

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**  
**RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI**  
**Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2020 ROKU**

**RADA NADZORCZA**

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.

W 2020 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała jako Rada Nadzorcza szóstej, wspólnej kadencji (od dnia 24 czerwca 2019 roku). Aktualna, szósta, wspólna kadencja Rady Nadzorczej Spółki upływa z dniem 24 czerwca 2022 roku, zaś mandaty wygasają najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W 2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Grzegorz Kubica - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2020, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.),
- Pan Paweł Niewiadomski - jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2020, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.),
- Pan Paweł Pietras - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2020, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.),
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2020, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.),
- Pan Paweł Walczak - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2020, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.).

Szczegółowe informacje na temat niezależności członków Komitetu Audytu zawarte zostały w odrębnej części niniejszego Sprawozdania, poniżej.

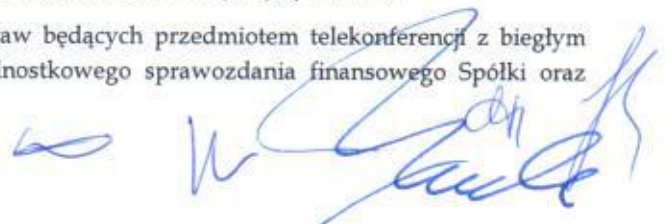
Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku 2020:

W trakcie roku 2020, jak również po dniu 31.12.2020 r., do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania (30.04.2021 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w roku 2020:

W 2020 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła 9 protokołowanych posiedzeń, przy czym z uwagi na ograniczenia związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 część z posiedzeń w 2020 roku odbyto 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:

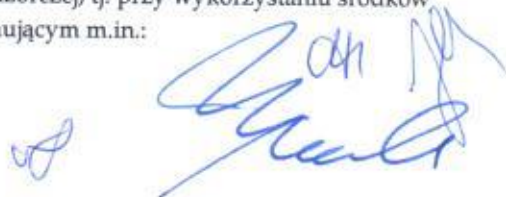
- 1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 29 stycznia 2020 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
  - Przedstawienie przez Komitet Audytu i omówienie spraw będących przedmiotem telekonferencji z biegłym rewidentem odpowiedzialnym za wstępne badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz





skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 (tzw. interim), odnoszących się do wyników przeprowadzonego badania wstępnego sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 oraz istotnych kwestii audytowych i księgowych wynikających z badania wstępnego;

- Przedstawienie przez Komitet Audytu przyjętej opinii w przedmiocie oceny harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
  - Podjęcie uchwały w sprawie korekty porządkowej treści uchwał Rady Nadzorczej z dnia 29.03.2019 r. Nr 02/03/2019, Nr 03/03/2019, Nr 04/03/2019, Nr 05/03/2019;
  - Omówienie zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku 2020 (stałe składniki wynagrodzenia) oraz podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 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 przez Radę Nadzorczą rozwiązań wynikających z wdrożonych przez Spółkę regulacji wewnętrznych związanych ze zmianami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj.: „Procedury identyfikacji transakcji z podmiotami powiązanymi w Rainbow Tours S.A.”, „Procedury anonimowego powiadamiania o nadużyciach w Rainbow Tours S.A.”;
  - Omówienie przez Radę Nadzorczą postępu prac wewnętrznych w Spółce w zakresie przygotowania do przyjęcia w Spółce polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz związanych z tym obowiązków Rady Nadzorczej dotyczących m.in. sporządzania sprawozdań o wynagrodzeniach (zgodnie ze zmianami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) oraz prac wewnętrznych w Spółce w zakresie przygotowania do realizacji procesów związanych z obowiązkową dematerializacją wszystkich akcji Spółki (zgodnie ze zmianami Kodeksu spółek handlowych) oraz w zakresie przygotowania do realizacji zgłoszenia do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych informacji o beneficjentach rzeczywistych podmiotu zależnego, tj. „My Way by Rainbow Tours” Spółki z o.o.;
  - Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zmian do treści „Regulaminu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”;
  - Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
- 2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 26 lutego 2020 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 przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zawiązanie przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną spółki akcyjnej prawa Republiki Turcji;
- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 marca 2020 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 przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zmian treści dokumentu „Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”;
  - Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie w sprawie zawieszenia wypłaty części Premii Miesięcznej na rzecz członków Zarządu Spółki za miesiąc grudzień 2019 roku;
  - Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie odroczenia terminu ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty na rzecz członków Zarządu Spółki premii miesięcznej na rok kalendarzowy 2020;
- 4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 18 marca 2020 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.:





- Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z informacją Zarządu Spółki dotyczącą oceny sytuacji i wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki;
  - Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia o charakterze stałym nowopowołanego członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 i zatwierdzenia wynagrodzenia nowopowołanego członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 z tytułu umowy o pracę na stanowisku Dyrektora Strategicznego;
  - Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w sprawie zasad premiowania członków Zarządu Spółki w roku 2020, w tym przy uwzględnieniu sytuacji związanej z wystąpieniem pandemii wywołanej koronawirusem SARS-CoV-2; ustalenie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty członkom Zarządu Spółki premii miesięcznej w roku 2020 (za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku), przy jednoczesnym zawieszeniu wypłaty premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku w całości;
- 5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 kwietnia 2020 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
- Omówienie przez Zarząd aktualnej sytuacji Spółki w kontekście pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2 i ogłoszonego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20.03.2020 r., Dz.U. poz. 491); przedstawienie przez Zarząd podjętych, realizowanych i planowanych działań minimalizujących i ograniczających ryzyko negatywnego wpływu pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2 na działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours; omówienie przedmiotu i zakresu ewentualnych działań Rady Nadzorczej wspomagających Zarząd Spółki w zarządzaniu kryzysem spowodowanym pandemią koronawirusa SARS-CoV-2;
  - Zapoznanie się z opinią Komitetu Audytu w przedmiocie oceny zmienionego - wskutek wystąpienia pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2, na podstawie wprowadzonych regulacji prawnych i w uzgodnieniu z firmą audytorską - harmonogramu badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019. Omówienie przez Radę Nadzorczą zmian terminów wykonywania niektórych obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych Spółki (m.in. terminy: sporządzenia rocznych sprawozdań finansowych, publikacji raportów okresowych, przyjęcia polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej);
  - Omówienie przez Radę Nadzorczą aktualnego stanu realizacji prac w procesie badania przez firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019, tj.: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019;
- 6) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2020 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
- Omówienie przez Radę Nadzorczą aktualnej sytuacji Spółki w kontekście pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz podjętych, realizowanych i planowanych działań minimalizujących i ograniczających ryzyko negatywnego wpływu pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2 na działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours; omówienie przygotowanej przez Zarząd Spółki analizy scenariuszowej wpływu pandemii koronawirusa na działalność Spółki w roku 2020 oraz 2021;
  - Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Przewodniczącego Komitetu Audytu spraw będących przedmiotem spotkania (telekonferencji) Komitetu Audytu z biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, w zakresie odnoszącym się do wyników przeprowadzonego badania, istotnych i kluczowych kwestii wynikających z badania, a także procesu realizacji prac audytowych oraz efektywności i terminowości czynności rewizji finansowej;
  - Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą ze sprawozdaniem Komitetu Audytu obejmującym:
    - ocenę procesu przygotowywania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nich informacji oraz stosowanych rozwiązań [§ 7 ust. 1 pkt 1 lit. a; § 7 ust. 1 pkt 12 Regulaminu Komitetu Audytu],
    - rekomendacje w sprawie oceny zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 [§ 7 ust. 1 pkt 1 lit. g Regulaminu Komitetu Audytu],
    - wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny:



- sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 [§ 7 ust. 1 pkt 1 lit. f Regulaminu Komitetu Audytu],
- sporządzonego przez biegłego rewidenta i firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audyt, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014 [§ 7 ust. 1 pkt 4 lit. e Regulaminu Komitetu Audytu],
- pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej [§ 7 ust. 1 pkt 4 lit. f Regulaminu Komitetu Audytu],
- wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego [§ 7 ust. 1 pkt 2 lit. g Regulaminu Komitetu Audytu],
- wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemu zarządzania ryzykiem [§ 7 ust. 1 pkt 3 lit. d Regulaminu Komitetu Audytu];
- Zapoznanie się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu z działalności Komitetu Audytu w 2019 roku [§ 14 ust. 3 pkt 2 i ust. 4 Regulaminu Komitetu Audytu];
- Przyjęcie przez Radę Nadzorczą, na potrzeby procesów odnoszących się do rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 oraz w ramach dokumentacji obejmowanej raportem rocznym oraz skonsolidowanym raportem rocznym za rok obrotowy 2019, wymaganej przez właściwe przepisy 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:
  - oświadczenia Rady Nadzorczej dla Zarządu Spółki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru, zgodnie z dyspozycją § 70 ust. 1 pkt 7) oraz § 71 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.
  - oświadczenia Rady Nadzorczej w zakresie powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, zgodnie z dyspozycją § 70 ust. 1 pkt 8) oraz § 71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.
- Rozpatrzenie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia opinii, co do:
  - jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok,
  - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2019 rok,
  - sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2019 roku,
  - sposobu podziału zysku netto za 2019 rok
 oraz podjęcie uchwał w sprawie:
  - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok,
  - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2019 rok,
  - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2019 roku,
  - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok,
  - przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2019 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2019 roku, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok.
- Omówienie założeń do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku.
- Ocena przez Radę Nadzorczą postępu i stopnia zaawansowania prac wewnętrznych w Spółce zakresie procesu przygotowania polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w art. 90c i



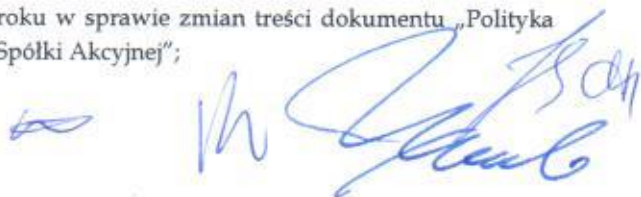
nast. ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także prac wewnętrznych w zakresie przygotowanie do wprowadzenia w Spółce rozwiązań związanych z nowymi wymogami raportowania finansowego w formacie XBRL.

- 7) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 29 lipca 2020 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 przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny przygotowanego przez Zarząd Spółki projektu dokumentu „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, celem jego przedłożenia do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki;
  - Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
- 8) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 8 września 2020 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 przez Radę Nadzorczą 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 S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Spółką, jako zobowiązanym - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 5 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 9) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 10 września 2020 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 przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wypłaty zawieszony części Premii Miesięcznej na rzecz członków Zarządu Spółki za miesiąc grudzień 2019 roku.

#### Uchwały Rady Nadzorczej w roku 2020:

W 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła 30 uchwał (11 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, pozostałe 19 uchwał zostało podjętych w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość):

- 1) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/01/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku w sprawie korekty porządkowej treści uchwał Rady Nadzorczej z dnia 29.03.2019 r. Nr 02/03/2019, Nr 03/03/2019, Nr 04/03/2019, Nr 05/03/2019;
- 2) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 2/01/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki;
- 3) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/01/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku w sprawie przyjęcia zmian do treści „Regulaminu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”;
- 4) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 4/01/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz oceny spraw objętych tymi uchwałami;
- 5) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/02/2020 z dnia 26 lutego 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 6) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 2/02/2020 z dnia 26 lutego 2020 roku w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zawiązanie przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną spółki akcyjnej prawa Republiki Turcji;
- 7) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/03/2020 z dnia 11 marca 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 8) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 2/03/2020 z dnia 11 marca 2020 roku w sprawie zmian treści dokumentu „Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”;





- 9) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/03/2020 z dnia 11 marca 2020 roku w sprawie zawieszenia wypłaty części Premii Miesięcznej na rzecz członków Zarządu Spółki za miesiąc grudzień 2019 roku;
- 10) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 4/03/2020 z dnia 11 marca 2020 roku w sprawie odroczenia terminu ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty na rzecz członków Zarządu Spółki premii miesięcznej na rok kalendarzowy 2020;
- 11) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 5/03/2020 z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 12) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 6/03/2020 z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia o charakterze stałym Pana Macieja Szczechury - Członka Zarządu w roku obrotowym 2020 i zatwierdzenia wynagrodzenia Pana Macieja Szczechury - Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 z tytułu umowy o pracę na stanowisku Dyrektora Strategicznego;
- 13) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 7/03/2020 z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty Panu Grzegorzowi Baszczyńskiemu - Prezesowi Zarządu Spółki premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku, przy jednoczesnym zawieszeniu wypłaty premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku w całości;
- 14) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 8/03/2020 z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty Panu Tomaszowi Czapl - Wiceprezesowi Zarządu Spółki premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku, przy jednoczesnym zawieszeniu wypłaty premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku w całości;
- 15) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 9/03/2020 z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty Panu Remigiuszowi Talarkowi - Wiceprezesowi Zarządu Spółki premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku, przy jednoczesnym zawieszeniu wypłaty premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku w całości;
- 16) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 10/03/2020 z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty Panu Piotrowi Burwiczowi - Członkowi Zarządu Spółki premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku, przy jednoczesnym zawieszeniu wypłaty premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku w całości;
- 17) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą oświadczeń na potrzeby procesów odnoszących się do rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz dokumentacji wymaganej przez właściwe przepisy *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*;
- 18) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 2/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok;
- 19) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2019 rok;
- 20) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 4/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2019 roku;
- 21) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 5/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok;
- 22) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 6/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2019 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2019 roku, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok;
- 23) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 7/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku;





- 24) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/07/2020 z dnia 29 lipca 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 25) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 2/07/2020 z dnia 29 lipca 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny przygotowanego przez Zarząd Spółki projektu dokumentu „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, celem jego przedłożenia do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki;
- 26) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/07/2020 z dnia 29 lipca 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz oceny spraw objętych tymi uchwałami;
- 27) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 1/09/2020 z dnia 8 września 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 28) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 2/09/2020 z dnia 8 września 2020 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 S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Spółką, jako zobowiązanym – zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 5 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 29) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/09/2020 z dnia 10 września 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
- 30) Uchwała Rady Nadzorczej Nr 4/09/2020 z dnia 10 września 2020 roku w sprawie wypłaty zawieszony części Premii Miesięcznej na rzecz członków Zarządu Spółki za miesiąc grudzień 2019 roku.

#### KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z właściwymi postanowieniami § 10 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może powoływać lub powołuje (o ile wymagają tego powszechnie i bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa) komitety stałe, a także komitety do rozpatrzenia określonej kategorii spraw lub konkretnej sprawy. Komitety powoływane są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków, przy czym do udziału w pracach komitetu mogą zostać dopuszczone, z głosem doradczym i o ile nie stoi to w sprzeczności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, osoby spoza grona członków Rady Nadzorczej, w szczególności pracownicy Spółki merytorycznie odpowiedzialni za sprawy będące przedmiotem zainteresowania komitetu, eksperci oraz inne osoby, których udział jest niezbędny do powzięcia rzetelnej decyzji w danej sprawie. W braku odmiennych ustaleń Rady Nadzorczej, szczególne zasady funkcjonowania komitetów stałych powoływanych przez Radę określane są przez stosowne regulaminy lub procedury wewnętrzne uchwalane przez Radę Nadzorczą albo przez komitet, na podstawie delegacji udzielonej przez Radę Nadzorczą.

Powierzenie Radzie Nadzorczej pełnienia funkcji komitetu audytu – w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2020 roku, poz. 1415), zwanej dalej „Ustawą o Biegłych Rewidentach”, ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 roku, poz. 217) i rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 roku, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 roku, str. 66) – może zostać dokonane w Spółce, jako jednostce zainteresowania publicznego, w przypadku przewidzianym przez właściwe postanowienia Ustawy o Biegłych Rewidentach, przy zastrzeżeniu spełniania kryteriów wskazanych w art. 128 ust. 4 pkt 4) Ustawy o Biegłych Rewidentach.

W ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonuje jeden komitet:

- Komitet Audytu.

Poza Komitetem Audytu, w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują inne komitety.

#### Komitet Audytu

Komitet Audytu funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi jest stałym komitetem Rady Nadzorczej i pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki oraz wykonuje inne



uprawnienia i obowiązki przewidziane przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego oraz regulacje wewnętrzne funkcjonujące w Spółce.

Komitet Audytu działa w oparciu o i przy uwzględnieniu przepisów oraz zaleceń i rekomendacji zawartych w następujących aktach prawnych i dokumentach:

- ustawa z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2020 roku, poz. 1415),
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 roku, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 roku, str. 66),
- dokument pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a w związku z tym m.in. w oparciu o postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15.02.2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej),
- „Dobre praktyki dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczące zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu” Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (Warszawa, 24 grudnia 2019 roku),
- „Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” przyjęty na mocy uchwały Nr 1/10/2017 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 października 2017 roku, zwany dalej „Regulaminem Komitetu Audytu”.

Zakres działania i zadań Komitetu Audytu obejmuje – przy zastrzeżeniu zadań Komitetu Audytu wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego – monitorowanie, doradztwo i wykonywanie czynności opiniodawczych w zakresie ustawowych i statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych oraz kompetencji Rady Nadzorczej, w odniesieniu do następujących dziedzin działalności Spółki:

- 1) sprawozdawczość finansowa jednostkowa i skonsolidowana,
- 2) planowanie finansowe i realizacja przedstawianych Radzie Nadzorczej do badania i opiniowania planów działalności Spółki i jej przedsiębiorstwa, a także strategii rozwoju Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem w tym zakresie planów finansowych,
- 3) proces rewizji finansowej, przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- 4) systemy kontroli wewnętrznej i zewnętrznej, w tym audyt wewnętrzny,
- 5) system zarządzania ryzykiem,
- 6) proces oceny istotnych transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi,
- 7) inne procesy i dziedziny działalności Spółki lub Grupy Kapitałowej dotyczące szeroko rozumianej sprawozdawczości finansowej i księgowej, informacji finansowych, systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu jako stały komitet Rady Nadzorczej Spółki funkcjonujący w oparciu o przepisy Ustawy o Biegłych Rewidentach, działa począwszy od dnia jego powołania, tj. od dnia 9 października 2017 roku.

W związku wygaśnięciem w dniu 24 czerwca 2019 roku mandatów członków Rady Nadzorczej Spółki, wskutek upływu w dniu 21 czerwca 2019 roku wspólnej, trzyletniej, piątej kadencji Rady Nadzorczej, a tym samym upływem kadencji członków Komitetu Audytu (zgodnie z § 4 ust. 7 Regulaminu Komitetu Audytu członkowie Komitetu Audytu powoływani są na okres wspólnej kadencji pokrywającej się z kadencją członków Rady Nadzorczej, a kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem wygaśnięcia odpowiednio kadencji mandatu w Radzie Nadzorczej Spółki) oraz podjęciem przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 czerwca 2019 roku uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, nowej (szóstej), wspólnej, trzyletniej kadencji Rady, Rada Nadzorcza mocą postanowień uchwały nr 3/07/2019 z dnia 4 lipca 2019 roku postanowiła powołać członków komitetu audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej nowej, kolejnej kadencji. W skład komitetu audytu nowej, kolejnej kadencji weszły wszystkie osoby, które wchodziły w skład komitetu audytu Rady Nadzorczej Spółki poprzedniej kadencji.

Poniżej przedstawiono skład Komitetu Audytu wraz z informacją o niezależnych członkach Komitetu (w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach), a także o członku Komitetu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (zgodnie z art. 129 ust. 1 Ustawy o Biegłych Rewidentach) oraz o członku Komitetu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Rainbow Tours S.A. (zgodnie z art. 129 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach):



1) **Grzegorz Kubica** - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny Komitetu Audytu

Zgodnie z zasadą szczegółową II.Z.8 zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności zawarte w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)

2) **Paweł Niewiadomski** - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny Komitetu Audytu, posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka

Pan Paweł Niewiadomski (posiadający tytułu mgr turystyki, uzyskany na Górnośląskiej Wyższej Szkole Handlowej) posiada kilkunastoletnie doświadczenie w zakresie funkcjonowania światowego rynku turystycznego. Specjalizuje się w prawie turystycznym, w tym prawie konsumenckim z zakresu turystyki (np. klauzule niedozwolone), a także w podatkach w turystyce. Od 1992 roku prowadzi i jest właścicielem Biura Podróży Holiday Tours w Łodzi. Pan Paweł Niewiadomski od wielu lat związany jest z Polską Izbą Turystyki, pełniąc w latach 2001-2012 funkcję jej Wiceprezesa, a od roku 2012 i obecnie funkcję Prezesa Polskiej Izby Turystyki. Pan Paweł Niewiadomski jest również wieloletnim członkiem władz ECTAA (Europejskiej Organizacji Narodowych Związków Biur Podróży), pełniąc funkcję Wiceprezesa ECTAA (w latach 2004-2006 i 2010-2012) oraz Prezesa ECTAA (od 2016 roku i obecnie).

3) **Paweł Pietras** - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny Komitetu Audytu

4) **Joanna Stępień-Andrzejewska** - Członek Komitetu Audytu, posiadająca wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości

Pani Joanna Stępień-Andrzejewska (doktor nauk ekonomicznych na Uniwersytecie Łódzkim, Wydział Zarządzania, w zakresie zarządzania, specjalność rachunkowość) posiada kilkunastoletnie doświadczenie jako nauczyciel akademicki rachunkowości na Uniwersytecie Łódzkim. Jest wykładowcą na kursach dla członków Rad Nadzorczych, sędziów i prokuratorów, szkoleń dla przedsiębiorców i kadry zarządzającej z rachunkowości finansowej i prowadzenia ksiąg rachunkowych. Jest również autorką publikacji z zakresu rachunkowości finansowej, zarządzania finansowego i pochodnych instrumentów finansowych. Od 2005 roku i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania pełni funkcję Adiunkta na Uniwersytecie Łódzkim, Wydział Zarządzania, Katedra Rachunkowości.

5) **Paweł Walczak** - Członek Komitetu Audytu.

Szczegółowe informacje na temat niezależności członków Komitetu Audytu zawarte zostały w odrębnej części niniejszego Sprawozdania, poniżej.

Członkowie Komitetu Audytu powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji pokrywającej się z kadencją członków Rady Nadzorczej. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem wygaśnięcia odpowiednio kadencji i mandatu w Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza powołuje członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego, na pierwszym posiedzeniu danej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku: (i) wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej będącego członkiem Komitetu Audytu, przed upływem wspólnej kadencji Rady Nadzorczej, (ii) złożenia przez członka Komitetu Audytu rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, (iii) odwołania przez Radę Nadzorczą członka Komitetu Audytu z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu - Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełnia skład Komitetu Audytu poprzez powołanie w skład Komitetu (w drodze stosownej uchwały) nowego jego członka, na okres do upływu trwającej kadencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może odstąpić od uzupełnienia składu Komitetu Audytu, o którym mowa w ustępie poprzedzającym, jeżeli liczba członków Komitetu Audytu wynosi przynajmniej 3 (trzech) członków, a jednocześnie: (-) przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz (-) przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz (-) większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki według kryteriów niezależności przewidzianych przez właściwe przepisy Ustawy o Biegłych Rewidentach i wskazanych w Regulaminie Komitetu Audytu.

Mocą stosownych uchwał z dnia 9 października 2017 roku Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu przyjęły regulacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, w tym regulacje wymagane przez właściwe przepisy Ustawy o Biegłych Rewidentach:

- „Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”,





- „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”,
- „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”,
- „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem”.

Wszystkie w/w regulacje zostały zamieszczone na stronie relacji inwestorskich Spółki pod adresem <https://ir.r.pl>.

#### Posiedzenia Komitetu Audytu w roku 2020:

W 2020 roku Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia (w tym: 1 stacjonarne posiedzenia oraz 2 posiedzenia w trybie przewidzianym przez postanowienia § 12 ust. 7 Regulaminu Komitetu Audytu, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) oraz uczestniczył w 2 telekonferencjach z Bieglym Rewidentem:

- 1) Posiedzenie Komitetu Audytu w dniu 10 stycznia 2020 roku (odbyte w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
  - Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii Komitetu Audytu w przedmiocie oceny harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- 2) Posiedzenie Komitetu Audytu w dniu 22 kwietnia 2020 roku (odbyte w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
  - Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii Komitetu Audytu w przedmiocie oceny zmienionego i zaktualizowanego - wskutek wystąpienia pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2, na podstawie wprowadzonych regulacji prawnych i w uzgodnieniu z firmą audytorską - harmonogramu badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- 3) Telekonferencja Komitetu Audytu z Bieglym Rewidentem w dniu 29 czerwca 2020 roku, pt.:
  - „Omówienie przez Bieglego Rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych, metodologii i głównych obszarów badania, znaczących kwestii wykazanych podczas badania oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzanego badania sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności, a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez Bieglego Rewidenta”;
- 4) Posiedzenie Komitetu Audytu w dniu 30 czerwca 2020 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
  - Omówienie i ocena zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019. Omówienie i ocena sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 oraz sporządzonego przez biegłego rewidenta i firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014; Ocena zakresu i procesu komunikacji (w szczególności w odniesieniu do akcjonariuszy i inwestorów na rynku kapitałowym) informacji finansowych zawartych w treści rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
  - Weryfikacja i ocena efektywności pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w zakresie stosowanych procedur audytu, realizacji harmonogramu prac audytowych, kwalifikacji i dostępności służb księgowych Spółki. Okresowa weryfikacja i kontrola niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta;
  - Omówienie i przyjęcie (w drodze stosownej uchwały Komitetu Audytu) Sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej obejmującego:
    - ocenę procesu przygotowywania sprawozdań finansowych, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nich informacji oraz stosowanych rozwiązań [§ 7 ust. 1 pkt 1 lit. a; § 7 ust. 1 pkt 12 Regulaminu Komitetu Audytu],



- rekomendacje w sprawie oceny zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 [§ 7 ust. 1 pkt 1 lit. g Regulaminu Komitetu Audytu],
  - wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny:
    - sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 [§ 7 ust. 1 pkt 1 lit. f Regulaminu Komitetu Audytu],
    - sporządzonego przez biegłego rewidenta i firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audyt, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014 [§ 7 ust. 1 pkt 4 lit. e Regulaminu Komitetu Audytu],
    - pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej [§ 7 ust. 1 pkt 4 lit. f Regulaminu Komitetu Audytu],
  - wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego [§ 7 ust. 1 pkt 2 lit. g Regulaminu Komitetu Audytu],
  - wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemu zarządzania ryzykiem [§ 7 ust. 1 pkt 3 lit. d Regulaminu Komitetu Audytu];
    - Omówienie i przyjęcie (w drodze stosownej uchwały Komitetu Audytu) Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności Komitetu Audytu w 2019 roku [§ 14 ust. 3 pkt 2 i ust. 4 Regulaminu Komitetu Audytu];
- 5) Telekonferencja Komitetu Audytu z Bieglym Rewidentem w dniu 29 września 2020 roku, pt.:
- „Omówienie przez Bieglego Rewidenta przeprowadzającego przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za półrocze roku obrotowego 2020; omówienie poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych przed ich ostatecznym sporządzeniem i opublikowaniem, metodologii i głównych obszarów przeglądu, znaczących kwestii wykazanych podczas przeglądu oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzanego przeglądu sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności, a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez Bieglego Rewidenta”.

