia 11 stycznia 2021 r.;
- Piotra Kaczmarka - raportem bieżącym nr 32/2019 z dnia 10 czerwca 2019 r. oraz raportem bieżącym nr 32/2021 z dnia 27 maja 2021 r.;
- Piotra Stępiaka – raportem bieżącym nr 8/2020 z dnia 14 lutego 2020 r., raportem bieżącym nr 10/2020 z dnia 18 lutego 2020 r. oraz raportem bieżącym nr 33/2021 z dnia 27 maja 2021 r.;
- Waława Szarego – raportem bieżącym nr 33/2020 z dnia 29 czerwca 2020 r. oraz raportem bieżącym nr 41/2021 z dnia 22 czerwca 2021 r.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której Spółka działa posiadali lub odpowiednio dalej posiadają członkowie Rady Nadzorczej w osobach Jana Pilcha oraz Piotra Kaczmarka. Jan Pilch uzyskał wiedzę z zakresu branży między innymi jako założyciel i wieloletni Wiceprezes Zarządu spółki Artman S.A. z siedzibą w Krakowie, notowanej na GPW w Warszawie w latach 2004-2009, gdzie był odpowiedzialny za obszary związane z zarządzaniem strategicznym. W latach 1991-2004 pracował w Artman Spółka Akcyjna (do 2003 r. Artman Sp. z o.o.) na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, w latach 2004-2009 na stanowisku Wiceprezesa Zarządu. Ponadto Jan Pilch w przeszłości pełnił między innymi funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej Simple Creative Products, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Gino Rossi S.A. Jan Pilch był także Przewodniczącym Rady Nadzorczej Bytom S.A. od grudnia 2010 r. do listopada 2018 r.

Piotr Kaczmarek wiedzę z zakresu branży uzyskał pełniąc nieprzerwanie funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki odpowiednio od czerwca 2019 r.

W roku 2021 Komitet Audytu odbył 14 posiedzeń plenarnych. W posiedzeniach Komitetu Audytu uczestniczyli również pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w tym w szczególności Przewodniczący Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu Audytu poza posiedzeniami plenarnymi odbywali też konsultacje w ramach ciągłej pracy Komitetu Audytu i podejmowali uchwały w trybie głosowań pisemnych.

Głównymi tematami prac Komitetu Audytu w roku 2021 były:

- 1) monitorowanie zakresu, przebiegu i metodologii prac firm audytorskich związanych z badaniem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz badaniem sprawozdań finansowych spółek zależnych W.KRUK S.A. i DCG S.A. za rok 2020 oraz przeglądem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz przeglądem pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej W.KRUK S.A. za okres I półrocza 2021 r.;

- 2) 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;
- 3) ocena niezależności firmy audytorskiej oraz członków zespołu dokonującego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020;
- 4) wyrażenie na podstawie art. 130 ust. 1 pkt 4 Ustawy o biegłych rewidentach, po dokonaniu pozytywnej oceny niezależności biegłego rewidenta, zgody na świadczenie przez niego w 2021 r. dozwolonych usług nie będących badaniem w Spółce, tj. usług związanych z badaniem sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019-2020 dla Walnego Zgromadzenia;
- 5) przeprowadzenie badania sprawozdania Zarządu VRG S.A. z działalności Spółki w roku 2020, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2020 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2020 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;
- 6) opracowanie z udziałem Zarządu VRG S.A. harmonogramu wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych spółek z Grupy Kapitałowej VRG S.A. w 2021 r., 2022 r. i 2023 r.;
- 7) uczestnictwo z udziałem Zarządu VRG S.A. w spotkaniach z przedstawicielami firm audytorskich uczestniczących w postępowaniu dotyczącym wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych VRG S.A. oraz Grupy Kapitałowej VRG S.A. w 2021 r., 2022 r. oraz 2023 r.;
- 8) odbycie spotkań planujących z zespołem firmy audytorskiej wybranej przez Radę Nadzorczą VRG S.A. dla celów przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych VRG S.A. oraz Grupy Kapitałowej VRG S.A. w 2021 r., 2022 r. i 2023 r. w sprawie zakresu i metodologii przeglądu, głównych obszarów ryzyka, potwierdzenia niezależności;
- 9) analiza i ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem pod kątem zapewnienia, iż główne ryzyka strategiczne, operacyjne i finansowe są prawidłowo identyfikowane i zarządzane;
- 10) analiza funkcji compliance w VRG S.A. pod kątem analizy luki występującej pomiędzy systemem compliance funkcjonującym w VRG S.A. oraz wymaganiami norm ISO 37001 (system zarządzania przeciwdziałaniem przekupstwu), ISO 37301 (system zarządzania zgodnością) oraz ISO 37002 - System zarządzania sygnalistami;
- 11) monitorowanie i ocena działalności działu audytu wewnętrznego działającego w strukturze organizacyjnej Spółki w oparciu o plan audytu wewnętrznego przyjęty na rok 2021 oraz opracowany przy udziale Komitetu Audytu i przyjęty przez Zarząd VRG S.A. Regulamin Audytu Wewnętrznego w Grupie Kapitałowej VRG S.A.;
- 12) badanie kosztów reprezentacji oraz kosztów podróży służbowych członków organów spółek z Grupy Kapitałowej VRG S.A. oraz opracowanie i przyjęcie w wyniku tych prac rekomendacji dla Rady Nadzorczej VRG S.A. w sprawie przyjęcia w VRG S.A. procedury ponoszenia wydatków związanych z wyjazdami służbowymi Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej VRG S.A. a także rekomendacji dla Rad Nadzorczych W.KRUK S.A. i DCG S.A. przyjęcia analogicznych procedur na poziomie spółek zależnych i rekomendacji dla Spółki w odniesieniu do pozostałych spółek zależnych, z uwzględnieniem zapisów zapewniających Radzie

