



RAINBOW TOURS

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2014 ROKU

- I. Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki. Zgodnie z § 21 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada wykonując swoje funkcje ma prawo przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty. Do szczególnych zadań Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych należy zaś ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.
- II. W 2014 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała jako Rada Nadzorcza czwartej kadencji (upływ trzeciej, wspólnej kadencji nastąpił w dniu 14 maja 2013 roku, zaś mandaty członków Rady Nadzorczej trzeciej kadencji upłynęły – zgodnie z postanowieniami art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z postanowieniami § 20 ust. 3 Statutu Spółki – z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, tj. w dniu 11 czerwca 2013 roku jako dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki).

W 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Grzegorz Kubica – jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2014, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.),

- Paweł Niewiadomski - jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2014, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.),
- Paweł Pietras - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2014, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.),
- Joanna Stępień-Andrzejewska - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2014, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.),
- Paweł Walczak - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2014, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.).

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku 2014:

W 2014 roku, skład Rady Nadzorczej Spółki nie ulegał zmianom.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym analizowała wyniki finansowe Spółki, dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz analizowała i oceniała możliwości i perspektywy rozwoju Spółki.

III. W roku 2014 Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła siedem protokołowanych posiedzeń:

- 1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 25 lutego 2014 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - omówienie zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku 2014 (stałe składniki wynagrodzenia) oraz podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2014 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (wysokość wynagrodzenia bazowego i wysokość wynagrodzeń przyznanych w oparciu o wynagrodzenie bazowe poszczególnym członkom Zarządu Spółki - ustalone każdorazowo w danym roku obrotowym),
 - omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.,
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych kontraktów zawartych w roku obrotowym 2013, w okresie od

listopada 2013 roku oraz w okresie roku obrotowego 2014, a także aktualnych wyników finansowych Rainbow Tours SA,

- przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza;

2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 27 maja 2014 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:

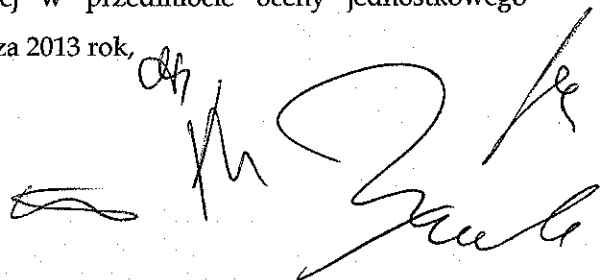
- spotkanie z biegłym rewidentem badającym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2013 - omówienie poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych, metodologii przeprowadzonego badania, głównych obszarów badania, znaczących kwestii wykazanych podczas badania oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych, a w tym: korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności (m.in. ewentualne ryzyko podatkowe, ewentualne ryzyko związane z przyjętą polityką rachunkowości lub polityką systemu kontroli wewnętrznej, itp.), a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez biegłego rewidenta,

- rozpatrzenie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia opinii, co do:

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2013 roku,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok,
- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok,
- sposobu podziału zysku netto za 2013 rok

oraz podjęcie uchwał w sprawie:

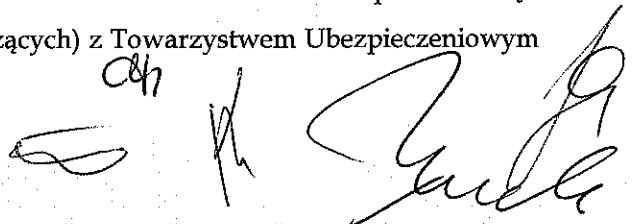
- przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2013 roku,
- przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok,



- przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku,
 - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok,
 - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2013 rok,
 - przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2013 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2013 rok,
- omówienie założeń do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2013 roku, przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2013 roku,
 - omówienie projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 3 czerwca 2014 roku i podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych spraw związanych z działalnością Spółki,
 - omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.;
- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 9 czerwca 2014 roku (posiedzenie odbyte w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
- podjęcie uchwały w sprawie ustalenia przez Radę Nadzorczą Spółki wskaźnika premii rocznej dla Zarządu Spółki za rok 2013 oraz w sprawie ustalenia, w oparciu o obowiązujący w Spółce dokument „Polityka wynagrodzeń dla członków organu

Zarządzającego Rainbow Tours SA", kwot premii rocznej za rok obrotowy 2013 przysługującej poszczególnym członkom Zarządu Spółki,