#### Uchwały Komitetu Audytu w roku 2020:

W roku 2020 Komitet Audytu podjął 6 uchwał, w tym 4 uchwały zostały podjęte w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a 2 uchwały podjęto na posiedzeniach Komitetu Audytu:

- 1) Uchwała Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. Nr 1/01/2010 z dnia 10 stycznia 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Komitetu Audytu;
- 2) Uchwała Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. Nr 2/01/2010 z dnia 10 stycznia 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Komitetu Audytu w sprawie przyjęcia opinii Komitetu Audytu w przedmiocie oceny harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- 3) Uchwała Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. Nr 1/04/2010 z dnia 22 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Komitetu Audytu;
- 4) Uchwała Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. Nr 2/04/2010 z dnia 22 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia opinii Komitetu Audytu w przedmiocie oceny zmienionego i zaktualizowanego - wskutek wystąpienia pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2, na podstawie wprowadzonych regulacji prawnych i w uzgodnieniu z firmą audytorską - harmonogramu badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- 5) Uchwała Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. Nr 1/06/2010 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej z podjętych wniosków, stanowisk i rekomendacji wypracowanych w związku z wykonywaniem funkcji i zadań Komitetu Audytu, dotyczących sprawozdawczości finansowej, procesów rewizji finansowej, oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem za rok obrotowy 2019;
- 6) Uchwała Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. Nr 2/06/2010 z dnia 30 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności Komitetu Audytu w 2019 roku.



W ocenie Rady Nadzorczej:

- w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (szczegółowy opis niezależności członków Komitetu Audytu zawarty został w odrębnej części niniejszego Sprawozdania, poniżej),
- w okresie sprawozdawczym Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

#### NIEZALEŻNOŚĆ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ / CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU:

W roku 2017 (bez zmian do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia (zamieszczone na stronie relacji inwestorskich Spółki, pod adresem <https://ir.r.pl>) zawierające informacje w zakresie statusu niezależności członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu (lub członka innych komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej) w rozumieniu:

- 1) zasad ładu korporacyjnego objętych dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (zasada II.Z.4. oraz II.Z.7.) oraz postanowień § 24 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, n/w członkowie Rady Nadzorczej:

- Pan Grzegorz Kubica - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Niewiadomski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Pietras - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Rady Nadzorczej,

spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a zgodnie z najlepszą wiedzą, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez jakiegokolwiek z w/w członków Rady Nadzorczej Spółki kryteriów niezależności.

Pan Paweł Walczak, niezależnie od pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (Przewodniczący Rady Nadzorczej), posiada od dnia 1 listopada 2016 roku status pracownika Spółki niższego szczebla (tj. nie należącego do kadry kierowniczej wysokiego szczebla) na stanowisku Konsultanta ds. Relacji Inwestorskich, odpowiedzialnego za konsultacje, współpracę i wsparcie działów relacji inwestorskich, finansowego i księgowego. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Pan Paweł Walczak posiada w Radzie Nadzorczej status „członka zależnego” z uwagi na niespełnianie kryteriów niezależności członka Rady Nadzorczej przewidzianych przez pkt II.Z.4 obowiązującego na GPW dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a także przez postanowienia § 24 Statutu Spółki.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, n/w członkowie Komitetu Audytu:

- Pan Grzegorz Kubica - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Niewiadomski - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Pietras - Członek Komitetu Audytu,

spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 w/w Ustawy o Biegłych Rewidentach, a zgodnie z najlepszą wiedzą, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez jakiegokolwiek z w/w członków Komitetu Audytu kryteriów niezależności.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami statusu niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours SA w rozumieniu w/w Ustawy o Biegłych Rewidentach nie posiadają:

- Pan Paweł Walczak - Członek Komitetu Audytu, z uwagi na niespełnianie kryterium wskazanego w art. 129 ust. 3 pkt 2) w/w ustawy (posiadanie od dnia 1 listopada 2016 roku statusu pracownika Spółki niższego szczebla, tj. nie należącego do kadry kierowniczej wysokiego szczebla, na stanowisku Konsultanta ds. Relacji Inwestorskich),
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Komitetu Audytu, z uwagi na niespełnianie kryterium wskazanego w art. 129 ust. 3 pkt 9) w/w ustawy (pozostawanie krewnym w linii bocznej, czwartego stopnia, członka Zarządu Spółki).



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. Z uwagi na pandemię koronawirusa SARS-CoV-2, w 2020 roku Rada Nadzorcza we współpracy z Zarządem Spółki w sposób szczególny dokonywała analizy i omówienia aktualnej sytuacji Spółki w kontekście pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2 i ogłoszonego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii, podjętych, realizowanych i planowanych działań minimalizujących i ograniczających ryzyko negatywnego wpływu pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2 na działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours.

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 m.in.:

- 1) sprawy i tematykę związaną z sytuacją Spółki w kontekście pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, podjętymi, realizowanymi i planowanymi działaniami minimalizującymi i ograniczającymi ryzyko negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym m.in.:
  - zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z informacją Zarządu Spółki dotyczącą oceny sytuacji i wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18.03.2020 r.,
  - omówienie aktualnej sytuacji Spółki w kontekście pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 i ogłoszonego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii; zapoznanie się z przedstawionymi przez Zarząd podjętymi, realizowanymi i planowanymi działaniami minimalizującymi i ograniczającymi ryzyko negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours; omówienie przedmiotu i zakresu ewentualnych działań Rady Nadzorczej wspomagających Zarząd Spółki w zarządzaniu kryzysem spowodowanym pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2020 r.,
  - omówienie aktualnej sytuacji Spółki w kontekście pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz podjętych, realizowanych i planowanych działań minimalizujących i ograniczających ryzyko negatywnego wpływu pandemii na działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours; omówienie przygotowanej przez Zarząd Spółki analizy scenariuszowej wpływu pandemii koronawirusa na działalność Spółki w roku 2020 oraz 2021 – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.,
- 2) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki, a w tym m.in.:
  - omówienie zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku 2020 w zakresie stałych składników wynagrodzenia oraz podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2020 r.,
  - podjęcie decyzji w sprawie zawieszenia wypłaty części Premii Miesięcznej na rzecz członków Zarządu Spółki za miesiąc grudzień 2019 roku, podjęcie decyzji w sprawie odroczenia, w związku z sytuacją kryzysową spowodowaną pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, terminu ustalenia i zatwierdzenia wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty na rzecz członków Zarządu Spółki premii miesięcznej na rok kalendarzowy 2020 – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 11.03.2020 r.,
  - podjęcie decyzji w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia o charakterze stałym nowopowołanego członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 i zatwierdzenia wynagrodzenia nowopowołanego członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2020 z tytułu umowy o pracę na stanowisku Dyrektora Strategicznego, podjęcie decyzji w sprawie zasad premiowania członków Zarządu Spółki w roku 2020, w tym przy uwzględnieniu sytuacji związanej z wystąpieniem pandemii wywołanej koronawirusem SARS-CoV-2; ustalenie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty członkom Zarządu Spółki premii miesięcznej w roku 2020 (za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku), przy jednoczesnym zawieszeniu wypłaty premii miesięcznej za okres miesięcy styczeń-luty 2020 roku w całości – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18.03.2020 r.,
  - podjęcie decyzji w sprawie wypłaty zawieszony części Premii Miesięcznej na rzecz członków Zarządu Spółki za miesiąc grudzień 2019 roku – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 10.09.2020 r.;
- 3) omawianie i analiza zmian przepisów prawa powszechnie obowiązującego mogących mieć wpływ na działalność Spółki i/lub Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, w tym o charakterze obligatoryjnym, a także podejmowanie działań



leżących w ramach kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej związanych z opiniowaniem lub przyjmowanie stosowanych regulacji wewnętrznych w Spółce, a w tym m.in.:

- omówienie rozwiązań wynikających z wdrożonych przez Spółkę regulacji wewnętrznych związanych ze zmianami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj.: „Procedury identyfikacji transakcji z podmiotami powiązanymi w Rainbow Tours S.A.”, „Procedury anonimowego powiadamiania o nadużyciach w Rainbow Tours S.A.”; omówienie postępu prac wewnętrznych w Spółce w zakresie przygotowania do przyjęcia w Spółce polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz związanych z tym obowiązków Rady Nadzorczej dotyczących m.in. sporządzania sprawozdań o wynagrodzeniach (zgodnie ze zmianami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) oraz prac wewnętrznych w Spółce w zakresie przygotowania do realizacji procesów związanych z obowiązkową dematerializacją wszystkich akcji Spółki (zgodnie ze zmianami Kodeksu spółek handlowych) oraz w zakresie przygotowania do realizacji zgłoszenia do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych informacji o beneficjentach rzeczywistych podmiotu zależnego, tj. „My Way by Rainbow Tours” Spółki z o.o. – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2020 r.,
  - ocena postępu i stopnia zaawansowania prac wewnętrznych w Spółce zakresie procesu przygotowania polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w art. 90c i nast. ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także prac wewnętrznych w zakresie przygotowanie do wprowadzenia w Spółce rozwiązań związanych z nowymi wymogami raportowania finansowego w formacie XBRL (ESEF) – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.,
  - podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny przygotowanego przez Zarząd Spółki projektu dokumentu „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, celem jego przedłożenia do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.07.2020 r.;
- 4) przegląd i weryfikacja oraz aktualizacja obowiązujących w Spółce regulacji o charakterze wewnętrznym, a w tym m.in.:
- podjęcie decyzji w sprawie przyjęcia zmian do treści „Regulaminu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2020 r.,
  - podjęcie decyzji w sprawie zmian treści dokumentu „Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 11.03.2020 r.;
- 5) przygotowanie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2019 (posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.),
- 6) ocenę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 (posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.),
- 7) ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2019 (posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.),
- 8) ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku za rok obrotowy 2019 (posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.),
- 9) omówienie i ocenę podstaw i zasad wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki; zatwierdzenie wyboru firm ubezpieczających ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków ubezpieczenia i zmiany warunków ubezpieczenia (podjęcie przez Radę Nadzorczą Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Spółką, jako zobowiązany – posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 08.09.2020 r.);
- 10) ścisłą współpracę z Komitetem Audytu Rady Nadzorczej w zakresie oceny procesów przygotowania śródrocznych i rocznych sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nich informacji oraz stosowanych rozwiązań, wraz z zaleceniami mającymi na celu zapewnienie rzetelności procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także w zakresie oceny efektywności pracy firmy audytorskiej i Biegłego Rewidenta, a w tym m.in.:





- omówienie spraw będących przedmiotem telekonferencji Komitetu Audytu z biegłym rewidentem odpowiedzialnym za wstępne badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 (tzw. interim), odnoszących się do wyników przeprowadzonego badania wstępnego sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 oraz istotnych kwestii audytowych i księgowych wynikających z badania wstępnego; przedstawienie przez Komitet Audytu przyjętej opinii w przedmiocie oceny harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019; przedstawienie przez Komitet Audytu przyjętej opinii w przedmiocie oceny harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2020 r.,
  - zapoznanie się z opinią Komitetu Audytu w przedmiocie oceny zmienionego – wskutek wystąpienia pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2, na podstawie wprowadzonych regulacji prawnych i w uzgodnieniu z firmą audytorską – harmonogramu badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019; omówienie zmian terminów wykonywania niektórych obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych Spółki (m.in. terminy: sporządzenia rocznych sprawozdań finansowych, publikacji raportów okresowych, przyjęcia polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej) – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2020 r.,
  - omówienie spraw będących przedmiotem spotkania (telekonferencji) Komitetu Audytu z biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, w zakresie odnoszącym się do wyników przeprowadzonego badania, istotnych i kluczowych kwestii wynikających z badania, a także procesu realizacji prac audytowych oraz efektywności i terminowości czynności rewizji finansowej – posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.,
  - cykliczne zapoznawanie się z wynikami oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej dokonywanymi przez Biegłego Rewidenta w ramach procesów badania i przeglądu sprawozdań (m.in. posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.);
- 11) przygotowanie – w zakresie wynikającym z obowiązków przynależnych Radzie Nadzorczej – dokumentacji na potrzeby rocznych raportów okresowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019, w tym m.in. przyjęcie przez Radę Nadzorczą, na potrzeby procesów odnoszących się do rocznych sprawozdań finansowych Spółki i dokumentacji wymaganej przez właściwe przepisy 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: (i) oświadczenia Rady Nadzorczej dla Zarządu Spółki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru, (ii) oświadczenia Rady Nadzorczej w zakresie powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu (posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2020 r.);
  - 12) omawianie i opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia (posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2020 r. oraz posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29.07.2020 r.);
  - 13) wyrażanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki (posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 26.02.2020 r. - podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zawiązanie przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną spółki akcyjnej prawa Republiki Turcji);
  - 14) bieżąca ocena niezależności członków Komitetu Audytu oraz ocena wypełniania przez określonych członków Komitetu Audytu wymogów w przedmiocie posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Rainbow Tours S.A.;
  - 15) udział w istotnych, formalnych procesach realizowanych przez Spółkę, związanych z prowadzoną działalnością;
  - 16) rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2020 roku.

Monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej

Czynności z zakresu monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych były w okresie sprawozdawczym roku 2020 na bieżąco realizowane przez Komitet Audytu, w ramach szczegółowych obowiązków, zadań i kompetencji przewidzianych w szczególności przez właściwe postanowienia Ustawy



o Biegłych Rewidentach (art. 130 ust. 1 pkt 1 lit a, pkt 2, pkt 4) oraz regulacje wewnętrzne Spółki dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu („Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”).

Do szczegółowych zadań Komitetu Audytu, w zakresie monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy:

- 1) monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, a w tym, m.in.:
  - a) analiza i ocena procesu przygotowywania sprawozdania finansowego, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nim informacji oraz stosowanych rozwiązań,
  - b) analiza, ocena i zgłaszanie ewentualnych zastrzeżeń do otrzymywanych harmonogramów przeglądu lub badania sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej,
  - c) monitorowanie terminowości procesu sprawozdawczości finansowej,
  - d) wyrażanie opinii na temat przyjętej przez Spółkę polityki rachunkowości i stosowanych zasad sporządzania sprawozdań finansowych, szczególnie dotyczących skomplikowanych lub nietypowych transakcji, wszelkich zmian wprowadzonych do przedmiotowych zasad oraz przyjętych przez Zarząd ewentualnych prognoz, szacunków i założeń,
  - e) weryfikacja sprawozdań finansowych przed ich opublikowaniem, w tym w szczególności we współpracy z Zarządem i/lub biegłym rewidentem i/lub osobą pełniącą obowiązki Dyrektora Finansowego Spółki i/lub służbami księgowymi Spółki oraz ocena i opiniowanie poprawności i kompletności zawartych w nich informacji;
  - f) analiza sprawozdań biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych, w tym informacji o ograniczeniach zakresu badania, dostępu do informacji, odmowie badania lub wydania opinii oraz ewentualnej różnicy zdań między biegłym rewidentem, a Zarządem,
  - g) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie oceny zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej i wsparcie Rady Nadzorczej w przygotowaniu oceny przedmiotowych sprawozdań finansowych,
  - h) ocena procesu komunikacji informacji finansowych, w tym ewentualnych prognoz i bieżących informacji finansowych kierowanych do mediów, analityków, inwestorów i instytucji nadzoru;
- 2) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności czynności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w danej firmie audytorskiej, a w tym m.in.:
  - a) weryfikowanie efektywności pracy biegłego rewidenta i/lub firmy audytorskiej, w szczególności poprzez bieżący kontakt z biegłym rewidentem w trakcie prac audytowych w zakresie stosowanych procedur audytu, postępu prac audytowych, kwalifikacji i dostępności służb księgowych Spółki, wyjaśniania powstałych wątpliwości lub zastrzeżeń dotyczących procesu rewizji finansowej itp.,
  - b) monitorowanie terminowości procesów rewizji finansowej w ramach prac audytowych: badania wstępnego (tzw. „interim”) sprawozdań finansowych oraz przeglądu lub badania sprawozdań finansowych,
  - c) omawianie z biegłym rewidentem zakresu i wyników badań oraz przeglądów sprawozdań finansowych Spółki i/lub Grupy Kapitałowej, w tym m.in. w zakresie wszelkich zmian norm, zasad i praktyk księgowych, znaczących korekt wynikających z prac audytowych, zgodności z obowiązującymi przepisami i regulacjami dotyczącymi rachunkowości (np. w zakresie kompletności ujawnień wymaganych przez stosowne standardy i praktykę sprawozdawczości finansowej),
  - d) monitorowanie reakcji Zarządu lub innej kadry zarządzającej na zalecenia przedstawione przez biegłych rewidentów w trakcie przeglądu lub badania sprawozdań finansowych, a także po zakończeniu przedmiotowych procesów; analizowanie uwag/zastrzeżeń przekazanych przez biegłego rewidenta, które nie zostały uwzględnione/poprawione przez Spółkę,
  - e) ocena i analiza, sporządzanego przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audyt, o którym mowa w art. 11 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, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, a także omawianie przez kluczowego



biegłego rewidenta - na żądanie Komitetu Audytu lub na żądanie kluczowego biegłego rewidenta - z Komitetem Audytu (a także Zarządem lub Radą Nadzorczą) kluczowych kwestii wynikających z badania sprawozdania finansowego, które zostały wymienione we wskazanym sprawozdaniu dodatkowym dla Komitetu Audytu,

- f) dokonywanie oceny pracy biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej i przedstawianie Radzie Nadzorczej stosownych wniosków lub opinii w tym zakresie;
- 3) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta i firmę audytorską na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwą polityką świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego;
- 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie - zgodnie z właściwymi postanowieniami Ustawy o Biegłych Rewidentach, w szczególności poprzez żądanie złożenia przez biegłego rewidenta i firmę audytorską stosownych oświadczeń w tym zakresie oraz ich weryfikacja i omawianie z biegłym rewidentem lub przedstawicielem firmy audytorskiej zagrożeń dla niezależności.

Czynności z zakresu monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych były realizowane przez Komitet Audytu, w tym w ramach odbywanych posiedzeń, a także poprzez spotkania z kluczowym biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej lub dokonującym ich przeglądów rewizyjnych.

W 2020 roku Komitet Audytu realizował następujące aktywności i czynności z zakresu monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:

- 1) w ramach posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 10 stycznia 2020 roku:
  - przyjęcie opinii Komitetu Audytu w przedmiocie oceny harmonogramu badania sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- 2) w ramach posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 22 kwietnia 2020 roku:
  - przyjęcie opinii Komitetu Audytu w przedmiocie oceny zmienionego i zaktualizowanego - wskutek wystąpienia pandemii spowodowanej koronawirusem SARS-CoV-2, na podstawie wprowadzonych regulacji prawnych i w uzgodnieniu z firmą audytorską - harmonogramu badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- 3) w ramach telekonferencji Komitetu Audytu z Biegłym Rewidentem w dniu 29 czerwca 2020 roku:
  - omówienie przez Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych, metodologii i głównych obszarów badania, znaczących kwestii wykazanych podczas badania oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzanego badania sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności, a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez Biegłego Rewidenta;
- 4) w ramach posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 30 czerwca 2020 roku:
  - omówienie i ocena zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019; omówienie i ocena sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019 oraz sporządzonego przez biegłego rewidenta i firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audyt, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014; ocena zakresu i procesu komunikacji (w szczególności w odniesieniu do akcjonariuszy i inwestorów na rynku kapitałowym) informacji finansowych zawartych w treści rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019,





- weryfikacja i ocena efektywności pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w zakresie stosowanych procedur audytu, realizacji harmonogramu prac audytowych, kwalifikacji i dostępności służb księgowych Spółki; okresowa weryfikacja i kontrola niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
  - omówienie i przyjęcie (w drodze stosownej uchwały Komitetu Audytu) Sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej obejmującego m.in.: (i) ocenę procesu przygotowywania sprawozdań finansowych, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nich informacji oraz stosowanych rozwiązań, (ii) rekomendacje w sprawie oceny zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019, (iii) wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny: sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, sporządzonego przez biegłego rewidenta i firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audyt, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014, pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- 5) w ramach telekonferencji Komitetu Audytu z Bieglym Rewidentem w dniu 29 września 2020 roku:
- omówienie przez Bieglego Rewidenta przeprowadzającego przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za półrocze roku obrotowego 2020; omówienie poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych przed ich ostatecznym sporządzeniem i opublikowaniem, metodologii i głównych obszarów przeglądu, znaczących kwestii wykazanych podczas przeglądu oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzanego przeglądu sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności, a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez Bieglego Rewidenta.

#### Monitorowanie procesów dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego

Czynności z zakresu monitorowania procesów dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego były w okresie sprawozdawczym roku 2020 na bieżąco realizowane przez Komitet Audytu, w ramach szczegółowych obowiązków, zadań i kompetencji przewidzianych w szczególności przez właściwe postanowienia Ustawy o Bieglych Rewidentach (art. 130 ust. 1 pkt 1 lit b) oraz regulacje wewnętrzne Spółki dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu („Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”).

Do szczegółowych zadań Komitetu Audytu, w zakresie monitorowania procesów dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego należą:

- a) ocena efektywności zarządzania ryzykiem przez Zarząd w obszarach ryzyka finansowego, operacyjnego i strategicznego Spółki, w tym metodologii, narzędzi i sposobów zarządzania ryzykiem występującym w działalności Spółki,
- b) ocena funkcjonujących w Spółce procesów i rozwiązań z zakresu zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie ewentualnych rekomendacji w tym zakresie; ocena zasad dotyczących procesów zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- c) ocena polityki ubezpieczeń majątkowych Spółki i ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej członków jej organów,
- d) przedstawianie Radzie Nadzorczej, co najmniej raz w roku, wniosków i wyników przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemu zarządzania ryzykiem.

W 2020 roku Komitet Audytu monitorował skuteczność zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym, w oparciu o przygotowaną i przedstawioną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki „mapę ryzyka”, tj. zestawienie najbardziej ryzykownych obszarów prowadzonej działalności, określające zakres i rodzaje ryzyka występującego w działalności Rainbow Tours SA oraz sposób jego identyfikacji i zabezpieczenia, a także poprzez monitoring własny, którego wyniki omawiano podczas posiedzeń Komitetu Audytu.

Komitet Audytu, działając przy uwzględnieniu postanowień § 7 ust. 1 pkt 2 lit. g oraz pkt 3 lit. d Regulaminu Komitetu Audytu, na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 30 czerwca 2020 roku dokonał oceny:

- systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego [§ 7 ust. 1 pkt 2 lit. g Regulaminu Komitetu Audytu] oraz



– systemu zarządzania ryzykiem [§ 7 ust. 1 pkt 3 lit. d Regulaminu Komitetu Audytu].

Wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce za rok 2019 zostały zawarte w treści „Sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej z podjętych wniosków, stanowisk i rekomendacji wypracowanych w związku z wykonywaniem funkcji i zadań Komitetu Audytu, dotyczących sprawozdawczości finansowej, procesów rewizji finansowej, oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem za rok obrotowy 2019”, przyjętego uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/06/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku.

Wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce za rok 2020 zostały zawarte w treści „Sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej z podjętych wniosków, stanowisk i rekomendacji wypracowanych w związku z wykonywaniem funkcji i zadań Komitetu Audytu, dotyczących sprawozdawczości finansowej, procesów rewizji finansowej, oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem za rok obrotowy 2020”, przyjętego uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/04/2021 z dnia 30 kwietnia 2021 roku.

Dokonana przez Radę Nadzorczą w oparciu o powyższe sprawozdanie szczegółowa ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, została przedstawiona w odrębnej części niniejszego Sprawozdania, poniżej.

#### Wybór biegłego rewidenta

Z uwagi na fakt, iż wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe Spółki i Grupy Kapitałowej, tj. badanie ustawowe rocznych sprawozdań dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, tj. organ inny, niż organ, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, niebędący organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe jednostki, każdorazowo, w przypadku wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej to badanie ustawowe Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację, w której:

- 1) wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe;
- 2) oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
- 3) stwierdza, że Spółka jako badana jednostka zainteresowania publicznego, nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości.

W przypadku gdy wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe Spółki i Grupy Kapitałowej, tj. badanie ustawowe rocznych sprawozdań nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja Komitetu Audytu:

- 1) zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich,
- 2) jest sporządzana w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Spółkę, tj. w oparciu o opracowaną i przyjętą przez Komitet Audytu „Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, spełniającą kryteria wskazane w art. 130 ust. 3 pkt 2) Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta przewidzianych przez właściwe postanowienia Ustawy o Biegłych Rewidentach i Rozporządzenia 537/2014, a także zasad karencji przewidzianych tamże.

Przy dokonywaniu wyboru firmy audytorskiej i biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań i przeglądów sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours stosuje się opracowaną i przyjętą przez Komitet Audytu procedurę, zawartą w dokumencie „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” („Procedura”), przy zastrzeżeniu zachowania w szczególności warunków i wymagań przewidzianych przez Ustawę o Biegłych Rewidentach i Rozporządzenie 537/2014, a w tym wymagań i warunków wskazanych w „Polityce wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” („Polityka”).

W roku 2020 nie przeprowadzano procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, w związku z czym Komitet Audytu nie wydawał rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.



W roku 2019 przeprowadzana była procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w związku z tym w 2019 roku Komitet Audytu wydawał rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

Realizowany w 2019 roku proces wyboru firmy audytorskiej został przedstawiony w „Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w Łodzi w 2019 roku” z dnia 30 czerwca 2020 roku.