- Nadzorczej VRG S.A. kontrolę i wgląd do dokumentów związanych z wykonywaniem Procedury w spółkach zależnych;
- 13) monitorowanie w ujęciu kwartalnym ponoszonych przez spółki z Grupy Kapitałowej VRG S.A. kosztów reprezentacji, kosztów usług prawnych, kosztów usług marketingowych, kosztów public relations i związanych z komunikacją społeczną, kosztów usług doradztwa związanego z zarządzaniem i przyjęcie w wyniku tych prac rekomendacji w sprawie podjęcia przez Radę Nadzorczą VRG S.A. uchwały zobowiązującej Zarząd do przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki kwartalnej informacji na temat wyżej wymienionych kosztów w spółkach z Grupy Kapitałowej VRG S.A.;
 - 14) badanie zgłoszonych przypadków naruszeń w ramach procedury anonimowego zgłaszania nieprawidłowości w Grupie Kapitałowej Spółki z udziałem Koordynatora ds. zgłaszania nieprawidłowości powołanego w VRG S.A., działu audytu wewnętrznego oraz komisji Rady Nadzorczej VRG S.A.;
 - 15) analiza projektu oświadczenia VRG S.A. odnośnie stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” w zakresie Systemów i Funkcji Wewnętrznych;
 - 16) nadzorowanie sposobu zarządzania zapasami towarów odzieżowych w Grupie Kapitałowej VRG S.A. oraz analiza adekwatności procedur zakupowych oraz systemów wsparcia informatycznego procesów zakupowych dla potrzeb właściwego opracowania i realizacji budżetów zakupowych w Spółce;
 - 17) ocena stosowanej w Spółce polityki rabatowej i sposobów jej wykonania;
 - 18) analiza stosowania przyjętych w Spółce zasad dokonywania odpisów aktualizujących w oparciu o przyjęty przez Zarząd model statystyczny;
 - 19) monitoring realizacji projektu przedstawicielstwa handlowego VRG S.A. w Chinach;
 - 20) monitoring przebiegu postępowania w sprawie wyboru dostawcy usług zewnętrznego operatora logistycznego dla segmentu odzieżowego Grupy Kapitałowej VRG S.A.;
 - 21) ocena przygotowań do wdrożenia pakietu rozwiązań podatkowych w ramach Polskiego Ładu w VRG S.A.

W 2021 r. Komitet Audytu opracował i przyjął w formie uchwały zmienioną procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz ustalił zgodnie z pkt. 5 tej procedury wymagania w stosunku do podmiotów, które mogły ubiegać się o zamówienie na świadczenie usług audytorskich w Spółce oraz ustalił kryteria, jakimi Rada Nadzorcza Spółki będzie się kierować przy wyborze podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 r., 2022 r. i 2023 r.

Po przeprowadzeniu zgodnie z wyżej wymienioną procedurą wyboru firmy audytorskiej postępowania w sprawie wyboru firmy audytorskiej Komitet Audytu w formie uchwały przedstawił Radzie Nadzorczej VRG S.A. rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej dla celów przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 r., 2022 r. i 2023 r.

