



## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2025 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, w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki oraz żądać od Zarządu i innych osób zobowiązanych na podstawie właściwych przepisów prawa (w tym na podstawie art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych) sporządzenia lub przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki (a także spółek zależnych lub spółek powiązanych), w szczególności jej działalności lub majątku. Informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia są przekazywane Radzie Nadzorczej niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania do organu lub osoby obowiązanej, chyba że w żądaniu określono dłuższy termin. Począwszy od dnia 13.10.2022 r. realizacja przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) § 1 pkt 2-5 i § 2 Kodeksu spółek handlowych następuje na podstawie wyłącznej decyzji Zarządu Spółki lub w oparciu o odrębne wezwanie ze strony Rady Nadzorczej. Przy podejmowaniu przez Zarząd decyzji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym członkowie Zarządu zobowiązani są do dołożenia staranności wynikającej z zawodowego charakteru działalności członków Zarządu oraz zapewnienia dostępu Rady Nadzorczej do wszelkich istotnych informacji o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, a także o transakcjach i innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym jej rentowność lub płynność. 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 sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy (sprawozdanie), które swym zakresem obejmuje m.in.: (1) wyniki ocen dotyczących 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; (2) ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego; (3) ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) Kodeksu spółek handlowych; (4) ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych; (5) informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) Kodeksu spółek handlowych.

W 2025 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała jako Rada Nadzorcza siódmej, wspólnej kadencji, która trwa od dnia 01.01.2023 r. i upłynęła z dniem 31.12.2025 r., zaś mandaty członków Rady Nadzorczej tej kadencji trwają od dnia 30.06.2022 r. (w przypadku czworga z członków Rady), od 01.07.2023 r. (w przypadku dwojga z członków Rady) i od 17.06.2025 r. (w przypadku jednego członka Rady Nadzorczej) i wygasają najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady.

W związku z nowelizacją (na podstawie ustawy z dnia 09.02.2022 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - Dz.U. z 12.04.2022 r., poz. 807) treści przepisu art. 369 § 1 Kodeksu spółek handlowych (stosowanego do Rady Nadzorczej odpowiednio na podstawie art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych), który wszedł w życie i obowiązuje od dnia 13.10.2022 r. (i mającego zastosowanie również do mandatów i kadencji członków organów, które trwały w dniu wejścia w życie powołanej wyżej ustawy z dnia 09.02.2022 r., tj. w dniu 13.10.2022 r.), okres trwania bieżącej,

wspólnej siódmej kadencji Rady Nadzorczej oblicza się w pełnych latach obrotowych (w przypadku wspólnej kadencji Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. – w odniesieniu do pełnych trzech lat obrotowych) i w związku z tym bieżąca, wspólna, trzyletnia kadencja Rady Nadzorczej obowiązywała od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2025 r., a mandat członka Rady Nadzorczej siódmej wspólnej kadencji wygaśnie z dniem odbycia walnego zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025, tj. w roku 2026 (teoria prolongacyjna określenia czasu trwania mandatu, co oznacza, że mandat trwa dłużej, niż kadencja, a czas trwania kadencji nie pokrywa się z okresem wyposażenia członka organu w mandat, będąc od tego okresu krótszym).

#### W 2025 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- **Grzegorz Baszczyński** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 01.07.2023 r.) – wchodzący w skład Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniący w 2025 roku funkcję Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 06.08.2025 r. oraz funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 06.08.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- **Tomasz Czapla** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 30.06.2022 r.) – wchodzący w skład Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniący w 2025 roku funkcję Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 06.08.2025 r. oraz funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 06.08.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- **Marcin Czyczerski** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 17.06.2025 r.) – wchodzący w roku obrotowym 2025 w skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 17.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniący w 2025 roku funkcję Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 17.06.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- **Monika Kulesza** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 30.06.2022 r.) – wchodząca w skład Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniąca funkcję Członkini Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- **Monika Ostruszka** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 01.07.2023 r.) – wchodząca w skład Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniąca funkcję Członkini Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- **Joanna Stępień-Andrzejewska** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 30.06.2022 r.) – wchodząca w skład Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- **Remigiusz Talarek** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 30.06.2022 r.; data zakończenia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej wskutek złożonej rezygnacji: 17.06.2025 r.) – wchodzący w roku obrotowym 2025 w skład Rady Nadzorczej i pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 17.06.2025 r.,
- **Paweł Walczak** (data rozpoczęcia trwania mandatu w Radzie Nadzorczej siódmej kadencji: 30.06.2022 r.) – wchodzący w skład Rady Nadzorczej w całym roku obrotowym 2025, tj. w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i pełniący w 2025 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 06.08.2025 r. oraz funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od dnia 06.08.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

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

#### Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku 2025:

W trakcie roku obrotowego 2025 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 23.05.2025 r. Pan Remigiusz Talarek, pełniący wówczas funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, złożył pisemną rezygnację z dniem 17.06.2025 r. (dzień, na który zwołane zostało i w którym odbyło się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki) z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W treści pisemnej rezygnacji Pan Remigiusz Talarek nie podał przyczyn rezygnacji. Ponadto, treścią złożonej pisemnej rezygnacji Pan Remigiusz Talarek objął informację, że nie zamierza kandydować do Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji.

W dniu 27.05.2025 r. do Spółki wpłynął wniosek/żądanie Akcjonariusza Spółki reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, tj. Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego reprezentowanego przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, tj. Akcjonariusza, który potwierdził posiadanie ogółem 1.770.456 akcji Spółki, które stanowią około 12,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dają prawo do ogółem 1.770.456 głosów, tj. około 11,13% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad ZWZ Spółki zwołanego na dzień 17.12.2025 r., wraz z przedstawionym projektem uchwały dotyczącej sprawy, która ma zostać wprowadzona do porządku obrad walnego zgromadzenia i uzasadnieniem wniosku/żądania. W odpowiedzi na przedmiotowy wniosek Akcjonariusza Zarząd Spółki, działając w oparciu o postanowienia art. 401 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, uzupełnił na żądanie Akcjonariusza porządek obrad ZWZ Spółki (zwołanego na dzień i odbytego w dniu 17.06.2025 r.) w ten sposób, że dotychczasowy punkt „16” porządku obrad został oznaczony jako punkt „17”, a po punkcie „15” porządku obrad wprowadzono nowy punkt porządku obrad oznaczony aktualnie jako punkt „16” przewidujący podjęcie uchwały w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

W dniu 12.06.2025 r. Spółka otrzymała od w/w Akcjonariusza, tj. od Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego reprezentowanego przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną, zgłoszenie kandydatury Pana Marcina Czyczerskiego na członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.

Na mocy postanowień uchwały Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 17.06.2025 r. (treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZ Spółki w dniu 17.06.2025 r., wraz z informacją o wynikach głosowania została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego Spółki Nr 26/2025 z dnia 17.06.2025 r.) - Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie § 20 ust. 1, ust. 2 oraz § 27 ust. 2 lit. g) Statutu Spółki, w związku z art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło, począwszy od dnia 17.06.2025 r., powołać Pana Marcina Czyczerskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej, trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej; powołany do składu Rady Nadzorczej Spółki, Pan Marcin Czyczerski wyraził zgodę na to powołanie i oświadczył, że w stosunku do jego osoby nie występują przesłanki ustawowe uniemożliwiające powołanie oraz pełnienie przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce dominującej, w szczególności przesłanki określone w art. 18 Kodeksu spółek handlowych i art. 387 Kodeksu spółek handlowych.

Na mocy postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/08/2025 z dnia 06.08.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 5 Regulaminu Rady Nadzorczej, postanowiła dokonać wyboru, z grona członków Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej, trzyletniej kadencji Rady, osoby pełniącej funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej i powierzyć, począwszy od dnia 06.08.2025 r., pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Panu Grzegorzowi Baszczyńskiemu.

Na mocy postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 2/08/2025 z dnia 06.08.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 5 Regulaminu Rady Nadzorczej postanowiła dokonać wyboru, z grona członków Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej, trzyletniej kadencji Rady, osoby pełniącej funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i powierzyć, począwszy od dnia 06.08.2025 r., pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Panu Tomaszowi Czapl.

Na mocy postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 3/08/2025 z dnia 06.08.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 5 Regulaminu Rady Nadzorczej postanowiła dokonać wyboru, z grona członków Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej, trzyletniej kadencji Rady, osoby pełniącej funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej i powierzyć, począwszy od dnia 06.08.2025 r., pełnienie funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki Panu Pawłowi Walczakowi, dotychczasowemu Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

Poza w/w, w trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem (rok obrotowy 2025), do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki ani inne zmiany w zakresie funkcji pełnionych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

#### Posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej w roku 2025:

W 2025 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła 12 protokołowanych posiedzeń (w dniach: 20.01.2025 r., 11.02.2025 r., 21.03.2025 r., 17.04.2025 r., 12.05.2025 r., 21.05.2025 r., 13.06.2025 r., 09.07.2025 r., 17.07.2025 r., 06.08.2025 r., 27.08.2025 r., 16.12.2025 r.), przy czym 9 z tych posiedzeń odbyło się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (Rada Nadzorcza działając w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość przeprowadziła 9 protokołowanych głosowań nad uchwałami Rady Nadzorczej - głosowania za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość), 3 posiedzenia odbyły się w trybie stacjonarnym; ponadto przedstawiciel Rady Nadzorczej brał udział w 2 telekonferencjach z przedstawicielami firmy audytorskiej (BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) i Biegłego Rewidenta w procesach związanych z badaniem/przeglądem sprawozdań finansowych, w dniach 02.04.2025 r. i 11.09.2025 r.

W 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła 36 uchwał (z czego: 4 uchwały zostały podjęte na posiedzeniu Rady Nadzorczej, pozostałe 32 uchwały zostały podjęte za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

#### 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, szczegółowe 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.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki dominującej w roku 2025 funkcjonowały:

- Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu (funkcjonujący do dnia 31.07.2025 r. - na mocy postanowień uchwały Nr 1/06/2025 Rada Nadzorcza postanowiła z końcem dnia 31.07.2025 r. rozwiązać Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu, funkcjonujący dotychczas w ramach Rady Nadzorczej wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady, powołany na mocy postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 3/07/2022 z dnia 05.07.2022 r. oraz odwołać wszystkich członków Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu, funkcjonującego dotychczas w ramach Rady Nadzorczej wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady),
- Komitet Audytu.