Rada Nadzorcza ocenia, w tym, w oparciu o sprawozdanie przygotowane przez Komitet Audytu (działający jako odrębny komitet w ramach Rady Nadzorczej), iż:

- w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta 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.

## OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

### Ocena sytuacji Spółki

Rainbow Tours Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours; także działalność Grupy Kapitałowej realizowana jest w głównej mierze poprzez działalność prowadzoną przez jednostkę dominującą w Grupie, tj. poprzez działalność Rainbow Tours S.A., która skoncentrowana jest przede wszystkim na organizacji i sprzedaży własnych usług turystycznych. Portfolio produktowe Spółki obejmuje wyjazdy do bez mała 100 krajów świata z wylotami do ponad 150 destynacji. Grupa zajmuje się także sprzedażą biletów lotniczych, autokarowych oraz promowych, a istotną rolę w ofercie odgrywają także ponadprzeciętnie dochodowe wycieczki objazdowe, egzotyczne i egzotyczno-objazdowe. Co raz większego znaczenia nabiera realizowana w Grupie Kapitałowej (przez spółki zależne White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E. - spółki akcyjne prawa greckiego) działalność w zakresie świadczenie usług turystycznych w hotelach własnych lub użytkowanych na zasadzie najmu długoterminowego.

Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działa na polskim rynku turystycznym od około 30 lat, a w formie spółki akcyjnej od 2003 roku. W ostatnim opublikowanym za rok 2019 rankingu touroperatorów („Ranking 2020. Touroperatorzy. Turystyka wyjazdowa. Potwierdzone dane za rok 2019”; Wiadomości Turystyczne) Spółka uplasowała się na trzeciej pozycji wśród największych operatorów turystycznych działających w Polsce (pod względem wartości przychodów ze sprzedaży), tj. z Biurem Podróży Itaka oraz TUI Poland Sp. z o.o., które to trzy największe podmioty rynku turystycznego osiągnęły w 2019 roku łącznie około 75% wartości przychodów branży turystyki wyjazdowej (touroperatorskiej), szacowanych w kwocie prawie 10 mld zł łącznego przychodu biur podróży w Polsce w 2019 roku. W 2019 r. z oferty Spółki dominującej skorzystało 491 tys. klientów; z uwagi na pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 w roku 2020, który był rokiem dotkniętym niespotykanym kryzysem m.in. branży turystycznej, któremu towarzyszyły zakazy wyjazdów, restrykcje w podróżowaniu i inne, obowiązujące na całym świecie i w lokalizacjach destynacji wyjazdowych objętych ofertą Spółki (która w praktyce nie prowadziła działalności w okresie miesięcy połowa marca - czerwiec 2020 roku), liczba klientów Spółki dominującej wyniosła niespełna 100 tys., tj. około 20% liczby uczestników imprez dla roku 2019 (491 tys. klientów).

Po wzrostowym dla branży turystycznej roku 2019 i optymistycznych scenariuszach rozwoju branży turystycznej w roku 2020, nastąpiła radykalna zmiana tych optymistycznych i wzrostowych scenariuszy na rok 2020. Spowodowane to zostało pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2. Wysoka zapadalność na chorobę COVID-19 wywołaną przez koronawirus SARS-CoV-2 oraz notowany stosunkowo wysoki współczynnik śmiertelności z nią związany ma wpływ na powszechne zagrożenie i dezorganizację życia gospodarczego i społecznego na całym świecie. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 ma i w późniejszych okresach będzie miała wpływ na osłabienie światowego wzrostu gospodarczego, a być może także charakter trwalszej recesji gospodarczej i społecznej. Pandemia spowodowana koronawirusem SARS-CoV-2 uderza bezpośrednio w gospodarkę realną znacznej większości państw, powodując spadek produkcji, dezorganizację łańcuchów dostaw oraz spadek popytu zwłaszcza w sektorze usług, w tym m.in. w odniesieniu do lotniczego ruchu pasażerskiego, turystyki, branży gastronomicznej, konsumpcji dóbr kultury.

W związku z wprowadzeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej od dnia 14.03.2020 r. stanu zagrożenia epidemicznego, istotnego ograniczenia w ruchu lotniczym oraz wprowadzenia restrykcji związanych z ruchem granicznym, a następnie, wprowadzeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej od dnia 20.03.2020 r. stanu epidemii (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20.03.2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii - Dz.U. z 2020 r., poz. 491 z



późn. zm.), co w zakresie wprowadzanych obostrzeń miało i ma miejsce także na terenie wielu innych państw na całym świecie, począwszy od eskalacji pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 w Europie i na terenie Rzeczypospolitej Polskiej (w praktyce od dnia 14.03.2020 r.), Spółka zanotowała wyraźny spadek sprzedaży. Ze względu na wprowadzone restrykcje realizacja imprez turystycznych (wszystkie wyloty oraz wycieczki autokarowe) została przez Spółkę czasowo zawieszona. W efekcie od połowy marca 2020 roku do końca czerwca 2020 roku Spółka nie świadczyła usług turystycznych, a tym samym nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży oraz nie przyjmowała zaliczek na poczet przyszłych imprez turystycznych. Tzw. II fala pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, która przypadała na IV kwartał 2020 r. (szczyt miał miejsce w listopadzie 2020 r.) spowodowała wprowadzanie w destynacjach docelowych objętych ofertą Spółki kolejnych restrykcji (obowiązkowe kwarantanny, obowiązkowe testowanie itp.) powodujących w praktyce zatrzymanie sprzedaży i realizacji wyjazdów wakacyjnych (np. „zamknięcie” Grecji w październiku 2020 roku oraz Turcji i Tunezji), a także restrykcji w Polsce (np. wyłączenie funkcjonowania galerii handlowych w listopadzie 2021 r.), a tym samym spowodowała, przy stosunkowym wzroście kosztów stałych ponoszonych przez Spółkę (po ich wcześniejszym radykalnym obniżeniu w II kwartale 2020 roku), spadek sprzedaży i generowanie straty operacyjnej za IV kwartał 2020 roku. Wystąpienie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 miało wpływ na obniżenie wartości przychodów Spółki i wpływ na wynik finansowy Spółki w całym roku obrotowym 2020.

Ograniczanie możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, łącznie lub jednostkowo mają wpływ na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki i Grupy, w tym m.in. na: obniżenie wartości bilansowej aktywów (udziałów w spółkach zależnych, wartości środków trwałych w spółkach zależnych oraz zaliczek wpłaconych hotelom na poczet przyszłych usług z ich strony), konieczność zwrotu zaliczek wpłaconych przez klientów Spółki na poczet przyszłych usług, obniżenie wartości wskaźników zawartych w umowach kredytowych (kovenantów), w skrajnych przypadkach przekroczenie warunków brzegowych określonych w tych umowach, obniżenie kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego. Do innych pośrednich efektów pandemii mających wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej należało ograniczenie sprzedaży i wpływów pieniężnych z tytułu usług realizowanych w sezonie „Lato 2020” oraz „Zima 2020/2021”, zmiana sytuacji finansowej partnerów Spółki - hoteli, w których realizowane są wyjazdy oferowane przez Spółkę oraz spółek zależnych w Grecji - właścicieli i operatorów hoteli.

Umiarkowany optymizm, co do scenariuszy rozwoju sytuacji epidemicznej w Polsce oraz w krajach docelowych destynacji turystycznych objętych ofertą Spółki, a tym samym co do ziszczenia się co najmniej umiarkowanie pozytywnych przewidywań dotyczących wyjazdów w ramach zorganizowanej turystyki wyjazdowej, związany jest z realizowanymi, począwszy od końca 2020 roku, programami szczepień przeciwko COVID-19. Pozytywne założenia związane są też m.in. ze spodziewanym tzw. „odłożonym popytem” na usługi turystyczne (realizacja wyjazdów turystycznych niezrealizowanych z uwagi na „drugą” i „trzecią” falę pandemii COVID-19, determinowana odłożonymi zasobami finansowymi oraz pozytywnymi nastrojami konsumentami po względnym powrocie do normalnego funkcjonowania życia społecznego). Znaczenie może mieć także stosunkowo korzystna sytuacja makroekonomiczna i stabilność finansowa Polski (m.in. drugi najniższy w Unii Europejskiej poziom bezrobocia, stosunkowo korzystne prognozy rozwoju gospodarczego Polski na najbliższe lata, formułowane przez instytucje unijne i ponadlokalne instytucje finansowe). Do czynników mających wpływ na umiarkowanie pozytywne oczekiwania i założenia dotyczące realizacji sprzedaży usług turystycznych w roku 2021 z pewnością zaliczyć należy: istniejącą, stosunkowo dużą bazę klientów pierwotnie zakładających rezerwacje na wyjazdy turystyczne na sezon wyjazdowy roku 2020, którzy zdecydowali się na przepisanie swoich rezerwacji do realizacji w terminie późniejszym, w roku 2021, dodatkowo: stosunkowo dużą bazę klientów, którzy zdecydowali się na skorzystanie z tzw. voucherów turystycznych, niezmaterializowanych do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, a także związaną z odłożonym popytem wzrastającą sprzedaż bieżącą nowych rezerwacji.

Dla zapewnienia niezachwianego prowadzenia działalności gospodarczej w specyficznym roku 2021, będącego okresem spodziewanego wychodzenia z pandemii, Spółka utrzymuje w swojej dyspozycji bezpieczny margines środków finansowych na rachunkach bankowych (tożsamo na rachunku bankowym White Olive A.E.), w tym w ramach dostępnych linii kredytowych, a bezpieczeństwu sytuacji płynnościowej Spółki sprzyja bieżący okres dynamicznej konsumpcji zaliczek wpłaconych kontrahentom hotelowym w latach 2019-2020.

W związku z sytuacją kryzysową związaną z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Spółki podjął w 2020 roku i w miarę dostępności nowych instrumentów pomocowych w dalszym ciągu podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, w tym m.in. poprzez wprowadzenie programu redukcji kosztów i zobowiązań Spółki, przy wykorzystaniu pakietów pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców wprowadzanych sukcesywnie na mocy stosownych decyzji Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej i Tarczy Finansowej.



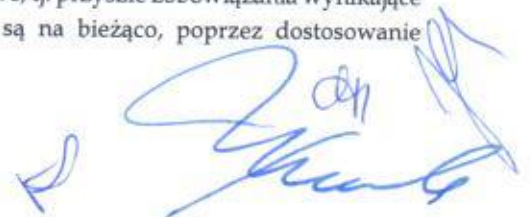


Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia też działania Zarządu Spółki wprowadzone w celu poprawy perspektyw osiągniętych wyników finansowych i stabilności działania w roku 2021 skoncentrowane na korekcie modelu zakresu lub charakteru świadczonych usług, tj. m.in.:

- przyspieszenie (w stosunku do zwyczajowych terminów stosowanych w okresach przed wystąpieniem pandemii, tj. w roku 2019 i w latach wcześniejszych) sprzedaży przyszłych ofert z wyprzedzeniem;
- rozszerzenie oferty touroperatorskiej o wczasy w Polsce w ramach unikalnego programu „Odkrywaj Polskę na nowo”;
- wzbogacenie i rozszerzenie oferty Lato 2021 o tzw. kierunki egzotyczne (Dominikana, Meksyk, Bali, Zanzibar, Kenia, Mauritius), które w dotychczasowym modelu sprzedażowym oferowane były głównie w okresie tzw. sezonów zimowych;
- wzbogacenie oferty o rozwiązania mające na celu zapewnienie komfortu, bezpieczeństwa klientów (pokrywanie kosztów wykonania testów na zakażenie koronawirusem SARS-CoV-2 do określonej kwoty, organizacja i szczegółowa informacja o zasadach i obowiązkach związanych z wykonywaniem testów w poszczególnych destynacjach; wzbogacone rozwiązania w zakresie ubezpieczenia podróznego) oraz elastyczności dotyczącej możliwości zmiany rezerwacji (do 1 tygodnia przed wyjazdem możliwość darmowej zmiany rezerwacji, a także bezpośrednio przed wyjazdem w przypadku uzyskania pozytywnego testu).