Główne założenia opracowanej przez Komitet Audytu i przyjętej do stosowania w Spółce 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 przeglądom raz 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:
 - i. 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;
 - ii. Doświadczenie firmy audytorskiej - z uwzględnieniem przychodów uzyskiwanych w okresie ostatnich 3 lat z badania jednostek zainteresowania publicznego;
 - iii. Doświadczenie firmy audytorskiej w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - iv. Zakres oferowanej odpowiedzialności za szkodę poniesioną z tytułu nienależytego wykonania umowy o badanie sprawozdań Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki;
 - v. Możliwość przeprowadzenia przeglądu oraz badania w terminach określonych przez Spółkę (dostępność);
 - vi. Specjalizacja branżowa firmy audytorskiej - doświadczenie w obszarach działalności detalicznej, zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej i ładu korporacyjnego;
 - vii. Wyniki inspekcji kontrolnych firmy audytorskiej oraz zaktualizowane publiczne sprawozdanie z przejrzystości;
 - viii. 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;
 - ix. Sposób przeprowadzenia badania: charakter zakres, częstotliwość kontaktów z Komitetem Audytu, Radą Nadzorczą i Zarządem Spółki;
 - x. Kryterium kosztowe, które nie ma charakteru decydującego w wyborze firmy audytorskiej (wysokość wynagrodzenia za wykonanie badania sprawozdań finansowych - jednostkowego i skonsolidowanego);
 - xi. 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;
 - xii. 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 oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. 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 i Rozporządzeniem.

Główne założenia opracowanej przez Komitet Audytu i przyjętej do stosowania w Spółce 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 przeglądowi 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:
 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. Usługami Zabronionymi niebędącymi badaniem sprawozdań finansowych są usługi wskazane w art. 5 ust. 1 Rozporządzenia,
 3. Usługami Zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach,
 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,
 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;
 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.

Rekomendacja Komitetu Audytu z dnia 30 maja 2021 r. dotycząca wyboru firmy audytorskiej dla celów przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 r., 2022 r. i 2023 r. spełniała powyższe warunki.

3. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

W ramach Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2021 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 r., na podstawie § 20. ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uwzględniając ówczesne postanowienia rekomendacji VI.R.3. oraz zasady II.Z.7. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodziły następujące osoby:

- Mateusz Kolański – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Piotr Kaczmarek – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Jan Pilch – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,

- prof. Andrzej Szumański – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Wacław Szary – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W 2021 r. w składzie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń miały miejsce następujące zmiany:

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 17 lutego 2021 r. w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodził:

- Jerzy Mazgaj – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Jan Pilch – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Wacław Szary – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Piotr Stępiak – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- prof. Andrzej Szumański – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 17 lutego 2021 r. Wacław Szary zrezygnował z funkcji członka Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 17 lutego 2021 r. na stanowisko członka Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń został powołany Mateusz Kolański.

W okresie od dnia 17 lutego 2021 r. do dnia 28 czerwca 2021 r. w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodził:

- Jerzy Mazgaj – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Mateusz Kolański – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Jan Pilch – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Piotr Stępiak – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- prof. Andrzej Szumański – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Następnie na posiedzeniu w dniu 13 lipca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki nowej kadencji w składzie ustalonym na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. dokonała wyboru Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń w poniższym składzie:

- Mateusz Kolański – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Piotr Kaczmarek - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Jan Pilch - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Wacław Szary - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- prof. Andrzej Szumański - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 13 lipca 2021 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń powołał Mateusza Kolańskiego na stanowisko Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W związku z powyższym od dnia 13 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń działał w następującym składzie:

- Mateusz Kolański – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Piotr Kaczmarek - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Jan Pilch - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- Wacław Szary - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- prof. Andrzej Szumański - Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie od dnia bilansowego 31 grudnia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższy skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń nie uległ zmianie.

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:

- 1) planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu, w szczególności pod kątem interesów Spółki oraz jej wyników finansowych,
- 2) 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,
- 3) przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków Zarządu,
- 4) 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,
- 5) nadzorowanie polityki w zakresie obowiązującego systemu wynagrodzeń, w tym monitorowanie polityki płacowej i premiowej, na tle warunków rynkowych,
- 6) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form i treści umowy z członkami Zarządu,
- 7) wydawanie ogólnych zaleceń dyrektorom wykonawczym lub zarządzającym odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- 8) monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków Zarządu,
- 9) omawianie ogólnych zasad realizowania systemów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,
- 10) przeglądanie informacji na temat systemów motywacyjnych zawartych w sprawozdaniu rocznym i przedstawione na Walnym Zgromadzeniu, zależnie od sytuacji,
- 11) merytoryczna ocena kandydatur na stanowiska członków Zarządu Spółki oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii w tej sprawie,
- 12) merytoryczna ocena wniosku o odwołanie członka Zarządu Spółki ze stanowiska oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej opinii w tej sprawie,
- 13) 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,
- 14) okresowe dokonywanie oceny struktury, liczby członków, składu i wyników Członków Zarządu i rekomendowanie zmian Radzie Nadzorczej,
- 15) okresowe dokonywanie oceny umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych Członków Zarządu i przedstawianie wyników oceny Radzie Nadzorczej,
- 16) dokonywanie przeglądu polityki Zarządu pod kątem wyboru i powołania kadry kierowniczej wysokiego szczebla.