Począwszy od dnia 01.08.2025 r. w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje wyłącznie Komitet Audytu.

#### Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu

W okresie sprawozdawczym roku 2025, do dnia 31 lipca 2025 roku włącznie w Spółce działał Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu jako stały komitet Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu był stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki i pełnił funkcje konsultacyjno-doradcze i opiniodawcze dla Rady Nadzorczej Spółki w zakresie strategii działalności i rozwoju Spółki oraz weryfikacji pracy Zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych, a także monitorowania wyników osiągniętych przez Spółkę.

Do szczegółowych zadań Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu należało: (1) opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej dotyczących wniosków lub informacji o charakterze strategicznym kierowanych do Rady Nadzorczej i wymagających jej akceptacji lub opinii, w szczególności dotyczących: (-) strategii Spółki i Grupy Kapitałowej oraz strategicznych wieloletnich planów finansowych, (-) celów zarządczych (MBO) dla członków Zarządu Spółki; (-) planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, (-) planowanych i podejmowanych inwestycji i dezinvestycji, (-) sprawozdań z realizacji przez Zarząd strategii, planów, celów i inwestycji, (-) innych kwestii strategicznych; (2) monitorowanie realizacji przez Zarząd Spółki celów strategicznych i planów działalności gospodarczej oraz planów finansowych; (3) wykonywanie innych zadań zleconych przez Radę Nadzorczą.

W związku z przeprowadzonymi w 2021 roku procesami zmian w Spółce (m.in. w zakresie zmian w składzie organów Spółki) i przejściem dotychczasowych członków Zarządu (Pana Tomasza Czapli i Pana Remigiusza Talarka) do składu powiększonej liczebnie (z pięciu do siedmiu członków) Rady Nadzorczej Spółki, dotychczasowi członkowie Zarządu Spółki

(pełniący do dnia 30.06.2021 r. funkcje Wiceprezesów Zarządu, a od 01.07.2021 r. funkcje członków Rady Nadzorczej) na mocy postanowień Uchwały Nr 1/07/2021 Rady Nadzorczej z dnia 13.07.2021 r. zostali powołani w skład nowoutworzonego Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu. Na mocy postanowień uchwały Nr 3/07/2022 z dnia 05.07.2022 r. Rada Nadzorcza, w związku z: (-) wygaśnięciem w dniu 30.06.2022 r. mandatów członków Rady Nadzorczej Spółki wskutek upływu w dniu 24.06.2022 r. wspólnej, szóstej, trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki oraz (-) podjęciem przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2022 r. (protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akt notarialny sporządzony przez Notariusza w Łodzi, Annę Bald, Rep. A Nr 2834/2022) uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, nowej, wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady, postanowiła powołać w ramach Rady Nadzorczej nowej, wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady członków Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej kolejnej kadencji (pokrywającej się z kadencją członków Rady Nadzorczej) oraz powołać Przewodniczącego Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu kolejnej kadencji. W związku z przeprowadzanymi w 2023 roku procesami zmian w Spółce (m.in. w zakresie zmian w składzie organów Spółki) i przejściem dotychczasowego Prezesa Zarządu (Pana Grzegorza Baszczyńskiego) do składu Rady Nadzorczej Spółki, wskazany członek Zarządu Spółki (pełniący do dnia 30.06.2023 r. funkcję Prezesa Zarządu, a od 01.07.2023 r. funkcję członka Rady Nadzorczej) na mocy postanowień Uchwały Nr 2/07/2023 Rady Nadzorczej z dnia 05.07.2023 r. został powołany w skład Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu bieżącej kadencji (pokrywającej się z kadencją Rady Nadzorczej).

Na mocy postanowień uchwały Nr 1/06/2025 Rada Nadzorcza – po rozpatrzeniu wniosku Pana Remigiusza Talarka, ówczesnego Członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie postanowień § 4 ust. 2 Regulaminu Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu (regulamin przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Nr 1/07/2021 z dnia 13.07.2021 r.) w związku z postanowieniami § 20 ust. 10 Statutu Spółki i postanowieniami § 10 ust. 1-3 Regulaminu Rady Nadzorczej, przy uwzględnieniu złożonej przez Pana Remigiusza Talarka w dniu 23.05.2025 r. rezygnacji z dniem 17.06.2025 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a w związku z tym wygaśnięciem z dniem 17.06.2025 r. mandatu Pana Remigiusza Talarka jako członka Rady Nadzorczej Spółki – postanowiła z końcem dnia 31.07.2025 r.: (1) rozwiązać Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu, funkcjonujący dotychczas w ramach Rady Nadzorczej wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady, powołany na mocy postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 3/07/2022 z dnia 05.07.2022 r. oraz (2) odwołać wszystkich członków Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu, funkcjonującego dotychczas w ramach Rady Nadzorczej wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady, tj. odwołać: (-) Pana Tomasza Czapłę – Członka Rady Nadzorczej, Członka Komitetu (powołanego w skład Komitetu na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 3/07/2022 z dnia 05.07.2022 r.) oraz (-) Pana Grzegorza Baszczyńskiego – Członka Rady Nadzorczej, Członka Komitetu (powołanego w skład Komitetu na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 2/07/2023 z dnia 05.07.2023 r.), przy czym mandat Pana Remigiusza Talarka, jako członka Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu (powołanego w skład Komitetu i do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 3/07/2022 z dnia 05.07.2022 r.) wygasł z dniem 17.06.2025 r., w związku z wygaśnięciem z dniem 17.06.2025 r. mandatu Pana Remigiusza Talarka, jako członka Rady Nadzorczej Spółki.

W roku sprawozdawczym 2025 Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu funkcjonował w następującym składzie i okresie:

- Remigiusz Talarek – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu (w roku 2025 w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 17.06.2025 r.),
- Grzegorz Baszczyński – pełniący funkcję Członka Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu (w roku 2025 w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.07.2025 r.),
- Tomasz Czapla – pełniący funkcję Członka Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu (w roku 2025 w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.07.2025 r.).

#### Komitet Audytu

Na podstawie postanowień § 20 ust. 9 Statutu Spółki w Rainbow Tours S.A. działa komitet audytu, zgodnie z właściwymi przepisami o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, który jest komitetem do spraw audytu, o którym mowa w 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. Członkowie komitetu audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą.

Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. i pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki oraz wykonuje inne uprawnienia i obowiązki przewidziane przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego, a w szczególności przewidziane przez właściwe postanowienia ustawy z dnia 11.05.2017 r. o *biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym* i Rozporządzenia 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.

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 09.10.2017 r.

Na mocy postanowień uchwały Nr 5/07/2022 z dnia 05.07.2022 r. Rada Nadzorcza, w związku z wygaśnięciem w dniu 30.06.2022 r. (tj. z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej) mandatów członków Rady Nadzorczej Spółki wskutek upływu w dniu 24.06.2022 r. wspólnej, szóstej, trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki, 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 30.06.2022 r. (protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akt notarialny sporządzony przez Notariusza w Łodzi, Annę Bald, Rep. A Nr 2834/2022) uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, nowej, wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady, postanowiła powołać w ramach Rady Nadzorczej nowej, wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej kolejnej kadencji (pokrywającej się z kadencją członków Rady Nadzorczej) oraz powołać Przewodniczącą Komitetu Audytu kolejnej kadencji. Na mocy postanowień uchwały Nr 5/07/2023 z dnia 05.07.2023 r. Rada Nadzorcza, w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej Spółki, tj.: (i) wygaśnięciem w dniu 30.06.2023 r. m.in. mandatu Pana Pawła Pietrasa jako członka Rady Nadzorczej wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady i członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, w związku z odwołaniem Pana Pawła Pietrasa ze składu Rady Nadzorczej Spółki na podstawie uchwały Nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.06.2023 r. (protokół Walnego Zgromadzenia, akt notarialny sporządzony przez Notariusza w Łodzi, Annę Bald, Rep. A Nr 1849/2023) oraz (ii) powołaniem począwszy od dnia 01.07.2023 r. m.in. nowej członkini Rady Nadzorczej w osobie Pani Moniki Ostruszki na podstawie uchwały Nr 25 w/w Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.06.2023 r., postanowiła powołać nową członkinię komitetu audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej bieżącej kadencji w osobie Pani Moniki Ostruszki.

Poniżej przedstawiono skład Komitetu Audytu aktualny na dzień bilansowy (31.12.2025 r.) oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Pani Monika Kulesza, pełniąca funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu,
- Pani Monika Ostruszka, pełniąca funkcję Członkini Komitetu Audytu,
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska, pełniąca funkcję Członka Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej 3 (trzech) członków, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu. 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.

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*,
- 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 2021”,
- Załącznik 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),

- dokument pn. „Dobre praktyki dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczące zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu” Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (Warszawa, 24.12.2019 r.),
- dokument pn. „Dobre Praktyki Komitetów Audytu 2021” (dokument opracowany przez Fundację Polski Instytut Dyrektorów, wspólnie z zespołem ekspertów, przekazany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 03.11.2021 r., stanowiący zbiór rekomendacji i wskazówek, które zostały opracowane przez osoby posiadające doświadczenie z zakresu funkcjonowania rad nadzorczych, w tym w szczególności komitetów audytu, sprawozdawczości i rewizji finansowej, nadzoru nad jednostkami zainteresowania publicznego, corporate governance i rynku kapitałowego; stosowanie „Dobrych Praktyk Komitetów Audytu 2021” pozostaje autonomiczną decyzją Spółki, która może wdrożyć „Dobre Praktyki Komitetów Audytu 2021” w całości lub części, korzystając zarazem z innych zbiorów dobrych praktyk dedykowanych komitetom audytu. Zakres stosowania „Dobrych Praktyk Komitetów Audytu 2021” nie stanowi wiążącej regulacji ani nie podlega obowiązkom informacyjnym),
- „Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” przyjęty na mocy uchwały Nr 1/10/2017 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 09.10.2017 r. (zmieniony i objęty tekstem jednolitym na mocy uchwały Nr 5/07/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13.07.2021 r. oraz zmieniony i objęty tekstem jednolitym na mocy uchwały Nr 2/06/2025 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13.06.2025 r.), zwany dalej „Regulaminem Komitetu Audytu”.