Zgodnie z deklaracjami Zarządu Spółki, mimo zahamowania trendów wzrostu gospodarczego w skali lokalnej i w skali światowej, wskutek wystąpienia pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, strategia Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na 2021 rok, podobnie, jak w latach poprzednich, na kolejne lata zakłada konsekwentną budowę silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” na rynku masowym oraz silnej Grupy Kapitałowej, której działanie obejmie wszystkie aspekty rynku turystycznego. Główne instrumenty realizacji tej strategii są niezmiennie i podlegają ciągłemu ulepszaniu, a należą do nich m.in.:

- zróżnicowana oferta wyjazdów turystycznych skierowana przede wszystkim do masowego klienta; jest ona uzupełniana o nowe destynacje w zależności od panujących trendów; jednocześnie rozwijany jest segment organizacji wyjazdów służbowych, integracyjnych itp.;
- wielokanałowy własny system sprzedaży, gdzie obok sieci salonów własnych na znaczeniu zyskuje sprzedaż w call center i internecie; wzrost udziału kanałów własnych w strukturze sprzedaży pozwala relatywnie obniżyć jej koszty i zachować pełną kontrolę nad jej jakością i formą;
- rozwój nowych technologii, w tym własnego systemu rezerwacyjnego;
- budowa sieci hotelowej w Grecji, w tym dzięki środkom zapewnionym w ramach umowy podpisanej w lutym 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZ AN (który jest częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju) oraz kredytowi z Banku BGK; rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży; aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive, w tym na zasadzie najmu długoterminowego, należy pięć hoteli, w tym: trzy hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos (dwa hotele w standardzie czterech gwiazdek oraz jeden hotel w standardzie pięciu gwiazdek), pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta oraz czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos;
- wejście z ofertą turystyczną na rynki sąsiednich krajów;
- optymalizacja zatrudnienia i kosztów, m.in. przez koncentrację działalności w Spółce dominującej, przy realizacji działalności hotelowej przez spółki zależne White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.;
- konsolidacja rynku czarterów, tak by z zyskiem odsprzedawać bilety mniejszym touroperatorom;
- wypełnienie miejsc w czarterowanych samolotach, gdyż ich sprzedaż w znaczącej mierze determinuje rentowność całej imprezy turystycznej;
- efektywna polityka walutowa mająca wpływ na finansowanie rozwoju;
- w kontekście pandemii wywołanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2: aktywne przeciwdziałanie skutkom pandemii, w tym np. poprzez:
  - podejmowanie działań związanych z redukowaniem i zmianą (zmniejszeniem) programu ofertowego, bez ponoszenia istotnych kosztów stałych z tym związanych (koszty kontraktowe, tj. przyszłe zobowiązania wynikające z zakontraktowanych usług hotelowych i transportowych redukowane są na bieżąco, poprzez dostosowanie wielkości programu do popytu),





- ograniczenie ponoszonych przez Spółkę kosztów stałych prowadzonej działalności, tj. kosztów administracyjnych (koszty osobowe, czynsze, koszty marketingu itp.),
- wykorzystanie w możliwie szerokim zakresie wszelkich działań pomocowych i osłonowych wprowadzanych przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej w związku z sytuacją kryzysową, w tym w ramach pakietów pomocowych dedykowanych dla organizatorów turystyki i agentów turystycznych w Polsce (Tarcza Antykryzysowa, Tarcza Finansowa itp.),
- dostosowanie oferty do oczekiwań klientów i tendencji w zakresie kierunków wyjazdowych, także poprzez rozszerzenie pakietów ubezpieczeń podróży (obejmujących wszystkie wyjazdy wakacyjne objęte ofertą Rainbow), w uzgodnieniu ze współpracującymi ze Spółką podmiotami wykonującymi działalność ubezpieczeniową, o koszty leczenia, ratownictwa i transportu związane z zachorowaniem na COVID-19 i inne choroby wirusowe z grupy koronawirusów.

Rada Nadzorcza ocenia, iż wystąpienie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 miało w 2020 roku i w dalszym ciągu może mieć wpływ, w zależności od możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania przedmiotowej sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie, na obniżenie wartości przychodów Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w przyszłych okresach, w tym również w roku 2021.

Z uwagi na charakter działalności prowadzonej przez Spółkę i Grupę Kapitałową, istniejącą współzależność w odniesieniu do globalnego rynku usług turystycznych na świecie (działalność hotelarska, działalność usługowa okołoturystyczna, działalność transportowa itd.), skalę i czasokres utrzymywania się negatywnych skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, a także z uwagi na brak jednoznacznych przewidywań co do czasokresu utrzymywania się ograniczeń na globalnych rynkach, wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours z pewnością będą miały czynniki obiektywne (niezależne od Spółki) i postępujące procesy w skali globalnej, w tym w odniesieniu do krajów destynacji turystycznych oraz kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych właśnie w ujęciu globalnym. Będzie to miało wpływ na kształtowanie się rynku usług turystycznych w skali makro (ogólnoświatowej), ale też w skali terytorialnej, w odniesieniu do polskiego rynku usług turystycznych.

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą z przygotowaną przez Zarząd Spółki analizą scenariuszową procesu „wychodzenia z pandemii” i odbudowy poziomów sprzedaży sprzed pandemii, tj. zanotowanych dla roku 2019 (co z uwagi na istniejące w dalszym ciągu częściowe ograniczenia w podróżowaniu - mimo co raz szerszych zapowiedzi ich łagodzenia w destynacjach objętych ofertą sprzedażową Spółki - nie nastąpi w 100% w roku 2021), zakładające osiągnięcie liczby klientów korzystających z usług Rainbow w 2021 roku na poziomie około 60%-65% poziomów dla roku 2019 oraz zyskowność wynikową Spółki za rok obrotowy 2021, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podejmowane przez Zarząd Spółki zmierzające do osiągnięcia zakładanych celów rozwojowych w zakresie działalności w okresie pandemii i wychodzenia z pandemii koronawirusa SARS-CoV-2. Realizowane przez Zarząd działania w zakresie przeciwdziałania skutkom pandemii na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours Rada Nadzorcza również ocenia pozytywnie, jako działania kompleksowe i przygotowane z należytą starannością.

O ile w okresach ubiegłych w ramach analiz przyszłego rozwoju rynku turystycznego w Polsce koncentrowano się na czynnikach obiektywnych różnej natury, które w dalszym ciągu mają znaczenie z perspektywy określania zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstw z branży turystycznej, tj. m.in.:

- czynnikach społecznych i społeczno-ekonomicznych (np. poziom nastrojów konsumenckich, które są szczególnie istotne dla popytu na towary i usługi dalszej potrzeby, kształtowanie się poziomu i dynamiki realnych dochodów gospodarstw domowych, a zwłaszcza zasadniczego ich czynnika, którym są realne wynagrodzenia, wpływ wzrostu świadczeń społecznych, wydarzenia sportowe o dużym znaczeniu - doświadczenia lat poprzednich wskazują, że mają one negatywny wpływ na liczbę wyjazdów turystycznych itp.),
- czynnikach makroekonomicznych (np. poziom i dynamika zmian cen imprez turystycznych, kształtowanie się kursów polskiej waluty, zwłaszcza w relacji do dolara amerykańskiego i euro, kształtowanie się cen ropy naftowej, perspektywy rozwojowe polskiej gospodarki, w tym dynamika rozwojowa PKB, związane z utrzymywaniem się dotychczas korzystnej koniunktury gospodarczej w Polsce, której sprzyjała rosnącemu popytowi konsumpcyjnemu, nowe gospodarcze propozycje programowe Rządu Rzeczypospolitej Polskiej itp.),
- czynnikach politycznych (np. zmiany sytuacji geopolitycznej i ewentualne zamachy terrorystyczne w różnych częściach świata, które wpływać mogą na decyzje wyjazdowe Polaków i kierunki ich podróży, szczególnie w okresie następującym bezpośrednio po wydarzeniu itp.),
- czynnikach klimatycznych (np. czynnik wsparcia koniunktury w zakresie wyjazdów zagranicznych przy mało korzystnej aurze pogodowej w Polsce itp.),



to w kontekście wystąpienia pandemii wywołanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, w ocenie Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, podstawowym czynnikiem mającym wpływ na kształtowanie się perspektyw funkcjonowania sektora usług turystycznych w Polsce i na całym świecie w roku 2021 (pośrednio także w latach późniejszych), a tym samym podstawowy wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej w perspektywie bieżącego roku obrotowego 2021 - w tym, m.in. w kontekście obniżenia wartości przychodów Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2020 i spodziewanego w roku obrotowym 2021 - będą miały skala i czasokres występowania skutków rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19, a także tempo „odmrażania” działalności organizatorów turystyki oraz przedsiębiorstw działających w branży i powiązanych z branżą turystyczną oraz tempo „powrotu do normalności” (wygaszanie lub wprowadzanie rozwiązań korygujących etapowo odejście od wcześniejszych obustrzeń). Skala tego wpływu będzie uzależniona od wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania przedmiotowej sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie.

Odnosząc się do danych finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours stricte za rok 2020, Rada Nadzorcza bierze pod uwagę specyficzną i wyjątkową sytuację związaną z prowadzeniem działalności na szeroko rozumianym rynku usług turystycznych w warunkach stosowanych ograniczeń. W tym kontekście w ocenie Rady Nadzorczej zrozumiałe jest zanotowanie przez Spółkę jednostkowej straty netto na poziomie 29.898 tys. zł oraz skonsolidowanej straty netto na poziomie 42.208 tys. zł. Z uwagi na negatywny wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną działalność i związane z pandemią ograniczenia, które miały miejsce w 2020 roku, łączne jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży za rok 2020 wyniosły 431.183 tys. zł i stanowiły około 24,8% wartości przychodów wypracowanych w okresie roku 2019 (1.736.232 tys. zł). Kwota przychodów ze sprzedaży imprez turystycznych w okresie 2020 roku wyniosła łącznie 403.900 tys. zł i stanowiła około 25,1% wartości przychodów ze sprzedaży imprez turystycznych za rok obrotowy 2019 (1.612.171 tys. zł). Mimo, iż Spółka prowadziła w okresach wcześniejszych konsekwentną politykę zwiększania własnego kanału dystrybucji (z perspektywy wyników Spółki koszty funkcjonowania biur własnych są niższe, niż prowizja płacona sieci agencyjnej), to w 2020 roku z uwagi na sytuację związaną z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 Spółka zmuszona była do przeprowadzenia procesów zamknięcia kilku, najmniej rentownych salonów (podjęto i zrealizowano zamknięcie 15 salonów firmowych z łącznej ich pierwotnej liczby 109, głównie w odniesieniu do salonów firmowych zlokalizowanych poza centrami handlowymi, tj. tzw. „salonów miejskich”).

Przy zastrzeżeniu szczególnej sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i działania w specyficznych i globalnych warunkach kryzysowych, co jest skutkiem wystąpienia pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia aktualną na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania (30 kwietnia 2021 roku) sytuację finansową i perspektywy dotyczące działalności prowadzonej w specyficznych warunkach kryzysowych przez Spółkę i Grupę Kapitałową Rainbow Tours, przy zastrzeżeniu, że jednocześnie aktualnie trudno jest przewidzieć krótko- i średnioterminowy wpływ obecnej sytuacji kryzysowej na warunki makroekonomiczne, rynki finansowe, czasokres trwania zmiany zwyczajów konsumentów w obszarze korzystania z usług turystycznych oraz ich siłę nabywczą, a w konsekwencji także i na działalność Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Grupę Kapitałową podjętej w 2015 roku i kontynuowanej w 2020 roku polityki rozwoju segmentu prowadzonej działalności w zakresie usług turystycznych w hotelach stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours lub wynajmowanych na zasadzie najmu długoterminowego. Dzięki realizacji tej polityki Spółka zamierza kontrolować obsługę klientów od fazy organizacyjnej (przygotowanie produktu), przez moment zakupu imprezy (własna sieć sprzedaży, call center i strona www), aż po zakwaterowanie klienta w destynacjach turystycznych. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu Spółki, inwestowanie w rozwój sieci własnych hoteli White Olive jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój własnej sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży.

Aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive, w tym na zasadzie najmu długoterminowego, należy pięć hoteli, w tym: trzy hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos (dwa hotele w standardzie czterech gwiazdek oraz jeden hotel w standardzie pięciu gwiazdek), pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta oraz czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos.

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours dysponuje stosunkowo wysokimi środkami finansowymi (w tym uzyskanym w 2018 roku kredytem z Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 15,5 mln euro), co umożliwi zakup i budowę hoteli w Grecji, także we współpracy z pasywnym partnerem zewnętrznym (pozyskanie przez Grupę Kapitałową w lutym 2019 roku pasywnego inwestora dla realizacji inwestycji związanych z rozwojem działalności w hotelach własnych lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego, tj. Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR TFI będącego częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju). Środki pozyskane przez



spółkę White Olive A.E. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w finalizowanym w marcu 2021 roku procesie inwestycyjnym zostaną wykorzystane na sfinansowanie zakupu oraz generalną modernizację aktualnie dzierżawionego i zarządzanego przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno.

Zgodnie z informacjami przedstawianymi przez Zarząd, Spółka planuje nadal rozwijać działalność w Grecji, która m.in. dzięki swojemu położeniu, klimatowi, historii i ofercie gastronomicznej jest jedną z ulubionych destynacji wakacyjnych dla turystów z całego świata. Nowe obiekty będą zlokalizowane na wyspach Morza Egejskiego tj. na Krecie, Rodos i na Kos bowiem ich wyjątkowo korzystne warunki klimatyczne pozwalają na wydłużanie sezonu operacyjnego. Z uwagi na wpływ pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na funkcjonowanie obiektów hotelowych w destynacjach turystycznych (np. w krajach basenu Morza Śródziemnego, w tym w Grecji, gdzie działają spółki zależne od Rainbow Tours S.A.) istnieje potencjalna możliwość wystąpienia ewentualnych upadłości w branży hotelarskiej i w związku z tym potencjalna możliwość uzyskania korzystnych cen nabycia obiektów hotelowych.

#### Zarządzanie ryzykiem, kontrola wewnętrzna, compliance

W 2020 roku w Spółce nie funkcjonowały i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne/stanowiska dedykowane do obsługi procesów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz compliance.