W roku 2021 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 11 posiedzeń plenarnych. Członkowie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń poza posiedzeniami plenarnymi odbywali też konsultacje w ramach ciągłej pracy Komitetu i podejmowali uchwały w trybie głosowań pisemnych.

Tematami prac Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń w 2021 r. były w szczególności:

- a) analiza struktury organizacyjnej i kompetencyjnej Zarządu, w szczególności wobec rosnących wyzwań dotyczących wzrostu efektywności oraz zmieniających się wzorców zachowań zakupowych klientów w szczególności w obliczu dynamicznego rozwoju handlu detalicznego w kanale e-commerce, w efekcie przedstawienie Radzie Nadzorczej VRG S.A. propozycji przejściowej i docelowej struktury Zarządu VRG S.A. obecnej kadencji;
- b) opracowanie propozycji standardu raportowania Zarządu do Rady Nadzorczej, propozycji KPI na rok 2022 oraz założeń programu premiowego dla Zarządu VRG S.A. na rok 2022;
- c) analiza na potrzeby Rady Nadzorczej projektu uchwały w sprawie premii motywacyjnej dla członków Zarządu VRG S.A. na rok 2021 oraz na rok 2022 zgodnie z wytycznymi zawartymi w Polityce Wynagrodzeń;
- d) organizacja i prowadzenie procesu rekrutacyjnego z udziałem profesjonalnych firm doradztwa personalnego dotyczącego uzupełnienia i ukształtowania docelowego składu Zarządu Spółki obecnej kadencji, w tym na stanowiska członka Zarządu ds. Fashion, członka Zarządu ds. e-commerce, członka Zarządu ds. operacyjnych, odbywanie spotkań z kandydatami na członków Zarządu oraz udzielanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w powyższym zakresie;
- e) dokonanie przeglądu wyników pracy oraz osiągnięć i zamierzeń poszczególnych członków Zarządu Spółki w obszarach ich odpowiedzialności z uwzględnieniem działań optymalizacyjnych i kosztów funkcjonowania nadzorowanych przez nich działów, a w konsekwencji udzielenie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawach dotyczących zmian w składzie Zarządu Spółki, w tym również w zakresie postanowień zawartych w porozumieniach pomiędzy Spółką i członkami Zarządu Spółki dotyczących warunków złożenia rezygnacji bądź rozwiązania umowy o pracę;
- f) organizacja i prowadzenie procesu rekrutacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu obecnej kadencji z udziałem profesjonalnych firm doradztwa personalnego i skierowanego także do kandydatów wewnętrznych spośród pracowników Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki (uczestnictwo w spotkaniach i wysłuchaniach kandydatów, podjęcie decyzji w sprawie przeprowadzenia procesu przeglądu kompetencji menedżerskich (Assessment Centre) dla wybranych kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu);
- g) wybór firmy doradztwa personalnego do dokonania oceny Assessment Centre kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu, przedstawionych przez firmy doradztwa personalnego, nadzorowanie przygotowania i przebiegu tego procesu oraz analiza jego wyników, a w konsekwencji przygotowanie się do sporządzenia dla Rady Nadzorczej finalnej rekomendacji dotyczącej osoby kandydata na stanowisko Prezesa Zarządu.

II. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA SYTUACJI SPÓŁKI W 2021 R. W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM

W ocenie Rady Nadzorczej w roku 2021 Spółka oraz Grupa Kapitałowa Spółki potwierdziły potencjał do kontynuacji działalności i realizacji kluczowych celów rozwojowych w zakresie działalności operacyjnej oraz wyników finansowych w segmencie odzieżowym i jubilerskim.

Podobnie jak w 2020 r. Zarząd wraz z zarządami kluczowych spółek zależnych podejmował skuteczne działania mające na celu ograniczenie niekorzystnego wpływu stanu epidemii Covid-19 na sytuację finansową i operacyjną Grupy Kapitałowej Spółki.