Poza w/w do regulacji dotyczących funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym wymaganych przez właściwe przepisy Ustawy o Biegłych Rewidentach, należą dodatkowo:

- „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”,
- „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”,
- „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”.

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 a także sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju,
- 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, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- 4) systemy kontroli wewnętrznej i zewnętrznej, w tym audyt wewnętrzny,
- 5) system zarządzania ryzykiem,
- 6) proces oceny istotnych transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi,
- 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.

Zgodnie ze stosownymi oświadczeniami złożonymi przez członków Rady Nadzorczej Spółki w ramach dokonanej przez Radę Nadzorczą okresowej oceny spełniania przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej, w tym wchodzących lub powoływanych w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, kryteriów niezależności w rozumieniu właściwych regulacji i przepisów prawa (zgodnie z treścią uchwał Rady Nadzorczej Nr 4/08/2025 z dnia 06.08.2025 r.), na dzień bilansowy (31.12.2025 r.) do niezależnych członków Komitetu Audytu w rozumieniu ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym i przy uwzględnieniu kryteriów niezależności wskazanych przez postanowienia art. 129 ust. 3 i ust. 4 wskazanej wyżej ustawy z dnia 11.05.2017 r. oraz właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, zalicza się:

- Panią Monikę Kuleszę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą od 05.07.2022 r. funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu,

- Panią Monikę Ostruszkę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą od 05.07.2023 r. funkcję Członkini Komitetu Audytu, a tym samym większość członków trzyosobowego Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczącą, jest niezależna od Spółki jako jednostki zainteresowania publicznego.

Po przeprowadzeniu przez Radę Nadzorczą w sierpniu 2025 roku procesu kolegialnej, wewnętrznej oceny kompetencji, wiedzy i umiejętności oraz wykształcenia członków Komitetu Audytu, w tym w oparciu o posiadane tytuły naukowe i wykształcenie kierunkowe, posiadane doświadczenie potwierdzone przebiegiem dotychczasowej kariery zawodowej (w tym w ramach długoletniego pełnienia przez poszczególne osoby funkcji w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej) oraz zajmowane przez członków Rady Nadzorczej stanowiska i wykonywaną pracę (w przeszłości, jak i obecnie), Rada Nadzorcza potwierdziła (mocą odrębnej uchwały Rady Nadzorczej Nr 4/08/2025 z dnia 06.08.2025 r.), co następuje:

- członkami / członkiniami trzyosobowego Komitetu Audytu spełniającymi warunek i dyspozycję przewidzianą przez postanowienia art. 129 ust. 1 zdanie drugie Ustawy o Biegłych Rewidentach, tj. członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są:
  - Pani Monika Kulesza - m.in. z uwagi na posiadane wykształcenie (posiada wykształcenie wyższe; ukończyła w tym zakresie m.in. Społeczną Wyższą Szkołę Przedsiębiorczości i Zarządzania w Łodzi, kierunek Zarządzanie i Marketing - studia w zakresie rachunkowości i analizy finansowej; 2003 r., studia magisterskie, a także studia podyplomowe w Społecznej Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania w Łodzi - studia w zakresie rachunkowości; specjalizacja w przedmiocie obowiązków sprawozdawczych i zakresów ujawnień emitentów giełdowych; 2009 r.), a także z uwagi na doświadczenie zawodowe (od 2011 roku i aktualnie prowadzi działalność gospodarczą - własne Biuro Rachunkowe Profit Maker w Łodzi - działalność księgową i rachunkową w zakresie wszystkich rodzajów podmiotów gospodarczych; w latach wcześniejszych wykonywała szeroko rozumianą działalność z zakresu księgowości i rachunkowości, m.in. w ramach następujących aktywności i podmiotów gospodarczych: Biuro Rachunkowe Agat s.c. - 1996-1997, specjalista ds. rachunkowości; Rainbow Polska Sp. z o.o. - 1997-2000, specjalista ds. księgowości, księgową; Biuro Rachunkowe Bogdan Włodarczyk - 2000-2002, księgową; Rainbow Polska Sp. z o.o. - 2002-2003, główna księgową; w latach 2004-2010 pełniła funkcję Główniej Księgowej w Rainbow Tours S.A., w tym m.in. dodatkowo nadzorując pracę i funkcjonowanie działów księgowych spółek zależnych od Rainbow Tours S.A., a także biorąc udział w przygotowaniu i realizacji procesu wprowadzenia Rainbow Tours S.A. do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie - 2007-2008),
  - Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - m.in. z uwagi na posiadane wykształcenie (w roku 1992 ukończyła Uniwersytet Łódzki, Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny, studia wyższe magisterskie, na kierunku cybernetyka ekonomiczna i informatyka; w latach 1991-1992 studiowała w Newcastle Polytechnic, Wielka Brytania, a w roku 1994 jako Research worker at Glasgow University, Wielka Brytania; w roku 2005 uzyskała tytuł doktora nauk ekonomicznych na Uniwersytecie Łódzkim, Wydział Zarządzania, w zakresie zarządzania, specjalność rachunkowość; autorka publikacji z zakresu rachunkowości finansowej, zarządzania finansowego i pochodnych instrumentów finansowych; w latach 1992-2005 pełniła funkcję Asystenta na Uniwersytecie Łódzkim, Wydział Zarządzania, Katedra Rachunkowości, a od 2005 roku i obecnie pełni funkcję Adiunkta na Uniwersytecie Łódzkim, Wydział Zarządzania, Katedra Rachunkowości) i doświadczenie zawodowe (kilkunastoletnie doświadczenie jako nauczyciel akademicki rachunkowości na Uniwersytecie Łódzkim; wykładowca na kursach dla członków Rad Nadzorczych, sędziów i prokuratorów, szkoleń dla przedsiębiorców i kadry zarządzającej z zakresu rachunkowości finansowej i prowadzenia ksiąg rachunkowych);
- członkami / członkiniami trzyosobowego Komitetu Audytu spełniającymi warunek i dyspozycję przewidzianą przez postanowienia art. 129 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach, tj. członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, jako jednostka zainteresowania publicznego są:
  - Pani Monika Kulesza - z uwagi na posiadane wykształcenie (ukończyła m.in. Wyższą Szkołę Turystyki i Rekreacji w Warszawie, Wydział Turystyki i Rekreacji - 2000 r., studia licencjackie), a także z uwagi na doświadczenie zawodowe potwierdzone przebiegiem dotychczasowej kariery zawodowej i zakresem pełnionych funkcji, tj. m.in. jako: specjalista ds. księgowości, księgową w Rainbow Polska Sp. z o.o. - 1997-2000; główna księgową w Rainbow Polska Sp. z o.o. - 2002-2003, główna księgową w Rainbow Tours S.A. w latach 2004-2010 w tym m.in. dodatkowo nadzorując pracę i funkcjonowanie działów księgowych spółek zależnych od Rainbow Tours S.A., a także biorąc udział w przygotowaniu i realizacji procesu wprowadzenia Rainbow Tours S.A. do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w latach 2007-2008,
  - Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - z uwagi na doświadczenie zawodowe potwierdzone przebiegiem dotychczasowej kariery zawodowej i zakresem pełnionych funkcji, tj. jako: wieloletni członek Rady Nadzorczej

Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (od 2011 roku, jako Członek Rady Nadzorczej) i członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (od 2017 roku, jako Członek Komitetu Audytu).

W związku z faktem, iż ani Pan Paweł Walczak (pełniący w okresie sprawozdawczym 2025 roku, do dnia 06.08.2025 r., funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej) ani Pan Grzegorz Baszczyński (pełniący w okresie sprawozdawczym 2025 roku, od dnia 06.08.2025 r., funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej) nie wchodzili w skład Komitetu Audytu, zgodnie z zasadą 2.9. zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki nie łączy swojej funkcji z kierowaniem pracami Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

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

#### Posiedzenia i uchwały Komitetu Audytu w roku 2025:

W roku 2025 Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia (w dniach: 09.01.2025 r., 17.04.2025, 13.06.2025 r.), w tym 2 posiedzenia w trybie przewidzianym przez postanowienia § 12 ust. 7 Regulaminu Komitetu Audytu, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość; ponadto Komitet Audytu uczestniczył w 4 telekonferencjach / spotkaniach (posiedzeniach) z Bieglym Rewidentem podsumowujących: badanie zasadnicze sprawozdań finansowych za 2024 rok, przegląd sprawozdań finansowych za półrocze 2025 roku oraz badanie wstępne sprawozdań finansowych za 2025 rok. Wyniki i ustalenia poczynione przez Komitetu Audytu podczas spotkań i telekonferencji z Bieglym Rewidentem, dotyczące procesów badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2024, a także odnoszące się do wstępnych wyników oraz istotnych kwestii wynikających z badania wstępnego były przedmiotem omówienia podczas posiedzeń Rady Nadzorczej; w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej przy udziale członków Komitetu Audytu omawiano również postęp prac audytowych oraz efektywności i terminowości czynności rewizji finansowej w ramach poszczególnych procesów (badanie, przegląd sprawozdań).

Komitet Audytu w 2025 roku przeprowadził procesy wydawania Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta / firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy lat 2025 i 2026 i dozwolonych usług niebędących badaniem, w zakresie usługi atestacyjnej dotyczącej przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, o której mowa w art. 90g ust. 10 powołanej wyżej ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, za lata obrotowe 2025 i 2026.