- 4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 16 czerwca 2014 roku (posiedzenie odbyte w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki (Towarzystwo Ubezpieczeń Europa Spółka Akcyjna) oraz warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego, jako uzupełnienia sumy gwarancyjnej do gwarancji nr GT 96/2013 z dnia 30 lipca 2013 roku - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 3 lit. j) Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 29 lipca 2014 roku (posiedzenie odbyte w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - podjęcie uchwały w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za półrocze 2014 roku i za rok obrotowy 2014;
- 6) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 26 września 2014 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki podstaw i okoliczności wpisania Rainbow Tours SA na „Listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego” w związku z zawiadomieniem o podejrzeniu popełnienia przestępstwa z art. 225 ustawy z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej, tj. wykonywania czynności ubezpieczeniowych lub działalności reasekuracyjnej bez zezwolenia, a także omówienie strategii postępowania Spółki w związku z dokonaniem wpisem,
 - omówienie przez Zarząd Spółki podstaw i zasad wyboru Towarzystwa Ubezpieczeniowego Europa SA, jako firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki (w zakresie udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego). Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki - zatwierdzenia zawarcia przez Zarząd Spółki umowy (w tym umów towarzyszących) z Towarzystwem Ubezpieczeniowym

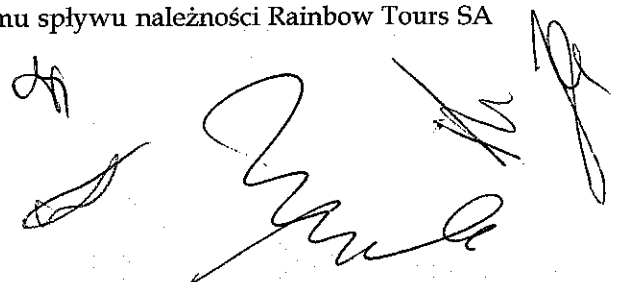


Europa SA, dotyczącej udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 3 lit. j) Regulaminu Rady Nadzorczej,

- przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności oraz aktualnych wyników finansowych Rainbow Tours SA, a w tym wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za pierwsze półrocze 2014 roku” (PSR 2014),
- przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych spraw korporacyjnych dotyczących Spółki. Przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza,
- omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.;

7) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 17 grudnia 2014 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:

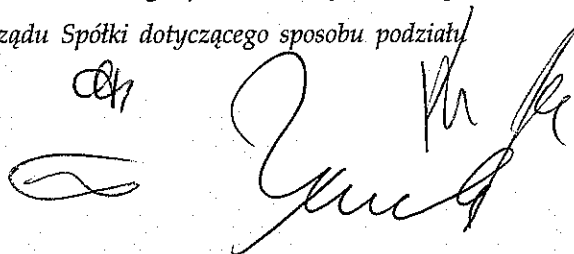
- omówienie zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku 2015 (stałe składniki wynagrodzenia) oraz podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2015 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (wysokość wynagrodzenia bazowego i wysokość wynagrodzeń przyznanych w oparciu o wynagrodzenie bazowe poszczególnym członkom Zarządu Spółki - ustalone każdorazowo w danym roku obrotowym),
- przedstawienie przez Zarząd Spółki uzasadnienia dla zamiaru nabycia przez Spółkę samodzielnych lokali użytkowych położonych na XII piętrze w budynku w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości samodzielnych lokali użytkowych położonych na XII piętrze w budynku w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270,
- omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.,



- przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych spraw korporacyjnych dotyczących Spółki. Przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza.

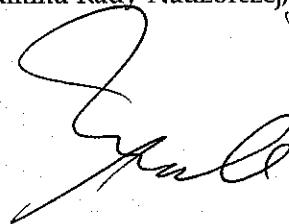
W roku 2014 Rada Nadzorcza podjęła 18 uchwał (12 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, pozostałe 6 uchwał zostało podjętych w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość):

- 1) Uchwała Nr 1/02/2014 z dnia 25 lutego 2014 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2014 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 25 lutego 2014 roku);
- 2) Uchwała Nr 1/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2013 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 3) Uchwała Nr 2/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 4) Uchwała Nr 3/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 5) Uchwała Nr 4/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 6) Uchwała Nr 5/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2013 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 7) Uchwała Nr 6/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2013 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału



zysku netto Spółki za 2013 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);

- 8) Uchwała Nr 7/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2013 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 9) Uchwała Nr 8/05/2014 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 maja 2014 roku);
- 10) Uchwała Nr 1/06/2014 z dnia 9 czerwca 2014 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 11) Uchwała Nr 2/06/2014 z dnia 9 czerwca 2014 roku w sprawie ustalenia przez Radę Nadzorczą Spółki wskaźnika premii rocznej dla Zarządu Spółki za rok 2013 oraz w sprawie ustalenia, w oparciu o obowiązujący w Spółce dokument „Polityka wynagrodzeń dla członków organu Zarządzającego Rainbow Tours SA”, kwot premii rocznej za rok obrotowy 2013 przysługującej poszczególnym członkom Zarządu Spółki (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 12) Uchwała Nr 3/06/2013 z dnia 16 czerwca 2014 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 13) Uchwała Nr 4/06/2014 z dnia 16 czerwca 2014 roku w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki (Towarzystwo Ubezpieczeń Europa Spółka Akcyjna) oraz warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego, jako uzupełnienia sumy gwarancyjnej do gwarancji nr GT 96/2013 z dnia 30 lipca 2013 roku – zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 3 lit. j) Regulaminu Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj.