W obliczu utrzymujących się w okresie I i II kwartału 2021 r. administracyjnych ograniczeń w funkcjonowaniu sieci sklepów stacjonarnych Spółki, w roku 2021 zasadniczymi celami Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego półrocza było zapewnienie Grupie ciągłości operacyjnej, ochrona bieżącej płynności finansowej, poprawa zarządzania kapitałem obrotowym, ograniczenie kosztów, optymalizacja zapasów i wielkości zamówień. W okresie drugiego półrocza 2021 w związku z

zmniejszeniem zagrożenia epidemicznego Grupa Kapitałowa skutecznie wykorzystała odbudowę popytu konsumenckiego oraz bardziej dynamiczny niż w 2020 r. powrót do życia społeczno-gospodarczego, co pozwoliło na odbudowę przychodów ze sprzedaży, szczególnie w sieci salonów stacjonarnych. W konsekwencji, w 2021 r. udało się zrealizować zasadnicze cele biznesowe przyjęte na ten rok dotyczące:

- wzrostu przychodów zarówno w kanale off-line jak i on-line (skonsolidowane przychody Grupy w 2021 r. wyniosły 1,07 mld zł i były o 25,3% wyższe niż w roku 2020 oraz przekroczyły poziom historycznie rekordowego do tej pory roku 2019),
- utrzymania wysokiego udziału e-commerce w przychodach Grupy (po rekordowym 2020 r. udział sprzedaży internetowej w skonsolidowanych przychodach w 2021 r. wyniósł 18,2%),
- poprawy marży procentowej brutto dzięki istotnemu udziałowi sourcingu azjatyckiego oraz optymalizacji polityki rabatowej w obu segmentach biznesowych (marża brutto na sprzedaży Grupy VRG w 2021 r. wyniosła 53,1%, rosnąc aż o 4,2 p.p. rok do roku.);
- kontynuacji działań zorientowanych na omnichannel, czyli łączne zarządzanie kanałem salonów tradycyjnych i e-commerce;
- dalszej optymalizacji wielkości posiadanej sieci stacjonarnej (na koniec 2021 r. w Grupie VRG funkcjonowało 550 salonów, powierzchnia sprzedaży sieci detalicznej Grupy zmniejszyła się do 52,3 tys. m² czyli o 1,4% rok do roku),
- poprawy efektywności wykorzystania kapitału obrotowego poprzez spadek poziomu zapasów rok do roku,
- zwiększenie efektywności kosztowej (w 2021 r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu stanowiły łącznie 43,4% skonsolidowanych przychodów spadając o 5,4 p.p. rok do roku).
- utrzymanie bezpiecznej sytuacji płynnościowej (na koniec 2021 r. poziom środków pieniężnych Grupy VRG przekroczył zadłużenie odsetkowe o 42,0 mln zł),
- poprawę rentowności (w 2021 r. Grupa VRG zanotowała zysk operacyjny w wysokości 97,5 mln zł w porównaniu do 11,9 mln zł straty w okresie porównywalnym, zysk netto Grupy VRG w 2021 r. wyniósł 66,3 mln zł w porównaniu do 39,9 mln zł straty w 2020 r. oraz osiągając poziom skonsolidowanego zysku netto z 2019 r.).

Na szczególne wyróżnienie zasługują wyniki segmentu jubilerskiego Grupy VRG reprezentowanego przez markę W.KRUK dla której rok 2021 był rekordowy pod wieloma względami. Przychody segmentu jubilerskiego w 2021 r. pierwszy raz w ujęciu historycznym przekroczyły poziom 0,5 mld zł. W.KRUK S.A. w 2021 r. zrealizowała sprzedaż w wysokości 500,3 mln zł, wyższą od przychodów w 2020 r. o 148 mln zł (42%). Głównym generatorem wzrostu przychodów w ubiegłym roku był rozwój sprzedaży zegarków marki Rolex oraz pozostałych marek luksusowych zegarków. Należy jednak zauważyć, że również sprzedaż biżuterii złotej i srebrnej zanotowała bardzo dobre dynamiki wzrostu. W 2021 r. zysk brutto segmentu jubilerskiego wyniósł ponad 259 mln zł, co stanowi 43% wzrostu w porównaniu do roku 2020. W 2021 r. zmniejszenie udziału kosztów sprzedaży w sprzedaży ogółem z poziomu 32,5% w 2020 r. do poziomu 28,2% w 2021 r. Wynik netto segmentu jubilerskiego za 2021 r. wyniósł 65,9 mln zł, co stanowi 250% wzrostu w porównaniu do roku 2020.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2021 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez firmę audytorską Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. („Grant Thornton”) wynikami przeprowadzonego badania zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. obejmującym również opinię audytora na temat sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2021, a także zapoznała się rekomendacją

Komitetu Audytu w zakresie dotyczącym sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2021 i stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2021 r.:

1. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia;
2. jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 r.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2021 r. jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2021 r.

Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 r. składające się z:

- a) sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r.,
- b) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- c) sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- d) sprawozdania z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- e) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.,
- f) informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego,

zapoznała się z przedstawionymi przez Grant Thornton wynikami przeprowadzonego badania zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., a także zapoznała się z rekomendacją Komitetu Audytu w zakresie dotyczącym sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021 i stwierdziła, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021 i rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie oraz udzielenie członkom Zarządu Spółki, którzy pełnili funkcje w roku obrotowym 2021, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021:

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 r. oraz zapoznała się z przedstawionymi przez firmę audytorską Grant Thornton wynikami przeprowadzonego badania zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej spółki dominującej VRG S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia r. do 31 grudnia 2021 r. obejmującym również opinię Grant Thornton na temat sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021, a także zapoznała się rekomendacją Komitetu Audytu w zakresie dotyczącym sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021 i stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 r.:

1. zostało sporządzone zgodnie z § 71 Rozporządzenia;
2. jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 r. jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 r.

Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021:

Rada Nadzorcza poddała ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 r. składające się z:

- a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r.,
- b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- c) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- d) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- e) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.,
- f) informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

zapoznała się z przedstawionymi przez Grant Thornton wynikami przeprowadzonego badania zawartymi w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej spółki dominującej VRG S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., a także zapoznała się z rekomendacją Komitetu Audytu w zakresie dotyczącym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021 i stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021.

Uwzględniając powyższą ocenę dotyczącą sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2021 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 r. w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

III. OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Zadania z kontroli wewnętrznej w Spółce w 2021 r. sprawowane były przez dział controllingu (kontrola instytucjonalna) oraz równolegle w ramach poszczególnych pionów i jednostek organizacyjnych Spółki (kontrola funkcjonalna).

Sprawozdania finansowe Spółki oraz inne dokumenty o charakterze analitycznym i sprawozdawczym w obszarze rachunkowości zarządczej powstają w ramach systemu zapewniającego połączenie funkcji i zadań poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki, odpowiednich procedur oraz narzędzi informatycznych służących do rejestrowania i przetwarzania danych o zdarzeniach gospodarczych w księgach rachunkowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie dane konieczne do właściwej oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, co potwierdzają również opinie i sprawozdania firm audytorskich. Wyniki finansowe Spółki w trakcie 2021

r. poddawane były bieżącej i okresowej ocenie dokonywanej przez Radę Nadzorczą i działający w jej składzie Komitet Audytu. W związku ze swoimi posiedzeniami Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu szczegółową informację na temat aktualnej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki.

System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej opiera się na:

- przygotowaniu procedur określających zasady i podział odpowiedzialności za sporządzanie sprawozdań finansowych;
- ustaleniu zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF);
- opracowaniu, wdrożeniu i sprawowaniu nadzoru nad stosowaniem w spółkach z Grupy Kapitałowej Spółki spójnych zasad rachunkowości;
- półrocznych przeglądach i rocznych badaniach publikowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej VRG S.A. przez niezależnego audytora;
- utworzeniu od stycznia 2019 r. w strukturze organizacyjnej Spółki i kluczowych spółek zależnych w Grupie Kapitałowej Spółki niezależnej komórki ds. audytu wewnętrznego sprawującej te funkcję w sposób ciągły, przekształconej w 2020 r. w dział audytu wewnętrznego podporządkowanego organizacyjnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie Komitetowi Audytu.
- utworzeniu od października 2020 r. w strukturze organizacyjnej Spółki i kluczowych spółek zależnych w Grupie Kapitałowej Spółki stanowiska Specjalisty ds. Compliance i Zarządzania Ryzykiem, a następnie w 2021 r. powołanie Działu ds. Compliance i Zarządzania Ryzykiem.

Stosowany w Spółce system zarządzania ryzykiem ma na celu identyfikację i zapobieganie lub ograniczanie w największym możliwym stopniu niekorzystnych skutków ryzyk związanych z działalnością operacyjną Spółki. Zarząd Spółki odpowiada za skuteczne zarządzanie tymi ryzykami, a Rada Nadzorcza poprzez Komitet Audytu sprawuje stały nadzór nad działaniami Zarządu w zakresie potencjalnego wpływu podejmowanych ryzyk na wyniki działalności gospodarczej Spółki. Optymalizacja ryzyka o charakterze merytorycznym jest prowadzona poprzez analizę realizowaną przez właścicieli poszczególnych ryzyk należących do wyższej kadry zarządzającej oraz wewnętrznych specjalistów Spółki przy wykorzystaniu funkcjonujących w Spółce procedur szczegółowych i powiązanych z nimi raportów kontrolnych i zarządczych. Koordynacja działań merytorycznych w zakresie eliminacji i ograniczania zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych stanowi kompetencję Działu ds. Compliance i Zarządzania Ryzykiem.