W 2025 roku Komitet Audytu po dokonaniu przeglądu i weryfikacji treści obowiązujących w Spółce Polityk i Procedur (w zakresie czynności wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju), w tym weryfikacji pod względem adekwatności i zgodności tych Polityk i Procedur z regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, postanowił – w zakresie dotyczącym i odpowiadającym zmianom wprowadzonym do porządku prawnego na podstawie postanowień ustawy z dnia 06.12.2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2024 roku, poz. 1863), w szczególności odnoszącym się do procesów związanych z atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG) i m.in. z obowiązkami komitetów audytu w zakresie wyboru firm audytorskich do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju – przyjąć zmiany do treści:

- „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”,
- „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”,
- „Polityki 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” i przyjęcie tekstu jednolitego zmienionej „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”.

W roku 2025 Komitet Audytu podjął 6 uchwał, w tym 2 uchwały podjęto w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a pozostałe 4 uchwały podjęto podczas stacjonarnego posiedzenia Komitetu Audytu.

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 / Rady Nadzorczej zawarty został także w odrębnej części niniejszego Sprawozdania, poniżej),
- w okresie sprawozdawczym Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

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

Za niezależnego członka **Rady Nadzorczej** Rainbow Tours S.A. uznaje się osobę spełniającą następujące kryteria:

- 1) osobę spełniającą kryteria wskazane w Ustawie o Biegłych Rewidentach [na podstawie wymogów przewidzianych przez zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021)]
- 2) osobę nie mającą rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce [na podstawie wymogów przewidzianych przez postanowienia § 24 ust. 2 Statutu Spółki oraz przez zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem DPSN 2021]
- 3) osobę spełniającą kryteria wskazane w Załączniku II 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) (Zalecenie Komisji UE 2005/162/WE) [na podstawie wymogów przewidzianych przez postanowienia § 24 ust. 2 Statutu Spółki]
- 4) osobę niebędącą pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego od Spółki, jak również nie związaną z podmiotem zależnym lub podmiotem stowarzyszonym od Spółki umową o charakterze podobnym do stosunku pracy [na podstawie wymogów przewidzianych przez postanowienia § 24 ust. 2 Statutu Spółki]

Za niezależnego członka **Komitetu Audytu** Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. uznaje się osobę spełniającą następujące kryteria:

- 1) osobę spełniającą kryteria wskazane w ustawie z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym [na podstawie wymogów przewidzianych Ustawę o Biegłych Rewidentach].

**Zasada ładu korporacyjnego nr 2.3. objęta zbiorem DPSN 2021:** *Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.*

**§ 24 ust. 2 Statutu Spółki:** *W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej Spółki stosuje się Załącznik 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), a ponadto za osobę spełniającą kryteria niezależności nie może być uznana: (a) osoba będąca pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, (b) osoba rzeczywiście i istotnie powiązana z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.*

W roku 2025 (bez zmian do dnia sporządzenia i przyjęcia 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). Zgodnie ze wskazanymi oświadczeniami złożonymi w lipcu/sierpniu 2025 roku przez wszystkich aktualnych członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu wyodrębnionego w ramach Rady Nadzorczej Spółki, w ramach okresowej weryfikacji statusu niezależności członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu dokonanej na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 06.08.2025 r.), zawierającymi informacje w zakresie statusu niezależności członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu (lub członka innych komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej):

- Pan Grzegorz Baszczyński – pełniący na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej:
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pan Tomasz Czapla – pełniący na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej:
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE („Ustawa o Biegłych Rewidentach”) i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pan Marcin Czyczerski – pełniący na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Członka Rady Nadzorczej:
  - spełnia wszystkie kryteria niezależności przewidziane przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz Załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym posiada status wymagany dla niezależnego członka Rady Nadzorczej / członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pani Monika Kulesza – pełniąca na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Członkini Rady Nadzorczej oraz funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu:
  - spełnia wszystkie kryteria niezależności przewidziane przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz Załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym posiada status wymagany dla niezależnej członkini Rady Nadzorczej / członkini Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pani Monika Ostruszka – pełniąca na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Członkini Rady Nadzorczej oraz funkcję Członkini Komitetu Audytu:
  - spełnia wszystkie kryteria niezależności przewidziane przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz Załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym posiada status wymagany dla niezależnej członkini Rady Nadzorczej / członkini Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska – pełniąca na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Komitetu Audytu:
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;

- Pan Paweł Walczak – pełniący na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej:
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
  - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach.

W związku z powyższym do niezależnych członków Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach i przy uwzględnieniu kryteriów niezależności wskazanych przez postanowienia art. 129 ust. 3 i ust. 4 Ustawy o Biegłych Rewidentach oraz właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, na dzień sporządzenia i przyjęcia niniejszego sprawozdania zalicza się:

- Panią Monikę Kuleszę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu,
- Panią Monikę Ostruszkę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą funkcję Członkini Komitetu Audytu,

a tym samym większość członków trzyosobowego Komitetu Audytu, w tym jej Przewodnicząca, jest niezależna od Spółki jako jednostki zainteresowania publicznego.

#### DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ / DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU

W okresie sprawozdawczym roku 2025 Rada Nadzorcza Spółki wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2025 analizowała wyniki finansowe Spółki, dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki, w tym m.in. na potrzeby sprawozdawczości prowadzonej w ramach obowiązków Spółki, zwłaszcza jako emitenta papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Mając na celu wspieranie realizacji przez członków Zarządu Spółki strategii prowadzenia działalności przez Spółkę (zapewnienie ustalenia poziomu wynagrodzenia członków Zarządu na poziomie wystarczającym dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką oraz na poziomie adekwatnym do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególnych członków Zarządu i związanej z tym odpowiedzialności), przy jednoczesnym dbaniu o zabezpieczenie stabilności finansowej Spółki i zagwarantowaniu jej rentowności oraz prawidłowego i ostrożnego zarządzania działalnością Spółki, a także dbałości o stan kapitałów i płynność finansową oraz interesy akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza z racji swoich kompetencji i obowiązków statutowych i kodeksowych, czynnie i w szerokim zakresie wykonywała swoje zadania związane z ustalaniem wynagrodzeń członków Zarządu (wynagrodzenia stałe, premie miesięczne, premie roczne).

W związku z zakończeniem w Spółce w 2025 roku realizowanych przez firmę audytorską, tj. BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., procesów badania sprawozdań finansowych za ostatni okres sprawozdawczy (2024 rok), do czego przedmiotowa firma audytorska zobowiązała się na podstawie obowiązującej dotychczas umowy z dnia 22.08.2022 r. na realizację czynności rewizyjnych za okresy obejmujące trzy kolejne lata obrotowe, tj. za okresy lat obrotowych 2022, 2023 oraz 2024, Rada Nadzorcza w 2025 roku realizowała we współpracy z Komitetem Audytu procedurę wyboru firmy audytorskiej (biegłego rewidenta) do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za okresy lat 2025 i 2026.

W dniu 13.06.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła – po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą z „Rekomendacją Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w przedmiocie propozycji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy lat 2025 i 2026” w ramach procesu powoływania biegłego rewidenta/firmy audytorskiej przewidzianego przez Politykę i Procedurę – dokonać wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia: przeglądu i badania ustawowego jednostkowych sprawozdań finansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, obejmującego również przeprowadzenie oceny zgodności rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Jednolitym Europejskim Formacie Raportowania (format ESEF/XBRL) z wymogami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17.12.2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego, oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w

zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki w rozumieniu art. 63r i art. 63s Ustawy o Rachunkowości i w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w rozumieniu art. 63x Ustawy o Rachunkowości i postanowiła powierzyć przeprowadzenie powyższych czynności audytorskich BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

W związku z mającymi miejsce w 2025 roku zmianami w składzie Rady Nadzorczej Spółki (powołanie nowego członka Rady) Rada Nadzorcza wykonywała również swoje działania wewnątrz-korporacyjne i organizacyjne związane np. z określeniem funkcji pełnionych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej Spółki bieżącej kadencji.

Wykonując swoje uprawnienia statutowe, Rada Nadzorcza w 2025 roku odnosiła się do projektów dotyczących zatwierdzania warunków ubezpieczenia w zakresie gwarancji ubezpieczeniowej Rainbow Tours S.A. jak organizatora turystyki i przedsiębiorcę ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych.

Ponadto, w 2025 roku Rada Nadzorcza i Komitet Audytu po dokonaniu przeglądu i weryfikacji treści obowiązujących w Spółce Polityk i Procedur (w zakresie czynności wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju) – przez Komitet Audytu, a także po dokonaniu przeglądu i weryfikacji treści Regulaminu Komitetu Audytu – przez Radę Nadzorczą, a to pod względem adekwatności i zgodności tych Polityk i Procedur i Regulaminu Komitetu Audytu z regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Rada Nadzorcza i Komitet Audytu (w odniesieniu do swoich kompetencji) postanowiły – w zakresie dotyczącym i odpowiadającym zmianom wprowadzonym do porządku prawnego na podstawie postanowień ustawy z dnia 06.12.2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2024 roku, poz. 1863), w szczególności odnoszącym się do procesów związanych z atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG) i m.in. z obowiązkami komitetów audytu w zakresie wyboru firm audytorskich do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju – przyjąć stosowne zmiany regulacyjne do treści: „Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” oraz „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, a także „Polityki 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” i przyjęcie tekstu jednolitego zmienionej „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”.