W 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania **system kontroli wewnętrznej** w Spółce opierał się i opiera na określonym podziale uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki. System ten nadzorowany jest poprzez kierowników komórek organizacyjnych, dyrektorów i Zarząd Spółki w trybie bieżącym, w tym poprzez bieżące kontakty poszczególnych i adekwatnych jednostek organizacyjnych Spółki. Ponadto, kontrola wewnętrzna sprawowana jest bezpośrednio przez każdego pracownika, przez bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności. Celem tych działań jest zapewnienie zgodności zrealizowanych czynności z obowiązującymi wymaganiami, w tym wymaganiami prawnymi. Za całokształt prowadzonej kontroli wewnętrznej, za minimalizowanie poziomu istniejącego ryzyka, a także za identyfikację nowych zagrożeń odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W marcu 2019 roku pilotażowo wprowadzono w Spółce jednoosobowe stanowisko „Kontrolera finansowego”, z podległością bezpośrednio Zarządowi Spółki, z zakresem obowiązków obejmującym m.in. kontrolę kosztów i rentowności, kontrolę realizacji planów i budżetów oraz kontrolę i optymalizację procesów biznesowych, zarówno w Spółce jak i spółkach zależnych. W wyniku dalszych zmian, w tym w szczególności z uwagi na rozwój działalności w zakresie usług turystycznych m.in. w hotelach stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, kompetencje „Kontrolera finansowego” ograniczono do nadzorowania i kontroli realizacji planów i budżetów oraz optymalizacji procesów biznesowych w odniesieniu do spółek zależnych prowadzących działalność hotelową (tj. White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.).

W zakresie odnoszącym się do **systemu compliance** (zgodności działalności z prawem), w 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka korzystał i korzysta z adekwatnej do potrzeb i realizowanych procesów obsługi ze strony zewnętrznych podmiotów i doradców, w tym kancelarii i doradców prawnych.

W 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania **zarządzanie ryzykiem** i zdarzeniami rodzącymi ryzyko, mogącymi mieć wpływ na działalność Spółki (ryzyko biznesowe, ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne, ryzyko reputacji, ryzyko kredytowe) było dokonywane i dokonywane jest w Spółce na bieżąco poprzez bieżące i planowane aplikowanie i stosowanie szeregu czynności zabezpieczających o charakterze przeciwdziałającym lub zmniejszającym ryzyko prowadzonej przez Spółkę działalności (np. w zakresie ryzyka walutowego Spółka stosowała zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych transakcjami typu forward, a w poprzednich okresach stosowała tzw. korytarze opcyjne). W okresach wcześniejszych Zarząd Spółki szczegółowo przedstawił Radzie Nadzorczej (działającej „in gremio” jako Komitet Audytu) wpływ identyfikowanych ryzyk biznesowych na działalność Spółki (w części wpływ ten jest nieznaczny) oraz sposoby zarządzania ryzykiem biznesowym. Pozytywnie oceniając zakres i sposób zarządzania przez Spółkę ryzykiem biznesowym identyfikowanym w prowadzonej działalności (w ocenie Rady Nadzorczej Spółka skutecznie zarządza zidentyfikowanym ryzykiem; Rada Nadzorcza w szczególności pozytywnie ocenia system i sposoby zarządzania ryzykiem walutowym poprzez stosowanie zabezpieczeń przyszłych transakcji walutowych transakcjami typu forward), jednocześnie Rada Nadzorcza stoi na stanowisku wyrażonym w okresach wcześniejszych, iż Zarząd Spółki powinien rozważyć - w ślad za rozwojem prowadzonej działalności (w tym wypadku, w związku z postępującym rozwojem działalności w zakresie hoteli własnych wprowadzono w 2019 roku stanowisko „Kontrolera finansowego”, którego działalność dedykowana jest obecnie procesom nadzorowania i kontroli realizacji planów i budżetów oraz optymalizacji procesów biznesowych w odniesieniu do spółek zależnych prowadzących działalność hotelową) - podjęcie ewentualnych działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących zarządzania ryzykiem w Spółce (ewentualne powołanie stosownej/stosownych komórek



organizacyjnych, wprowadzenie procedur). Rada Nadzorcza ma świadomość, iż z uwagi na mającą miejsce w 2020 roku pandemię spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz jej skutki m.in. w zakresie redukcji zatrudnienia, w Spółce mogą wystąpić ograniczenia w realizacji zakładanych przez Zarząd w okresach wcześniejszych zamiarów wewnętrznej organizacji jednostki organizacyjnej/ stanowiska dedykowanego do obsługi procesów zarządzania ryzykiem. W ocenie Rady Nadzorczej pożądane w tym kontekście jest rozważenie przez Zarząd Spółki ewentualnego wprowadzenia procedur dotyczących np. raportowania ponadstandardowych zdarzeń księgowych. W Spółce nie występują jakiegokolwiek sformalizowane awaryjne plany działania na wypadek wystąpienia zdarzeń rodzących ryzyko mające wpływ na działalność Spółki; nie występują również sformalizowane procedury wewnętrzne w tym zakresie.

Dział Finansowy wraz z Zarządem Spółki koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością. Podstawowe rodzaje ryzyka dotyczącego działalności Spółki obejmują ryzyko rynkowe (w tym przede wszystkim walutowe), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. Spółka dąży do minimalizacji wpływu tego ryzyka na prowadzoną działalność poprzez monitorowanie bieżącej sytuacji na rynku walutowym i dokonywanie zakupu walut przy korzystnym kształtowaniu się kursów (w oparciu o stosowne analizy), analizę i monitorowanie kontrahentów (odbiorców), pozyskiwanie źródeł finansowania zewnętrznego na potrzeby bieżące oraz inwestycyjne.

W zakresie prowadzenia rachunkowości oraz sporządzania sprawozdań finansowych, w Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, którego celem jest zapewnienie rzetelnej i jasnej prezentacji sytuacji majątkowej i finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Nadzór nad przedmiotowym systemem sprawuje, zgodnie ze stosownymi regulacjami prawnymi, Zarząd Spółki. Wskazany system kontroli wewnętrznej funkcjonuje w trzech płaszczyznach:

- w zakresie zasad rachunkowości funkcjonuje dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, która opisuje politykę rachunkowości wynikającą z ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości zatwierdzona przez Zarząd; przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych,
- obieg i akceptacja dokumentów w Spółce dokonywana jest w oparciu o przyjęte i ustalone w praktyce zasady, jak i poprzez kontrolę dokumentów wprowadzanych do komputerowego systemu przetwarzania danych; z uwagi na fakt, iż w Spółce brak jest spisanych formalnych procedur akceptacji i obiegu dokumentów Rada Nadzorcza rekomenduje wprowadzenie przez Zarząd takich spisanych procedur dla zapewnienia skutecznej zarówno merytorycznej, jak i formalnej kontroli dokumentów
- w zakresie komputerowego systemu przetwarzania danych, Spółka wykorzystuje systemy zapewniające wypełnienie wymogów wynikających z powyższych punktów i stosuje odpowiednie metody zabezpieczania dostępu do danych i komputerowego systemu ich przetwarzania, w tym przechowywania oraz ochrony ksiąg rachunkowych i dokumentacji źródłowej.

Roczne, jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki oraz roczne, skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours podlegają weryfikacji (badaniu) podmiotu zewnętrznego posiadającego stosowne uprawnienia w tym zakresie, zaś sprawozdania półroczne przegładowi. Sprawozdania Spółki podlegają publikacji zgodnie z wymogami stosownych regulacji prawnych.

Przy zastrzeżeniu występowania skutków rozpoczętej w 2020 roku pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, m.in. w zakresie redukcji zatrudnienia i występowania w związku z tym ograniczeń i opóźnień w realizacji zakładanych przez Zarząd w okresach wcześniejszych zamiarów wewnętrznej organizacji jednostek organizacyjnych/ stanowisk dedykowanych do obsługi procesów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz compliance, w ocenie Rady Nadzorczej (przedstawianej również w latach poprzednich) Zarząd Spółki powinien rozważyć – w ślad za rozwojem prowadzonej działalności i w sytuacji „wyjścia” ze skutków związanych z pandemią – podjęcie działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących zarządzania ryzykiem w Spółce oraz funkcjonowania w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i compliance, a także rozwój organizacyjny w zakresie funkcji audytu wewnętrznego (np. poprzez wprowadzenie stosownych procedur wewnętrznych, organizacja funkcji/ stanowiska audytu wewnętrznego itp.).

Zgodnie z deklaracjami Zarządu Spółki, w 2021 roku w Spółce rozpoczęto prace przygotowawcze i organizacyjne mające na celu wprowadzenie do regulacji wewnętrznych w Spółce (Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej) stosownych zapisów regulujących zasady współdziałania ewentualnego audytora wewnętrznego (potencjalnie planowane wprowadzenie do struktury organizacyjnej funkcji audytu wewnętrznego / stanowiska niezależnego audytora wewnętrznego) z organami Spółki i dostępnością organów lub osób pełniących takie funkcje (o ile zostaną powołane) do przedstawicieli Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.





**OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH  
STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIELDY ORAZ  
PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ  
EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Spółka jako spółka giełdowa, której akcje są notowane na rynku równoległym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przyjęła do stosowania i w 2020 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego opublikowanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego zawarty w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązuje od dnia 1 stycznia 2016 roku i począwszy od tego dnia zastąpił dotychczas obowiązujący zbiór zasad ładu korporacyjnego objęty dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dokument stanowiący załącznik do Uchwały Nr 19/130/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku).

Obowiązujące od dnia 1 stycznia 2016 roku zasady ładu korporacyjnego dostępne są publicznie w sieci internet, na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

Regulacje dotyczące problematyki dobrych praktyk spółek notowanych na GPW dostępne są publicznie w sieci internet, na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki-spolkek-regulacje>

Regulamin Giełdy (dokument w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r. z późn. zm.) nie nakłada na Spółkę obowiązku stosowania wskazanego zbioru zasad, a jedynie obowiązek sprawozdawania na ich temat. Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 2 w/w Regulaminu Giełdy „...emitenci powinni stosować zasady ładu korporacyjnego. Zasady ładu korporacyjnego określone w uchwale nie są przepisami obowiązującymi na giełdzie w rozumieniu Regulaminu Giełdy”. Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 3 w/w Regulaminu Giełdy (w brzmieniu obowiązującym w roku 2018 i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania) „w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu zawierającego informacje o tym, jaka zasada nie jest stosowana lub nie została zastosowana, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania zasady oraz w jaki sposób emitent zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania tej zasady w przyszłości. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Obowiązek opublikowania raportu powinien być wykonany niezwłocznie po powstaniu uzasadnionego przeświadczenia po stronie emitenta, że dana zasada nie będzie stosowana lub że nie zostanie zastosowana, w każdym zaś przypadku niezwłocznie po zaistnieniu zdarzenia stanowiącego naruszenie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego”.

Za pośrednictwem Raportu EBI z dnia 10 lutego 2017 roku Spółka opublikowała stosowną informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Zgodnie z tym raportem, Spółka odstąpiła od stosowania 2 (dwóch) rekomendacji: III.R.1. i VI.R.1. oraz odstąpiła od stosowania 8 (ośmiu) zasad szczegółowych: I.Z.1.7., I.Z.1.15., I.Z.1.20., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.5, IV.Z.2., V.Z.6., przedstawiając stosowne wyjaśnienia w tym zakresie.

Rada Nadzorcza ocenia, że informacje (oświadczenie) o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawarte w pkt 6 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2020 roku, objętego dokumentem „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2020” (sprawozdanie stanowiące element jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours), są kompletne i zostały sporządzone zgodnie z wymogami formalnymi przewidzianymi przez art. 49 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 roku, poz. 217) oraz § 70 ust. 6 pkt 5) 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 (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757), które nakazują, aby sprawozdanie z działalności zawierało, stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania, oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zawierające przynajmniej informacje wskazane w powołanych przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku.

W szczególności i m.in. w pkt 6 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2020 roku przedstawiony został zakres, w jakim Spółka odstąpiła od stosowania postanowień obowiązującego w 2020 roku zbioru zasad ładu korporacyjnego, odnoszących się do rekomendacji i zasad objętych dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przedstawiając te informacje w odniesieniu do podziału tematycznego i wewnętrznej





systematyki (rozdziałów) dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Spółka odstąpiła od stosowania 2 rekomendacji: III.R.1., VI.R.1. oraz odstąpiła od stosowania 7 zasad szczegółowych ładu korporacyjnego: I.Z.1.7., I.Z.1.20., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.5, IV.Z.2., V.Z.6.

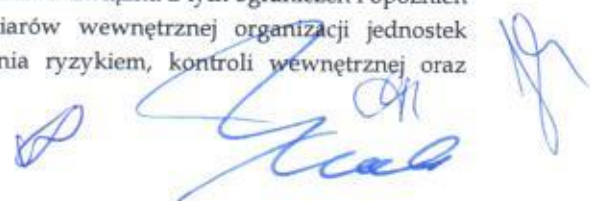
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki w zakresie rozpoczętych w 2016 roku i kontynuowanych w latach następnych prac wewnątrz korporacyjnych związanych w szczególności z dostosowaniem treści korporacyjnej strony relacji inwestorskich oraz wewnętrznych regulacji korporacyjnych (nowy Regulamin Zarządu, nowy Regulamin Rady Nadzorczej, nowa Polityka wynagrodzeń, zmiany dostosowawcze Statutu Spółki; wprowadzenie innych regulacji wewnętrznych o charakterze ogólnoustrojowym w Grupie Kapitałowej i w Spółce: Procedura anonimowego zgłaszania nadużyć z zakresu tzw. „Whistleblowing”, Procedura identyfikacji transakcji z podmiotami powiązanimi) do rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego objętego zbiorem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Począwszy od roku 2016 przeprowadzono w Spółce proces weryfikacji treści znajdujących się na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki (pod adresem <http://ir.r.pl>) i dokonano stosownych uzupełnień i zmian zamieszczonych tamże treści i informacji, wypełniających w możliwie najszerszym zakresie rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego, w szczególności wynikające z części I zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami”). Dodatkowo w 2019 roku Spółka wprowadziła nową wizualizację i układ treściowy serwisów relacji inwestorskich i biura prasowego, co według Rady Nadzorczej również zasługuje na pozytywną ocenę.