W 2021 r. kluczowym dokumentem wewnętrznym dla zapewnienia monitoringu ryzyk wraz z ewidencją kluczowych działań mitygujących i limitujących ich wpływ na działalność Spółki, wprowadzonym na podstawie zaleceń Komitetu Audytu był „Regulamin zarządzania ryzykiem w Spółce VRG S.A. w Krakowie”. W 2021 r. Komitet Audytu w ramach analizy i oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem uczestniczył w wewnętrznych konsultacjach projektu dokumentu „Polityki Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej VRG”, który została ostatecznie wprowadzona przez Zarząd Spółki w roku bieżącym zastępując regulacje poprzednio obowiązujące.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym otrzymywała bezpośrednio lub za pośrednictwem Komitetu Audytu informacje, raporty i sprawozdania pochodzące odpowiednio od Zarządu Spółki, biegłego rewidenta, audytorów wewnętrznych, dyrektora ds. compliance i zarządzania ryzykiem oraz pracowników Spółki odpowiedzialnych za poszczególne systemy i funkcje kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz system compliance. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mieli możliwość uczestnictwa w regularnych posiedzeniach Komitetu Audytu, w ramach których Komitet Audytu realizował funkcję monitoringu realizacji planu audytu wewnętrznego w Spółce i Grupie Kapitałowej

Spółki przyjętego na rok 2021, realizacji zadań dyrektora ds. compliance i zarządzania ryzykiem w obszarze zapewnienia zgodności działalności Spółki z prawem oraz przygotowania projektu „Polityki Zarządzania Ryzykiem w Grupie Kapitałowej VRG”.

Uwzględniając treść przedstawionego Radzie Nadzorczej sprawozdania głównego audytora wewnętrznego z funkcjonowania systemów i funkcji wewnętrznych w VRG S.A. w 2021 r., sporządzonego na podstawie zasady nr 3.8 DPSN2021 i zawartych w nim ocen, w odniesieniu do 2021 r. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, system compliance i zarządzania ryzykiem.

IV. OCENA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. obowiązywał Spółkę zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Od dnia 1 lipca 2021 r. weszły w życie nowe zasady ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („DPSN2021”) przyjętych Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała treść sporządzonego przez Zarząd projektu oświadczenia Spółki o stosowaniu DPSN2021, które stanowiło podstawę do opublikowania przez Spółkę raportem EBI 1/2021 z dnia 29 lipca 2021 r. informacji o stanie stosowania DPSN2021, który został zamieszczony również na korporacyjnej stronie internetowej. Zgodnie z wyżej wymienioną informacją Spółka nie stosuje obecnie 12 zasad zawartych w DPSN2021. Informacja o stanie obowiązywania DPSN2021 znalazła się również w raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki za 2021 r. opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2021 r., stosownie do § 91 ust. 5 pkt 4 oraz § 92 ust. 4 Rozporządzenia.

Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę.

Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych

Spółka wypełnia swoje obowiązki informacyjne w oparciu o przepisy:

- 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 2) 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”);
- 3) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („MAR”);
- 4) Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w związku z wykonywaniem obowiązków informacyjnych dotyczących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W ramach wypełniania swoich obowiązków informacyjnych Spółka publikuje raporty bieżące oraz zgodnie z zadeklarowanymi terminami, raporty okresowe, których zakres, forma i okresy publikacji są oparte o powołane wyżej przepisy. W 2021 r. Spółka opublikowała raporty okresowe obejmujące raport roczny za 2020 r., skonsolidowany raport roczny za rok 2020, skonsolidowany raport półroczny za okres I półrocza 2021 r. oraz skonsolidowane raporty kwartalne za I i III kwartał 2021 r. W 2021 r. Spółka zgodnie z odpowiednimi przepisami Rozporządzenia nie przekazywała do publicznej wiadomości raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2020 r. oraz nie publikowała skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2021 r. W 2021 r. Spółka zgodnie z § 62 ust. 1 i ust. 3 Rozporządzenia nie przekazywała do publicznej wiadomości odrębnych raportów kwartalnych i odrębnego raportu półrocznego. Skonsolidowane raporty kwartalne Spółki opublikowane w 2021 r. zawierały kwartalną informację finansową. Skonsolidowany raport półroczny Spółki za okres I półrocza 2021 r. zawierał półroczne skrócone sprawozdanie finansowe wraz z raportem firmy audytorskiej z przeglądu tego sprawozdania oraz skróconą informację dodatkową.