Rada Nadzorcza w trakcie swoich działań w 2025 roku 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 (a w tym także jej Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu funkcjonujący w 2025 roku do dnia 31.07.2025 r.) prace obejmowały m.in.:

- 1) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków organów Spółki, a w tym m.in.:
  - ustalenie wynagrodzenia członków Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku kalendarzowym 2025 (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 10.02.2025 r.) – Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu funkcjonował w ramach Rady Nadzorczej do dnia 31.07.2025 r.,
  - określenie składników wynagrodzenia o charakterze stałym przysługujących członkom Zarządu Spółki w roku 2025, w tym ustalenie na rok 2025 wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz potwierdzenia przyznania innych składników wynagrodzenia o charakterze stałym i uprawnień do otrzymania świadczeń niepieniężnych (posiedzenie i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21.03.2025 r.),
  - ustalenie i zatwierdzenie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty członkom Zarządu Spółki premii miesięcznej z tytułu realizacji miesięcznych celów premiowych za rok kalendarzowy 2025 (posiedzenie i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21.03.2025 r.),

- ustalenie i zatwierdzenie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty na rzecz członków Zarządu Spółki premii rocznej z tytułu realizacji celów premiowych za rok kalendarzowy 2024 (posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21.03.2025 r.),
  - zatwierdzenie kwot Premii rocznej dla poszczególnych członków Zarządu za rok kalendarzowy (obrotowy) 2024 (posiedzenie i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.07.2025 r.),
  - podsumowanie sumarycznego stopnia realizacji przyjętych na uzgodniony okres w roku kalendarzowym 2024 celów premiowych w zakresie przyznanej członkom Zarządu premii miesięcznej (realizacji i spełnienia kryteriów o charakterze finansowym i niefinansowym) i ustalenie wiążącej łącznej kwoty premii miesięcznej należnej członkom Zarządu za pełny uzgodniony okres oraz ustalenie kwoty rozliczenia niedopłaty lub nadpłaty premii miesięcznej (posiedzenie i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.07.2025 r.),
  - bieżące weryfikowanie realizacji i spełniania celów premiowych i zatwierdzenie wysokości premii miesięcznej dla członków Zarządu Spółki (za wybrane miesiące roku kalendarzowego 2024 i 2025);
- 2) podejmowanie działań leżących w ramach obligatoryjnych kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej, a w tym m.in.:
- realizacja prac w procesie sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2024, o którym mowa w art. 90g ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
  - podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sporządzonego przez Radę Nadzorczą Spółki „Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. za rok 2024” (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2025 r.),
  - podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 21.05.2025 r.),
  - podjęcie uchwał w sprawie w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej oraz w sprawie oceny spełniania przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności w rozumieniu właściwych regulacji i przepisów prawa, w tym na podstawie złożonych przez członków Rady Nadzorczej oświadczeń dotyczących niezależności członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 06.08.2025 r.);
- 3) przygotowanie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2024 (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 17.04.2025 r.);
- 4) ocenę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024 (posiedzenie i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.04.2025 r.);
- 5) ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2024 (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 19.04.2024 r.);
- 6) ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 17.04.2025 r.);
- 7) wybór firmy audytorskiej (biegłego rewidenta) do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a także do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours - za okresy lat obrotowych 2025 oraz 2026 (posiedzenie i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 13.09.2025 r.);
- 8) 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 uchwał 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 zobowiązanym) (posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 09.07.2025 r. oraz z dnia 27.08.2025 r.);
- 9) 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. cykliczne zapoznawanie się z wynikami oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej dokonywanymi przez Biegłego Rewidenta w ramach procesów badania i przeglądu sprawozdań;

- 10) przygotowanie – w zakresie wynikającym z obowiązków przynależnych Radzie Nadzorczej – dokumentacji na potrzeby rocznych raportów okresowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024, 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 06.06.2025 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 i uchwała Rady Nadzorczej z dnia 17.04.2025 r.);
- 11) udział merytoryczny (wspomagająco) w istotnych, formalnych procesach realizowanych przez Spółkę, związanych z prowadzoną działalnością, w tym m.in. omówienie przez Zarząd Spółki projektu i założeń budżetu operacyjnego i finansowego Spółki na rok 2026, ewaluacja funkcjonowania w Spółce cyfrowych kanałów sprzedażowych i działalności e-commerce (tzw. business review, tj. wgląd strategiczny i ocena wyników prowadzonej działalności w obszarze cyfrowych kanałów sprzedaży / e-commerce) (np. posiedzenia Rady Nadzorczej organizowane przy udziale członków Zarządu z dnia 20.01.2025 r. i z dnia 16.12.2025 r.);
- 12) rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2025 i 2026 roku (np. posiedzenia Rady Nadzorczej organizowane przy udziale członków Zarządu z dnia 20.01.2025 r. i z dnia 16.12.2025 r.).

#### 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 2025 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 procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej, a w tym m.in.:
  - a) analiza i ocena procesu przygotowywania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, poprawności, kompletności i rzetelności przedstawionych informacji oraz stosowanych rozwiązań,
  - b) analiza, ocena i zgłaszanie ewentualnych zastrzeżeń do otrzymywanych harmonogramów sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
  - c) monitorowanie terminowości procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
  - d) wyrażanie opinii na temat stosowanych przez Spółkę zasad sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, wszelkich zmian wprowadzonych do przedmiotowych zasad,
  - e) weryfikacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przed jej opublikowaniem, w tym w szczególności we współpracy z Zarządem i/lub biegłym rewidentem i/lub osobą pełniącą obowiązki Eksperta ds. ESG i/lub służbami księgowymi Spółki oraz ocena i opiniowanie poprawności i kompletności zawartych w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju informacji,
  - f) analiza sprawozdań biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
  - g) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie oceny sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju poddanej atestacji przez firmę audytorską i wsparcie Rady Nadzorczej w przygotowaniu oceny przedmiotowej sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności czynności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki lub Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji 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/atestacji, 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/atestacyjnych: badania wstępnego (tzw. „interim”) sprawozdań finansowych oraz przeglądu lub badania sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
  - c) omawianie z biegłym rewidentem zakresu i wyników badań oraz przeglądów sprawozdań finansowych lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju 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 lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, 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 16.04.2014 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;
- 4) 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 lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, 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;
- 5) 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 lub atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju – zgodnie

z właściwymi postanowieniami ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, 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 2025 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 spotkania/telekonferencji Zarządu (przy udziale przedstawicieli Komitetu Audytu / Rady Nadzorczej) z Biegłym Rewidentem w dniu 02.04.2025 r.:
  - omówienie istotnych kwestii związanych z badaniem sprawozdań finansowych za rok 2024;
- 2) w ramach spotkania/telekonferencji Komitetu Audytu z Biegłym Rewidentem w dniu 17.04.2025 r.:
  - omówienie przez Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2024, 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;
- 3) w ramach posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 17.04.2025 r.:
  - omówienie i ocena zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2024; omówienie i ocena sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2024 oraz sporządzonego przez biegłego rewidenta i firmę audytorską sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audyt, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014,
  - 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 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 2024, 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 2024, (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 2024, 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;
- 4) w ramach posiedzenia Komitetu Audytu i głosowania nad uchwałami Komitetu Audytu w dniu 13.06.2025 r.:
  - dokonanie przez Komitet Audytu przeglądu i weryfikacji treści obowiązujących w Spółce Polityk i Procedur (w zakresie czynności wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju); podjęcie uchwał w sprawie zmian do treści: (i) „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, (ii) „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, (iii) „Polityki 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” i przyjęcie tekstu jednolitego zmienionej „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”;

- podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od przeprowadzania i realizacji procedury ofertowej, w ramach procesu wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours (tj. procedury o której mowa w § 4 ust. 1 „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”) oraz w sprawie przyjęcia rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie propozycji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za lata 2025 i 2026, a także w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta / firmę audytorską przeprowadzającą w Spółce jednocześnie badanie ustawowe i atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dozwolonych usług niebędących badaniem, w zakresie usługi atestacyjnej dotyczącej przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za lata obrotowe 2025 i 2026;

5) w ramach spotkania/telekonferencji Zarządu (przy udziale przedstawicieli Komitetu Audytu / Rady Nadzorczej) z Bieglym Rewidentem w dniu 11.09.2025 r.:

- omówienie istotnych kwestii związanych z przeglądem sprawozdań finansowych za I półrocze 2025 roku;

6) w ramach spotkania/telekonferencji Komitetu Audytu z Bieglym Rewidentem w dniu 25.09.2025 r.:

- omówienie z Bieglym Rewidentem istotnych kwestii związanych z prowadzonym procesem badania dobrowolnego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2025 roku.

#### 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 2025 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:

- 1) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego (w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej), a w tym m.in.:
  - a) ocena efektywności poszczególnych elementów systemu kontroli wewnętrznej Spółki, w szczególności dotyczących sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej, compliance i bezpieczeństwa wykorzystywanych technologii informatycznych,
  - b) ocena celowości i sposobu prowadzonych przez Zarząd systemów identyfikacji, monitorowania i zmniejszania zagrożeń dla działalności Spółki;

- c) analiza sprawozdań Zarządu na temat wykrytych nieprawidłowości w systemie kontroli wewnętrznej, w tym w szczególności w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej,
  - d) ocena przestrzegania dyscypliny finansowej i właściwego funkcjonowania systemów i rozwiązań redukujących możliwość powstania nieprawidłowych zjawisk w funkcjonowaniu Spółki,
  - e) ocena realizacji planów audytu wewnętrznego i działań podjętych przez Zarząd w odpowiedzi na kwestie zidentyfikowane przez audyt wewnętrzny, a w przypadku nie powołania w Spółce komórki audytu wewnętrznego – ocena potrzeby powołania komórki audytu wewnętrznego i ocena skuteczności rozwiązań funkcjonujących w Spółce w tym zakresie poza komórką audytu wewnętrznego,
  - f) badanie raportów i zaleceń pochodzących od zewnętrznych organów regulacyjnych lub kontrolnych, dotyczących zgodności działalności Spółki z przepisami prawa i weryfikacja działań podjętych przez Spółkę w efekcie zgłoszonych raportów lub zaleceń,
  - g) przedstawianie Radzie Nadzorczej, co najmniej raz w roku, wniosków i wyników przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów zarządzania ryzykiem, a w tym m.in.:
- 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 2025 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 S.A. 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 17.04.2025 r. 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 2024 zostały zawarte w treści „Sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. 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 2024”, przyjętego uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/04/2025 z dnia 17.04.2025 r.

Wnioski i wyniki przeprowadzonej przez Komitet Audytu oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce za rok 2025 zostały zawarte w treści „Sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. z podjętych wniosków, stanowisk i rekomendacji wypracowanych w związku z wykonywaniem funkcji i zadań Komitetu Audytu, dotyczących sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, procesów rewizji finansowej, oceny systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem za rok obrotowy 2025”, przyjętego uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/04/2026 z dnia 23.04.2026 r.