W ocenie Rady Nadzorczej, w roku 2020 Spółka na bieżąco dokonywała stosownych uzupełnień informacji publikowanych na stronie internetowej serwisu relacji inwestorskich.

Odnosząc się do zasady ładu korporacyjnego V.Z.6. (zgodnie z którą: „Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów”), należy stwierdzić za Zarządem Spółki, iż w Spółce nie funkcjonuje odrębna procedura regulująca kompleksowo kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, a także która kompleksowo określałaby zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia, w tym sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów. W ocenie Spółki stosowne zapisy Regulaminu Zarządu i Regulaminu Rady Nadzorczej (uchwalony przez Radę Nadzorczą nowy Regulamin Rady Nadzorczej, wymagający zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki), regulujące m.in. powinności i obowiązki członków Zarządu i Rady Nadzorczej z zakresu konfliktu interesów [vide odpowiednio: Regulamin Zarządu - § 12 ust. 12, § 17 ust. 1 pkt 3-5, § 18 ust. 7 oraz nowy Regulamin Rady Nadzorczej - § 3 ust. 5 pkt 12, § 7 ust. 1-4, § 21 ust. 2 pkt 5], w sposób wystarczający przyczyniają się do zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów w Spółce. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki powinien rozważyć wprowadzenie w Spółce lub kompleksowo w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours, stosowną politykę zapobiegania i zarządzania konfliktami interesów, określając wewnętrzne kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia lub rozważyć wprowadzenie szczegółowych zapisów w tym zakresie do treści regulaminów Zarządu i/lub Rady Nadzorczej.

Odnosząc się natomiast do rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego objętych częścią III „Systemy i funkcje wewnętrzne”, jako pozytywne należy ocenić działanie Zarządu Spółki z roku 2019, kiedy to w marcu 2019 roku pilotażowo wprowadzono w Spółce jednoosobowe stanowisko „Kontrolera finansowego”, z podległością bezpośrednio Zarządowi Spółki, z zakresem obowiązków obejmującym m.in. kontrolę kosztów i rentowności, kontrolę realizacji planów i budżetów oraz kontrolę i optymalizację procesów biznesowych, zarówno w Spółce jak i spółkach zależnych. W wyniku dalszych zmian, w tym w szczególności z uwagi na rozwój działalności w zakresie usług turystycznych m.in. w hotelach stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, kompetencje „Kontrolera finansowego” ograniczono do nadzorowania i kontroli realizacji planów i budżetów oraz optymalizacji procesów biznesowych w odniesieniu do spółek zależnych prowadzących działalność hotelową (tj. White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.). Zgodnie z deklaracjami Zarządu Spółki, w 2021 roku w Spółce rozpoczęto prace przygotowawcze i organizacyjne mające na celu wprowadzenie do regulacji wewnętrznych w Spółce (Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej) stosownych zapisów regulujących zasady współdziałania ewentualnego audytora wewnętrznego (potencjalnie planowane wprowadzenie do struktury organizacyjnej funkcji audytu wewnętrznego / stanowiska niezależnego audytora wewnętrznego) z organami Spółki i dostępnością organów lub osób pełniących takie funkcje (o ile zostaną powołane) do przedstawicieli Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, jak zostało to już zaznaczone wcześniej w treści niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki, przy zastrzeżeniu występowania skutków rozpoczętej w 2020 roku pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, m.in. w zakresie redukcji zatrudnienia i występowania w związku z tym ograniczeń i opóźnień w realizacji zakładanych przez Zarząd w okresach wcześniejszych zamiarów wewnętrznej organizacji jednostek organizacyjnych/stanowisk dedykowanych do obsługi procesów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz





compliance, powinien rozważyć - w ślad za rozwojem prowadzonej działalności i w sytuacji „wyjścia” ze skutków związanych z pandemią - podjęcie działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących zarządzania ryzykiem w Spółce oraz funkcjonowania w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i compliance, a także rozwój organizacyjny w zakresie funkcji audytu wewnętrznego (np. poprzez wprowadzenie stosownych procedur wewnętrznych, itp.).

#### Ocena polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Zgodnie z rekomendacją I.R.2 zawartą w punkcie I „Polityka informacyjna i komunikacyjna z inwestorami” dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, jeżeli Spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie. Spółka nie posiada polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, jednakże począwszy od roku 2018 Spółka zintensyfikowała swoją działalność związaną ze społeczną odpowiedzialnością biznesu, a to w oparciu o przyjęty pod koniec 2017 roku pakiet regulacji z zakresu CSR, obejmujący: politykę społeczną (zaangażowania społecznego), politykę personalną (pracowniczą), politykę środowiskową, politykę poszanowania praw człowieka, politykę przeciwdziałania korupcji, politykę różnorodności.

W 2018 roku rozpoczęła i kontynuowała w okresach późniejszych działalność ukierunkowaną na potrzeby różnych podmiotów i społeczności. Z uwagi na skalę działalności Spółki politykę zaangażowania społecznego podzielono na trzy obszary, będące bezpośrednio odzwierciedleniem geograficznej bliskości i stopnia zaangażowania: (1) Dobre sąsiedztwo: zaangażowanie w regionie Łodzi - tu tutaj Spółka ma swoją siedzibę, tu chce pomagać i zmieniać rzeczywistość; (2) Dobry pracodawca: kształcenie kadr branży turystycznej - stojąc w obliczu wyzwania, jakim jest pozyskanie i utrzymanie wartościowych pracowników, Spółka stworzyła unikalny projekt szkoleniowo-rekrutacyjny zarządzany przez osobną spółkę Grupy Kapitałowej Rainbow Tours - Akademię Rainbow, dzięki czemu Spółka aktywnie uczestniczy również w kształceniu i edukacji kadr dla branży oraz wspiera szkolnictwo zawodowe, (3) Lepszy świat: wsparcie społeczności lokalnych - na co dzień klienci Spółki mają kontakt z setkami społeczności lokalnych na całym świecie, korzystając z zakwaterowania i atrakcji. Spółka chce zwiększać swój pozytywny wpływ w destynacjach, zarówno inicjując działania i projekty lokalne, jak też edukując klientów w zakresie świadomej i odpowiedzialnej turystyki.

Niestety z uwagi na pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 Spółka zmuszona była, w ramach działań związanych z zapobieganiem skutkom pandemii na prowadzoną przez Grupę działalność (ograniczenie kosztów), podjąć decyzje o tymczasowym zawieszeniu w 2020 roku realizacji części aktywności związanych z działalnością niefinansową (w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu), w tym m.in.: aktywności związanych z zaangażowaniem społecznym, polityką pracowniczą (zawieszenie realizacji przez Dział Szkoleń Spółki części szkoleń i ograniczenie ich liczby w 2020 roku), promocją zachowania i postaw odpowiedzialnego zachowania turystów (zawieszenie w 2020 i w 2021 roku realizacji programu wdrażania poradników odpowiedzialnego zachowania dla programów wycieczek objazdowych), wsparcia kształcenia kadry pracowników branży turystycznej (częściowe ograniczenie w 2020 roku realizacji wybranych aktywności i działań prowadzonych przez Akademię Rainbow; organizacja części szkoleń prowadzonych przez Akademię Rainbow realizowana w 2020 roku w formule „on-line”).

Szczegółowe informacje na temat działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w powyższym zakresie Spółka przedstawia w odrębnym „Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych Rainbow Tours S.A. oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2019 rok”, sporządzonym na podstawie art. 49b ust. 1 i nast. (w odniesieniu do Rainbow Tours S.A.) oraz na podstawie art. 55 ust. 2b i nast. w zw. z art. 49b ust. 2-8 (w odniesieniu do Grupy Kapitałowej Rainbow Tours) ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 roku, poz. 217), które w ocenie Rady Nadzorczej jest kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rainbow Tours S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours.

Zgodnie z informacją zawartą w treści wskazanego sprawozdania na temat informacji niefinansowych (CSR) za 2020 rok, zaangażowanie społeczne Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours ma na celu budowę silnej, stabilnej i pozytywnie odbieranej organizacji, chętnie wykorzystującej kreatywność i innowacyjność swoich pracowników. Świadcząc usługi turystyczne na całym świecie, Grupa chce być obecna w świadomości członków lokalnych społeczności, na których ma wpływ jej działalność. Korzystając z jej zasobów naturalnych i kapitału ludzkiego, Spółka chce robić to w sposób świadomy i odpowiedzialny. Grupa pragnie również wykorzystywać szanse, jakie daje jej obecność na niemal wszystkich kontynentach świata, aby przyczynić się do poprawy warunków życia odwiedzanych społeczności. Poprzez swoją działalność chce kreować pozytywne zmiany zarówno lokalnie, jak i globalnie, a prowadząc swoją działalność musi uwzględniać warunki prawne, środowiskowe, a także społeczne. Chcąc działać odpowiedzialnie, ze szczególną uwagą Spółka podchodzi do tematów zaangażowania społecznego, upatrując w tym również ważny czynnik budowy spójnej i stabilnej kultury organizacyjnej.





Spółka i Grupa uznają również za istotne wpisywanie się poprzez swoje działania z zakresu zaangażowania społecznego w następujące Cele Zrównoważonego Rozwoju:

- Cel 8.: Promować stabilny, zrównoważony i inkluzywny wzrost gospodarczy, pełne i produktywne zatrudnienie oraz godną pracę dla wszystkich ludzi,
- Cel 10.: Zmniejszyć nierówności w krajach i między krajami,
- Cel 12.: Zapewnić wzorce zrównoważonej konsumpcji i produkcji.

W ocenie Rady Nadzorczej prowadzona przez Spółkę działalność sponsoringowa i charytatywna, zintensyfikowana począwszy od 2018 roku, miała w okresach późniejszych co raz bardziej istotny charakter, a działalność Spółki w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, w tym w zakresie wspierania różnych podmiotów i społeczności, była ukierunkowana na podejmowanie starań mających na celu dążenie do minimalizacji negatywnego wpływu na otoczenie, które znajduje się w sferze oddziaływania Spółki jako konsekwencji obecności jej klientów, a przy tym odnosiła się w działaniach m.in. do Celów Zrównoważonego Rozwoju (ang. Sustainable Development Goals - SDGs, ogłoszone w 2015 r. podczas szczytu Agendy Zrównoważonego Rozwoju 2030 Organizacji Narodów Zjednoczonych w Nowym Jorku). Podmioty, takie jak Rainbow Tours S.A., działające na niemal wszystkich kontynentach mają możliwość wyznaczania szczegółowych celów z zakresu niemal wszystkich wyzwań globalnych. W okresie sprawozdawczym 2020 roku, z uwagi na pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 Spółka zmuszona była do częściowego zawieszenia i ograniczenia swojej działalności w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu.

Mimo negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną działalność w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu w 2020 roku (ograniczenie części aktywności) Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje i ocenia kierunek zmian w zakresie prowadzenia przez Spółkę polityki odnoszącej się do działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (m.in. w zakresie poszerzenia i kontynuowania prowadzonej działalności prospołecznej i charytatywnej).

#### OCENA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ZA ROK OBROTOWY 2020

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) **jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2020, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2020 r.,**
- 2) **skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2020 r.,**
- 3)  **sprawozdania Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2020 roku, w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r., zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2020”,**
- 4) **wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty netto Spółki za 2020 rok.**

W wyniku przeprowadzonej oceny i po uprzednim zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą:

- z przedstawionymi przez firmę audytorską (BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., wpisana na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3355) wynikami przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2019, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania tych sprawozdań oraz sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu i na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od wskazanej firmy audytorskiej, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki,
- ze sprawozdaniem Komitetu Audytu przygotowanym dla Rady Nadzorczej w oparciu o właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, z podjętych wniosków, stanowisk i rekomendacji wypracowanych w związku z wykonywaniem funkcji i zadań komitetu audytu, dotyczących sprawozdawczości finansowej, procesów rewizji finansowej, oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem za rok obrotowy 2020,

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.

Szczegółowa treść rekomendacji Rady Nadzorczej zawarta została w odrębnym, podlegającym prezentacji podczas obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, „Sprawozdaniu Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2020 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2020 roku, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty netto Spółki za 2020 rok” (załącznik do uchwały nr 6/04/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30.04.2021 r.).

#### POSTANOWIENIA KOŃCOWE / SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały nr 8/04/2021 na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30 kwietnia 2021 roku, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej.

Biorąc pod uwagę treść niniejszego sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej uprawnionym jest stwierdzenie, że Rada Nadzorcza w obejmującym okres sprawozdawczy roku obrotowym 2020 wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki, przyczyniając się jednocześnie do wzrostu wartości Spółki oraz zwiększania zaufania ze strony Akcjonariuszy i wobec tego Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2020. Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2020 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2020 roku – Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2020.

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku



Grzegorz Kubica  
Członek Rady Nadzorczej



Paweł Walczak  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Paweł Niewiadomski  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



Paweł Pietras  
Członek Rady Nadzorczej



Joanna Stępień-Andrzejewska  
Członek Rady Nadzorczej