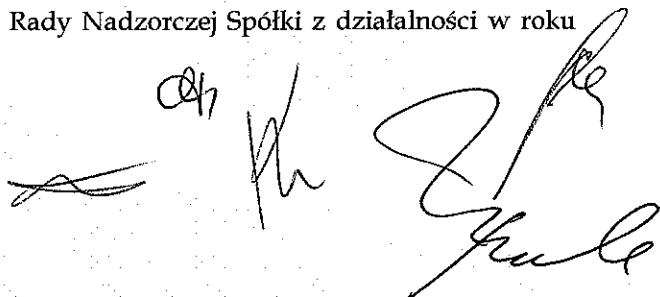


w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

- 14) Uchwała Nr 1/07/2014 z dnia 29 lipca 2014 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 15) Uchwała Nr 2/07/2014 z dnia 29 lipca 2014 roku w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za półrocze 2014 roku i za rok obrotowy 2014 (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 16) Uchwała Nr 1/09/2014 z dnia 26 września 2014 roku w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków tego ubezpieczenia i zawarcia przez Zarząd Spółki umowy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa SA, dotyczącej udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 26 września 2014 roku);
- 17) Uchwała Nr 01/12/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2015 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 17 grudnia 2014 roku);
- 18) Uchwała Nr 2/12/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości samodzielnych lokali użytkowych położonych na XII piętrze w budynku biurowym w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270 (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 17 grudnia 2014 roku).

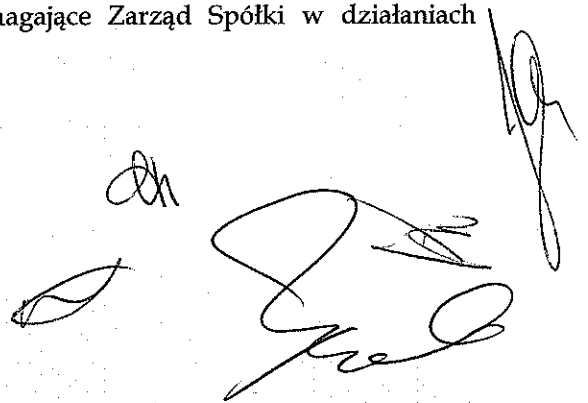
IV. Rada Nadzorcza w trakcie swoich posiedzeń podejmowała tematy wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, jak również z bieżącej działalności Spółki. Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą Spółki prace obejmowały w szczególności:

1. przygotowanie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2013,



2. ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2013 i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 3 czerwca 2014 roku),
3. ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2013 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2013 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 3 czerwca 2014 roku),
4. ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku za rok obrotowy 2013,
5. omówienie i ocenę przedstawianych przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie miesiąca, kwartału i półrocza;
6. omówienie i ocenę podstaw i zasad wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki; zatwierdzenie wyboru firm ubezpieczających ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków ubezpieczenia;
7. bieżącą i cykliczną ocenę aktualnych wyników finansowych spółek zależnych: Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc. (w związku ze wskazaniem przez Bieglego Rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 rok, spraw uznanych za znaczące dla Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w kontekście przeprowadzonego badania);
8. rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2014 roku;
9. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
10. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej (spotkania z biegłym rewidentem);
11. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W ocenie Rady Nadzorczej, jak wynika z powyższego, Rada Nadzorcza Spółki prowadziła w okresie sprawozdawczym efektywne prace wspomagające Zarząd Spółki w działaniach mających na celu utrwalenie procesu rozwoju Spółki.

The image shows several handwritten signatures in black ink, likely belonging to the members of the Board of Supervisors mentioned in the text. The signatures are located at the bottom right of the page.

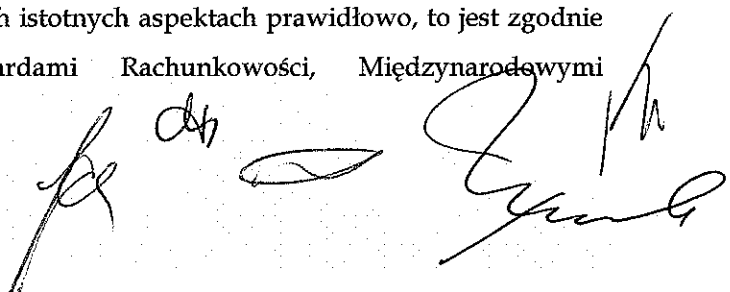
V. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2014 roku,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok,
- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2014 roku,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2014 rok,
- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za 2014 rok.