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 firmy audytorskiej / 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/lub 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 oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej i Grupie Kapitałowej Rainbow Tours”, spełniającą kryteria wskazane w art. 130 ust. 3 pkt 2) ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym.

W przypadku, gdy decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia, jak organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe.

Rekomendacja Komitetu Audytu wskazująca firmę audytorską, której Komitet Audytu proponuje powierzyć badanie ustawowe Spółki lub Grupy Kapitałowej, może równocześnie obejmować rekomendację powierzenia danej firmie audytorskiej czynności rewizji finansowej w zakresie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; do dokonania przez Radę Nadzorczą wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju nie jest konieczne udzielenie Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu rekomendacji powierzenia danej firmie audytorskiej czynności rewizji finansowej w zakresie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

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, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym 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 oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju 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 oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, przy zastrzeżeniu zachowania w szczególności warunków i wymagań przewidzianych przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym i Rozporządzenie 537/2014, a w tym wymagań i warunków wskazanych w „Polityce wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”.

W roku 2025 Rada Nadzorcza przeprowadzała proces wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy lat 2025 i 2026, a w związku z tym w roku 2025 Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. wydawał rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej na te potrzeby.

*Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy lat 2025 i 2026*

Komitet Audytu działając przy uwzględnieniu i w oparciu o postanowienia § 5 ust. 2 i § 7 ust. 1 pkt 1) „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Procedurą”),

- 1) w związku z zakończeniem przez firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę komandytową z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej: „BDO”; podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355), dotychczas realizowanych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej z siedzibą w Łodzi procesów badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za poprzednie okresy, tj. procesów przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za lata obrotowe 2022-2024, realizowanych na podstawie zawartej przez Spółkę z BDO umowy z dnia 22.08.2022 r., a także zakończeniem realizacji przez BDO procesu atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2024, realizowanej na podstawie zawartej przez Spółkę z BDO umowy z dnia 08.11.2024 r.,
- 2) po przeprowadzeniu szczegółowej analizy oferty z dnia 29.05.2025 r. (oferta na usługi audytorskie za lata 2025 i 2026) i towarzyszących przedmiotowej ofercie dokumentacji, złożonej przez dotychczasową firmę audytorską (BDO), a w tym m.in.: informacjami na temat stosowanej w BDO polityki przestrzegania standardów etycznych i zasad zachowania niezależności w sieci BDO, informacjami na temat systemów wewnętrznej kontroli jakości przygotowanych i stosowanych w BDO w oparciu o krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 opracowanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Badania i Usług Atestacyjnych (IAASB), przyjęte na mocy uchwały Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, informacjami na temat kluczowych biegłych rewidentów (w ofercie z dnia 29.05.2025 r. BDO wskazało w dedykowanym zespole audytorskim: Panią Edytę Kalińską, wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10336 i Panią Agnieszkę Gruszel wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12668) oraz pozostałych pracowników dedykowanych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej,
- 3) po weryfikacji i ustaleniu przez Komitet Audytu, m.in. na podstawie oświadczenia Zarządu Spółki, braku zawarcia przez Spółkę umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a i ust. 5c ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, które ograniczałyby możliwość wyboru przez Radę Nadzorczą firmy audytorskiej BDO lub biegłego rewidenta, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych i na potrzeby atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich,
- 4) po zapoznaniu się przez Komitet Audytu z ustaleniami i wnioskami zawartymi w rocznym sprawozdaniu Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2024 roku, poz. 1035 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o Biegłych Rewidentach” (Sprawozdanie Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego za rok 2024, pobrane w dniu 10.06.2025 r. ze strony internetowej Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, bezpośredni link do sprawozdania aktywny na dzień 10.06.2025 r.: <https://pana.gov.pl/wp-content/uploads/2025/05/PANA-sprawozdanie-roczne-za-2024.pdf>),

po dokonaniu analizy dotychczasowej współpracy ze wskazaną firmą audytorską przeprowadzającą procesy badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Spółce, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (tj. BDO), wobec zamiaru rekomendowania powierzenia czynności rewizji finansowej (badanie ustawowe rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, przeglądy półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju) dotychczasowej firmie audytorskiej:

- 1) działając w oparciu o postanowienia stosowanego odpowiednio § 5 ust. 1 Procedury postanowił o odstąpieniu od przeprowadzania i realizacji procedury ofertowej, o której mowa w § 4 ust. 1 Procedury

i tym samym

- 2) działając przy uwzględnieniu i w oparciu o postanowienia stosowanych odpowiednio § 5 ust. 2 i § 7 ust. 1 pkt 1) Procedury postanowił o przyjęciu przez Komitet Audytu, na potrzeby przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki jako organowi dokonującemu wyboru firmy audytorskiej, rekomendacji w zakresie wskazania BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółki komandytowej z siedzibą w Warszawie, jako firmy audytorskiej, której zamierza zaproponować powierzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych, a także atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej za okresy lat 2025 i 2026 i w której Komitet Audytu (stosując odpowiednio postanowienia art. 130 ust. 2 Ustawy o Biegłych Rewidentach):
  - wskazuje firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako firmę audytorską której proponuje powierzyć za okresy lat 2025 i 2026 badanie ustawowe jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz inne czynności rewizji finansowej, tj. przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, a także atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
  - oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;

- stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a i ust. 5c Ustawy o Rachunkowości, tj. klauzule umowne, które ograniczałyby możliwość wyboru przez Radę Nadzorczą firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego i na potrzeby przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.

Rekomendacja Komitetu Audytu przewidywała objęcie zleceniem przeprowadzenia przez dotychczasową firmą audytorską BDO badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours czynności rewizyjne za następujące okresy sprawozdawcze:

- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2025 roku,
- badanie ustawowe jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025,
- atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025,
- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2026 roku,
- badanie ustawowe jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2026,
- atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2026.

Niezależnie od czynności rewizji finansowej obejmujących przegląd i badanie sprawozdań finansowych, a także atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za wskazane okresy sprawozdawcze, treścią rozpatrywanej przez Komitet Audytu oferty BDO z dnia 29.05.2025 r., dodatkowo objęte zostały również oferowane do wykonywania przez BDO czynności rewizji obejmujące ocenę sprawozdań o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w art. 90g ust. 10 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a tym samym, w przypadku wyboru przez Radę Nadzorczą firmy audytorskiej BDO jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za kolejne, wskazane wyżej okresy lat 2025 i 2026, Komitet Audytu – działając w oparciu o § 4 ust. 3, § 4<sup>1</sup> ust. 2, § 4<sup>2</sup> ust. 2 i § 6 „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzająca badanie sprawozdań finansowych lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69–73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, zgodnie z § 5 wskazanej Polityki – zatwierdził i wyraził zgodę na świadczenie przez biegłego rewidenta / firmę audytorską przeprowadzającą w Spółce jednocześnie badanie ustawowe i atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, tj. przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę komandytową z siedzibą w Warszawie dozwolonych usług niebędących badaniem, w zakresie usługi atestacyjnej dotyczącej przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, o której mowa w art. 90g ust. 10 powołanej wyżej ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, za lata obrotowe 2025 i 2026.

Komitet Audytu niezwłocznie przedstawił Radzie Nadzorczej przedmiotową rekomendację, w terminie pozwalającym na skuteczną i terminową realizację procesu wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą i realizację procedur rewizji finansowej w Spółce.

W dniu 13.06.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, jako organ dokonujący wyboru firmy audytorskiej i biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań i przeglądów, o których mowa w § 1 ust. 1 „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Polityką”), tj. organ inny, niż organ, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, niebędący organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe jednostki, działając w oparciu o postanowienia § 22 lit. d) Statutu Spółki oraz § 3 ust. 5 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, a także przy uwzględnieniu postanowień § 10 ust. 2 i ust. 5 „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Procedurą”), postanowiła – po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą z „Rekomendacją Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w przedmiocie propozycji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia

badania i przeglądu sprawozdań finansowych, a także atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy lat 2025 i 2026” w ramach procesu powoływania biegłego rewidenta/firmy audytorskiej przewidzianego przez Politykę i Procedurę – dokonać wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia:

- przeglądu i badania ustawowego jednostkowych sprawozdań finansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, obejmującego również przeprowadzenie oceny zgodności rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Jednolitym Europejskim Formacie Raportowania (format ESEF/XBRL) z wymogami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17.12.2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego, oraz
- atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki w rozumieniu art. 63r i art. 63s Ustawy o Rachunkowości i w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w rozumieniu art. 63x Ustawy o Rachunkowości,

za okresy obejmujące dwa kolejne lata obrotowe, tj. za okresy lat obrotowych 2025 i 2026, a w tym za następujące okresy roku obrotowego 2025 i 2026, obejmujące śródroczne sprawozdania finansowe za półrocze 2025 roku, roczne sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2025 oraz roczną sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju za rok 2025, a także śródroczne sprawozdania finansowe za półrocze 2026 roku, roczne sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2026 oraz roczną sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju za rok 2026 – tj. do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie następujących sprawozdań:

- a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za pierwsze półrocze 2025 roku, tj. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 30.06.2025 r., sporządzanego według stanu na dzień 30.06.2025 r.,
- b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za pierwsze półrocze 2025 roku, tj. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 30.06.2025 r., sporządzanego według stanu na dzień 30.06.2025 r.,
- c) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2025, tj. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2025 r.,
- d) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025, tj. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2025 r.,
- e) atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki wraz z atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok 2025, tj. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2025 r.,
- f) oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025,

a także

- g) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za pierwsze półrocze 2026 roku, tj. za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 30.06.2026 r., sporządzanego według stanu na dzień 30.06.2026 r.,
- h) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za pierwsze półrocze 2026 roku, tj. za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 30.06.2026 r., sporządzanego według stanu na dzień 30.06.2026 r.,
- i) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2026, tj. za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 31.12.2026 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2026 r.,
- j) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2026, tj. za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 31.12.2026 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2026 r.,
- k) atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki wraz z atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok 2026, tj. za okres od dnia 01.01.2026 r. do dnia 31.12.2026 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2026 r.,
- l) oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2026,

i postanowiła powierzyć przeprowadzenie powyższych czynności audytorskich firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie.