W 2021 r. Spółka opublikowała 60 raportów bieżących. Istotne zdarzenia, o których Spółka przekazała informacje w raportach bieżących, zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2021 r. oraz skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2021, przekazanymi przez Spółkę do wiadomości publicznej w dniu 8 kwietnia 2022 r.

Na podstawie informacji uzyskanych od Spółki oraz po weryfikacji opublikowanych raportów, Rada Nadzorcza Spółki nie stwierdziła naruszeń treści lub terminów publikacji wymaganych przez Ustawę o ofercie, Rozporządzenie, MAR oraz określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków wynikających ze stosowania przywołanych zasad i przepisów.

V. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW SPÓŁKI, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 1.5. DPSN2021

Rada Nadzorcza Spółki stosownie do zasady 2.11.5 w związku z zasadą 1.5 DPSN2021 dokonała oceny zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., które zostały przedstawione w informacji Zarządu Spółki.

W Grupie Kapitałowej Spółki dotychczas nie przyjęto sformalizowanej polityki działalności sponsoringowej, a o udzieleniu wsparcia każdorazowo decyduje Zarząd, rozpatrując indywidualnie każdą wnioskowaną formę pomocy.

Zgodnie z przedstawioną przez Zarząd informacją w 2021 r. Spółka i spółki wchodzące w skład jej grupy kapitałowej uwzględniały w swojej działalności sprawy kultury i nauki, potrzeby instytucji charytatywnych, organizacji społecznych itp. przeznaczając część swoich przychodów na wsparcie finansowe ich działalności oraz podejmowanych inicjatyw w następujących obszarach:

- a) w zakresie wspierania kultury i nauki kwotę 67.076,67 zł,
- b) w zakresie wspierania instytucji charytatywnych kwotę 24.877,53 zł,
- c) w zakresie wspierania organizacji społecznych i innych organizacji kwotę 252.091,27 zł.

Łączne wydatki na wszystkie wymienione powyżej inicjatywy wyniosły w 2021 r.: 344.045,47 zł.

Zgodnie z informacją Zarządu realizacja powyższych wydatków stanowiła potwierdzenie, że w ramach budowania i stopniowego wdrażania strategii zrównoważonego rozwoju kwestie społecznej odpowiedzialności biznesu to istotne zagadnienia dla funkcjonowania Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej Spółki, jak i jej interesariuszy. W 2021 r. spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Spółki angażowały się w szereg społecznie istotnych działań dla pracowników, społeczności lokalnych oraz swoich klientów. Działania te dotyczyły między innymi zaangażowanie w we wsparcie dla poszczególnych placówek systemu ochrony zdrowia w ramach walki z pandemią Covid-19, wspierania działalności państwowych instytucji naukowych w realizacji badań dotyczących ochrony przyrody oraz udzielania wsparcia materialnego dla organizacji pożytku publicznego prowadzących działalność charytatywną skoncentrowaną na udzielaniu bezpośredniego wsparcia materialnego dla osób dotkniętych ubóstwem i zagrożonych społecznym wykluczeniem. Odrębnym obszarem aktywności Spółki w zakresie CSR w 2021 r. było wspieranie instytucji państwowych oraz organizacji społecznych, których zadaniem i misją jest promowanie polskiej kultury i sztuki. Stanowiło to szczególnie wyróżnik strategii marketingowej marki Bytom, która od wielu lat prezentuje również w swoich kolekcjach ikony polskiej kultury oraz ich dzieła.

W ocenie Rady Nadzorczej przedstawione przez Zarząd Spółki wydatki poniesione w 2021 r. na wspieranie kultury i nauki, instytucji charytatywnych, organizacji społecznych, itp. były zasadne.

VI. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Spółka nie posiada regulaminu zawierającego opis stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki z uwzględnieniem takich elementów polityki różnorodności jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe. Obecnie wybór członków Rady Nadzorczej i Zarządu odbywa się w trybie przewidzianym przez Kodeks spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa oraz Statut Spółki.

VII. SAMOOCENA RADY NADZORCZEJ

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2021 r. 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 2021 r. można ocenić jako prawidłową i zgodną z obowiązującym stanem prawnym.

Kraków, dnia 20 maja 2022 r.

Rada Nadzorcza VRG S.A.