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej sformułowała dla Walnego Zgromadzenia Spółki opinie dotyczące przedłożonych sprawozdań oraz formułowanych przez Zarząd Rainbow Tours Spółki Akcyjnej wniosków, zawierające w swej treści rekomendacje dla Akcjonariuszy (dla Walnego Zgromadzenia Spółki), będące następstwem przeprowadzonej oceny. Rekomendacje dotyczące w/w sprawozdań oraz wniosków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza zamieściła w treści poszczególnych opinii odnoszących się do odpowiednich, przedłożonych dokumentów i wniosków oraz w stosownym Sprawozdaniu Rady Nadzorczej w tym przedmiocie.

Zgodnie z dokonaną oceną i treścią opinii dotyczących przedłożonych sprawozdań oraz formułowanych przez Zarząd Spółki wniosków:

- 1) Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2014, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2014, rekomendując je **Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2014, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rainbow Tours SA;
- 2) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej pozytywnie zaopiniowała przedłożone, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i stwierdziła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2014, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):
 - sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi



Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia;

- 3) Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2014, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2014, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia;** informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2014, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki;
- 4) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej pozytywnie zaopiniowała przedłożone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki i stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2014, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone przez jednostkę dominującą - Rainbow Tours SA - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):
 - sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,



- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA na dzień 31 grudnia 2014 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia.

5) Rada Nadzorcza Rainbow Tours SA rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 29 maja 2015 roku, dotyczący sposobu podziału zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2014, w łącznej wysokości 30.399.032,78 zł (trzydzieści milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy), zgodnie z którym, Zarząd Spółki wnioskuję, aby zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok 2014, za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., w łącznej wysokości wynoszącej 30.399.032,78 zł (trzydzieści milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy) **podzielić i przeznaczyć w sposób następujący:**

a) w części, tj. w kwocie w wysokości 11.545.600,00 zł (jedenaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sześćset złotych), tj. w wysokości 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) na jedną akcję - **na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki**, przy czym:

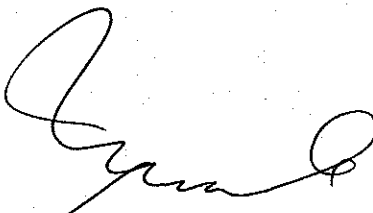
- w związku z faktem posiadania przez Spółkę łącznie 120.000 (stu dwudziestu tysięcy) akcji własnych (akcje imienne uprzywilejowane serii C1), a także z uwagi na przepis art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, na mocy którego Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji (z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw), w tym uprawnienia do pobierania dywidendy przypadającej na akcje własne - liczba akcji objętych proponowaną przez Zarząd dywidendą wynosi 14.432.000 (czternaście milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące) sztuk akcji z łącznej ich liczby 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące);
- Zarząd Spółki proponuje, aby: (i) dniem dywidendy (dzień „D”), tj. dniem, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dniem ustalenia praw do dywidendy) był dzień 18 (osiemnastego) czerwca 2015 roku, zaś (ii) dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) był dzień 3 (trzeciego) lipca 2015 roku;

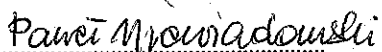
- b) w pozostałej części, tj. w kwocie w wysokości 18.853.432,78 zł (osiemnaście milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta trzydzieści dwa złote siedemdziesiąt osiem groszy) – na kapitał zapasowy Spółki,

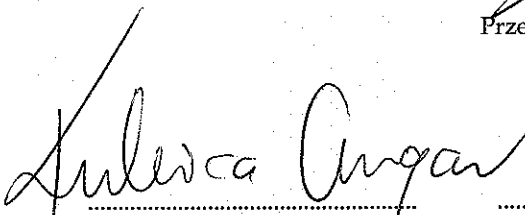
traktując ten wniosek, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku za 2014 rok w treści proponowanej przez Zarząd Spółki.

- VI. Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały nr 9/06/2015 na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 3 czerwca 2015 roku, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA.
- VII. Biorąc pod uwagę treść niniejszego Sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej uprawnionym jest stwierdzenie, że Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2014 obejmującym okres sprawozdawczy, wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki i wobec tego Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014. Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2014 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2014 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2014 rok, a także wobec osiągnięcia przez Rainbow Tours SA zysku netto za rok obrotowy 2014 - Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014.

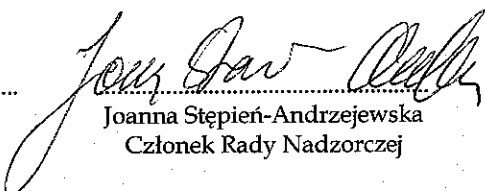
Łódź, dnia 3 czerwca 2015 roku


Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Paweł Niewiadomski
Wiceprzewodniczący
Rady Nadzorczej


Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej


Paweł Pietras
Członek Rady Nadzorczej


Joanna Stępień-Andrzejewska
Członek Rady Nadzorczej