Wybór w/w firmy audytorskiej został przeprowadzony w procedurze wyboru przewidzianej przez § 5 ust. 1 Procedury, na podstawie którego Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours postanowił o odstąpieniu od przeprowadzania i realizacji procedury ofertowej, o której mowa w § 4 ust. 1 Procedury, podejmując po dokonaniu analizy dotychczasowej współpracy z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką komandytową, jako firmą audytorską przeprowadzającą w Spółce badanie i przegląd sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości

zrównoważonego rozwoju za okresy poprzednie (tj.: procesy przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za lata obrotowe 2017-2018, 2019-2021 i 2022-2024, realizowane na podstawie, odpowiednio, umowy z dnia 17.08.2017 r., umowy z dnia 27.08.2019 r. oraz umowy z dnia 22.08.2022 r., procesy badania dobrowolnego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki na potrzeby wypłaty: pierwszej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023, realizowanego na podstawie umowy z dnia 14.06.2023 r., drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023, realizowanego na podstawie umowy z dnia 02.11.2023 r., zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2024, realizowanego na podstawie umowy z dnia 13.09.2024 r., proces atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej za rok 2024, realizowany na podstawie umowy z dnia 08.11.2024 r.), decyzję o przedłużeniu umowy z tą samą firmą audytorską, a to przy zastrzeżeniu i w związku ze spełnianiem wymagań w zakresie obowiązkowej rotacji firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, okresów karencji oraz w zakresie czasu trwania umowy, określonych w ustawie z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach”), 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, zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2004”, Ustawie o Rachunkowości i funkcjonującej w Spółce Polityce.

Przy dokonywaniu oceny firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Rada Nadzorcza zapoznała się m.in. z ustaleniami i wnioskami zawartymi w rocznym sprawozdaniu Komisji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach (Sprawozdanie Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego za rok 2024, pobrane w dniu 10.06.2025 r. ze strony internetowej Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego: <https://pana.gov.pl/wp-content/uploads/2025/05/PANA-sprawozdanie-roczne-za-2024.pdf>).

W związku z dokonany wybozem, biorąc pod uwagę przepis art. 66 ust. 5 i ust. 5b Ustawy o Rachunkowości, Rada Nadzorcza Spółki upoważniła i zobowiązała Zarząd Spółki (jako kierownika jednostki) do zawarcia z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką komandytową stosownej umowy lub umów w przedmiocie przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju i czynności rewizji finansowej w zakresie usługi atestacyjnej dotyczącej przeprowadzenia oceny sprawozdań o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Umowa na usługi audytorskie oraz umowa na usługi atestacyjne sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zostały zawarte w dniu 02.09.2025 r.

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 prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej, w tym do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, objętą dokumentami: „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, przyjętą uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/10/2017 z dn. 09.10.2017 r. (z autokorektą porządkową Komitetu Audytu z dn. 29.03.2019 r. oraz zmianami wprowadzonymi uchwałą Komitetu Audytu Nr 2/05/2022 z dn. 17.05.2022 r. i uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/06/2025 z dn. 13.06.2025 r.) oraz „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”, przyjętą uchwałą Komitetu Audytu Nr 2/10/2017 z dn. 09.10.2017 r. (ze zmianami wprowadzonymi uchwałą Komitetu Audytu Nr 1/03/2019 z dn. 29.03.2019 r. i uchwałą Komitetu Audytu Nr 2/06/2025 z dn. 13.06.2025 r.)

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 oraz usług niebędących atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, objętą dokumentem „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”, przyjętą uchwałą Komitetu Audytu Nr 3/10/2017 z dn. 09.10.2017 r. (ze zmianami wprowadzonymi uchwałą Komitetu Audytu Nr 3/06/2025 z dn. 13.06.2025 r.).

Wypełniając dyspozycję przepisu art. 382 § 3(1) pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza podaje, co następuje.

### Ocena sytuacji Spółki

Rainbow Tours Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours; działalność Grupy Kapitałowej realizowana jest w głównej mierze poprzez działalność prowadzoną przez jednostkę dominującą w Grupie, tj. poprzez działalność touroperatorską 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.

Rainbow Tours S.A. działa na polskim rynku turystycznym od ponad 30 lat, a w formie spółki akcyjnej od 2003 roku. Od wielu lat Spółka znajduje się w ścisłej czołówce największych touroperatorów działających na rynku polskim, zajmując według ostatniego, kompleksowego rankingu biur podróży przygotowanego na rok 2025 (wyniki badań przygotowane na zlecenie dziennika „Rzeczpospolita” przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData i przedstawione podczas konferencji „Spotkanie Liderów Turystyki – wiosna 2025” zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita”, opublikowane w dniu 30.04.2025 r.) trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży (osiągając jednostkowe przychody na poziomie 4.061 mln zł), bezpośrednio za biurami podróży Itaka (przychody grupy kapitałowej Itaka Holdings w 2024 roku wyniosły 6.620 mln zł, przy czym biuro Itaka w Polsce samodzielnie zanotowało obroty na poziomie 4.643,3 mln zł) i TUI Poland (roczne obroty na poziomie 4.870,2 mln zł). Do grupy największych czterech firm turystycznych w Polsce zaliczyć należy jeszcze biuro podróży Coral Travel Poland, które za rok 2024 osiągnęło przychody w wysokości 3.210,0 mln zł. Tą samą, wysoką, trzecią pozycję Rainbow Tours S.A. zanotowała w analogicznych rankingach za rok 2023 i za rok 2022. W kategorii poziomu zyskowności generowanej na działalności wynik netto pierwszych pięciu najbardziej zyskownych za okres roku 2024 biur turystycznych (touroperatorów) – według powołanego kompleksowego rankingu za rok 2024 – był następujący: Itaka Holdings: 286 mln zł (samodzielnie spółka Nowa Itaka: zysk netto w wysokości 268,53 mln zł), Grupa Kapitałowa Rainbow Tours: 283,05 mln zł, TUI Poland: 93,89 mln zł, Coral Travel: 65,42 mln zł oraz Grecos Holiday: 42,87 mln zł i Exim Tours: 20,64 mln zł zysku netto. Zgodnie z wynikami przedstawionymi przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData pod względem liczby klientów obsłużonych w okresie roku 2024 czołówka biur podróży w Polsce jest natomiast następująca: Itaka – 1.690,6 tys. klientów (jako Itaka Holdings: 1.146,3 tys. klientów), TUI Poland – 1.367,5 tys. klientów, Coral Travel – 937,0 tys. osób, Rainbow – 805,5 tys. klientów oraz Anex Tour – 405,28 tys. klientów, Exim Tours – 288,1 tys. klientów i Grecos Travel – 224,5 tys. klientów.

Co raz większego znaczenia nabiera realizowana w Grupie Kapitałowej (przez zależną spółkę akcyjną prawa greckiego White Olive A.E. i spółkę pośrednio zależną, nabytą w listopadzie 2024 roku White Olive Kos M.A.E.) działalność w zakresie świadczenia usług turystycznych w hotelach własnych. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwala na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę. W planach dotyczących działalności Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój działalności w segmencie hoteli własnych, a inwestowanie w rozwój sieci hoteli własnych „White Olive” jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. W skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. (i przez spółkę zależną White Olive Kos M.A.E.) wchodzi następujące hotele: (-) „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel oferujący 188 pokoi; (-) „White Olive Elite Laganas” – nowo wybudowany kompleks hotelowy położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel oferujący 196 pokoi; (-) „White Olive Elite Rethymno” – hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; hotel oferujący 104 pokoje; (-) „White Olive Premium Lindos” – hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos; hotel w trakcie rozbudowy z planowaną liczbą oferowanych 174 pokoi; (-) „White Olive Marine Aquapark” (dawniej „Labranda Marine Aquapark”) – hotel zarządzany przez spółkę zależną od White Olive A.E. (tj. przez spółkę White Olive Kos M.A.E.), zlokalizowany bezpośrednio przy morskiej linii brzegowej na rozległym terenie nieopodal turystycznej miejscowości Tigaki, na greckiej wyspie Kos (północne wybrzeże wyspy); hotel „White Olive Marine Aquapark” oferuje 338 pokoi.

Dodatkowo do rozwijanego obszaru funkcjonowania Grupy Kapitałowej należy działalność touroperatorska realizowana na innych, niż polski, rynkach sprzedaży. W roku 2025 Spółka zrealizowała bowiem proces nabycia 70% udziałów obecnie w podmiocie zależnym, spółce z ograniczoną odpowiedzialnością prawa rumuńskiego działającej pod firmą Paralela 45 Turism S.A. (od stycznia 2026 roku funkcjonującej jako spółka akcyjna). Umowa nabycia udziałów zakłada docelowo przejęcie przez Rainbow Tours S.A. 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Paralela 45 Turism S.A.

(planowo nabycie pozostałych 30% udziałów w Paralela 45 zostanie zrealizowane etapowo, w transzach po 10% udziałów przez okres trzech lat, a transakcja nabycia całości pozostałych 30% udziałów zakończy się w roku 2031 po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Paralela 45 za rok obrotowy 2030, przy czym wartość nabycia tych udziałów będzie wyznaczana każdorazowo w oparciu o wskaźniki ekonomiczne i wyniki finansowe Paralela 45 za lata obrotowe 2028-2030, na podstawie mechanizmu „earn-out mechanism”). Paralela 45 Turizm S.A. to jedna z najbardziej rozpoznawalnych i cenionych firm turystycznych w Rumunii, działająca od 1990 roku, która oferuje szeroki zakres usług turystycznych, takich jak: (-) organizacja wycieczek grupowych i indywidualnych, (-) rezerwacje lotnicze, hotelowe i transportowe, (-) sprzedaż pakietów wakacyjnych do popularnych destynacji, takich jak Grecja, Turcja, Hiszpania, Malta, Włochy, Portugalia, Egipt, Tunezja, Cypr, Malediwy, czy Zjednoczone Emiraty Arabskie, (-) organizacja wycieczek w Rumunii oraz do krajów sąsiednich. Posiada sieć 46 oddziałów w największych miastach Rumunii. Za pośrednictwem Paralela 45 Tursim S.A. Grupa Kapitałowa Rainbow Tours rozszerza i rozwija swoją działalność na rynku rumuńskim. Począwszy od dnia przejścia kontroli nad spółką Paralela 45 Turizm S.R.L. (tj. od dnia 01.08.2025 r.) Spółka rozpoczęła i prowadzi, zaplanowane na okres długoterminowy, procesy inwestycyjne i restrukturyzacyjne w Paralela 45. Grupa Kapitałowa prowadzi też uzupełniająco, poprzez spółkę zależną od Rainbow Tours S.A., tj. spółkę akcyjną prawa tureckiego Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S., która działa od roku 2021, działalność w zakresie organizacji na obszarze Turcji usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), przy czym w kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów).

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że potencjalny wpływ na sytuację gospodarczą i wyniki finansowe w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours mogą mieć zdarzenia związane z uwarunkowaniami polityczno-społecznymi na świecie, w tym o charakterze nietypowym np. konflikty zbrojne, zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne, które potencjalnie mogą przejściowo, niekorzystnie oddziaływać na poziom cen na rynku paliwowym oraz przejściowo destabilizować poziom kursów na rynku walutowym, w tym w szczególności związanych z osłabieniem złotego polskiego (PLN) w odniesieniu do walut rozliczeniowych wykorzystywanych w działalności prowadzonej przez Spółkę dominującą, tj.: dolara amerykańskiego (USD) i euro (EUR). Zdarzenia takie mogą również powodować konieczność poniesienia przez Spółkę dodatkowych kosztów np. związanych z organizacją i zapewnieniem powrotu klientów z rejonów dotkniętych takimi wydarzeniami polityczno-gospodarczymi. Do zdarzeń takich zaliczyć można np.: mająca miejsce w okresach poprzedzających okres sprawozdawczy roku 2025 sytuacja polityczno-gospodarcza związana z agresją militarną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy oraz sytuacja polityczno-gospodarcza w Strefie Gazy, a także mające miejsce w okresie następującym po okresie sprawozdawczym roku 2025 sytuacja polityczno-gospodarcza na Bliskim Wschodzie spowodowana rozpoczętym w dniu 28.02.2026 r. atakiem połączonych siły Stanów Zjednoczonych Ameryki i Izraela na Iran.

W okresach dotyczących lat obrotowych 2020 i 2021 najistotniejszym i podstawowym czynnikiem (w tym wypadku: o charakterze zewnętrznym) mającym istotny wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Spółki i całościowo na działalność Grupy Kapitałowej Rainbow Tours była pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 i jej skutki wpływające bezpośrednio i pośrednio na szeroko rozumianą branżę turystyczną, a to również w kontekście funkcjonowania gospodarki światowej dotkniętej negatywnymi skutkami pandemii, ograniczeniami i restrykcjami wprowadzanymi w celu zapobiegania zakażeniom i chorobie COVID-19. Czynnikiem zewnętrznym, który zdominował okres roku 2022 było rozpoczęcie przez Federację Rosyjską agresji wojskowej na terytorium Ukrainy (w dniu 24.02.2022 r.), co spowodowało negatywne nastroje konsumenckie m.in. w branży turystyki wyjazdowej na przełomie I-go i II-go kwartału 2022 roku. Mimo wystąpienia tego niesprzyjającego czynnika, po swoistym „oswojeniu” przez konsumentów i potencjalnych klientów Spółki istnienia konfliktu wojennego w najbliższym sąsiedztwie Polski, po czasowym zahamowaniu sprzedaży w okresie bezpośrednio następującym po rozpoczęciu wojny w Ukrainie, w kolejnych tygodniach, począwszy od okresu II-go i III-go kwartału roku 2022 Spółka dominująca zanotowała sukcesywny powrót do występowania tendencji i powiększenie się wzrostów sprzedaży i rezerwacji oferowanych przez Spółkę imprez turystycznych. W okresie roku 2023 (mimo incydentalnych negatywnych wydarzeń w postaci pożarów w Grecji pod koniec lipca 2023 roku oraz wybuchu konfliktu zbrojnego w Strefie Gazy rozpoczętego w pierwszej dekadzie października 2023 roku, mających wpływ, w efekcie nieznaczny, na działalność organizatorów turystyki), a następnie w okresie roku 2024 branża turystyki zorganizowanej w Polsce, a w tym Grupa Kapitałowa Rainbow Tours i Spółka dominująca notują kolejne rekordowe roczne poziomy przychodów i liczby obsłużonych klientów, a w konsekwencji rekordowe wyniki prowadzonej działalności. Po rekordowych, z punktu widzenia branży turystyki zorganizowanej w Polsce, w tym także z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, wynikach „popandemicznych” lat 2023 i 2024, także kolejny rok 2025 odznaczał się wzrostami i osiągnięciami w zakresie rekordowych poziomów przychodów i liczby obsłużonych klientów, a w konsekwencji rekordowych wyników prowadzonej działalności touroperatorkiej w Polsce, chociaż dynamika wzrostów po latach 2023 i 2024 w roku 2025 była niższa. Według danych Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego (dane z dnia 30.01.2026 r. podane za serwisem portal turystyka.rp.pl) z usług organizatorów turystyki działających na polskim rynku skorzystało w 2025 roku 9.684 tys. osób, co oznacza wzrost o około 10% w relacji do danych

za rok 2024, kiedy klientów organizatorów turystyki było 8.754 tys. osób. W roku 2023 liczba klientów wyniosła 7.645 tys. natomiast w ostatnim rekordowym przed wystąpieniem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 roku 2019 liczba turystów, którzy skorzystali ze zorganizowanych wyjazdów wynosiła 7.768 tys. osób. Wzrost 10-procentowy w relacji danych za rok 2025 do danych za rok 2024 wskazuje na zmniejszenie dynamiki wzrostów (w roku 2024 wzrosty wyniosły w relacji do roku poprzedniego około 15%, a w roku 2023 - około 12%). Z łącznej liczby klientów biur podróży za rok 2025 (9.684 tys.) około 77,9% klientów skorzystała ze zorganizowanych wyjazdów za granicę Polski, a około 22,1% - ze zorganizowanych wyjazdów w Polsce. Rok 2025 charakteryzował się owszem rozwojem branży turystyki wyjazdowej w Polsce, jednakże z tendencjami obniżenia dynamiki wzrostów r/r.

W ocenie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, dokonanej z perspektywy funkcjonowania Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku sprawozdawczym 2025 i w latach wcześniejszych, a także wydarzeń o charakterze społeczno-gospodarczym mających miejsce na początku roku 2026, do zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy zaliczyć należy niżej wskazane czynniki, które mają lub mogą mieć przełożenie na realizację niżej wskazanych perspektyw rozwoju w roku obrotowym 2026 i w latach kolejnych:

- trzyletni (rozpoczęty pod koniec 2022 roku i kontynuowany w latach 2023 - 2025) okres bardzo dobrej koniunktury na rynku turystyki zorganizowanej w Polsce, któremu towarzyszył wzrost zamożności społeczeństwa polskiego i wzrost skłonności do korzystania z oferty touroperatorskiej i uczestnictwa w turystyce zorganizowanej (zmiana w hierarchii wydatków konsumpcyjnych społeczeństwa polskiego, gdzie zauważalny staje się trend przesunięcia celu wydatków z wydatków na dobra materialne na wydatki na rzeczy związane ze spędzaniem wolnego czasu, m.in. podróże); okres ten odznaczał się ponadprzeciętnymi wzrostami wartości przychodów Spółki - w relacji danych za rok 2025 do danych za rok 2024 wzrost wartości przychodów ze sprzedaży wynosił około 8% r/r, a wzrost liczby klientów obsługiwanych przez Spółkę dominującą wynosił około 6,2% r/r, przy czym w okresach porównywalnych wzrosty te wynosiły odpowiednio: w relacji danych za rok 2024 do danych za rok 2023 wzrost wartości przychodów ze sprzedaży wynosił około 24% r/r, a wzrost liczby obsługiwanych klientów wynosił około 26% r/r, natomiast w relacji danych za rok 2023 do danych za rok 2022 wzrost wartości przychodów ze sprzedaży wynosił około 38% r/r, a wzrost liczby obsługiwanych klientów wynosił około 25% r/r [wzrost liczby klientów obsługiwanych w ramach Grupy Kapitałowej, tj. przez Spółkę dominującą, zależną spółkę hotelową White Olive A.E. i od 2025 rok przez zależną spółkę touroperatorską Paralela 45 Turism S.A., w roku 2025 w relacji do danych za rok 2024 wynosił około 20,7%],
- ponadprzeciętna marżowość w ostatnich trzech latach obrotowych, tj. zwłaszcza za rok 2023 i za rok 2024, ale też za rok 2025, która była wynikiem połączenia silnego popytu konsumenckiego z korzystnymi warunkami makroekonomicznymi, tj. umocnieniem się waluty PLN wobec walut rozliczeniowych USD i EUR oraz stabilności ceny paliw lotniczych; w efekcie Grupa Kapitałowa Rainbow Tours wygenerowała za skumulowany okres trzech lat obrotowych 2023 - 2025 kwotę zysku netto w wysokości około 680,4 mln zł, co stanowi więcej niż skumulowana wartość zysku netto za wcześniejsze 30 lat działalności Grupy,
- w efekcie ponadprzeciętnej marżowości i poziomów zyskowności netto za lata obrotowe 2023 - 2025 Grupa zbudowała potencjał na potrzeby rozważanego przez Grupę i Spółkę wzmocnienia poziomu inwestycji, zarówno inwestycji o charakterze zewnętrznym (np. zakup nowych hoteli i rozwój działalności w segmencie działalności w ramach hoteli własnych przez spółkę zależną White Olive A.E., zrealizowana w 2025 roku inwestycja w zakresie akwizycji zewnętrznego touroperatora działającego na rynku rumuński, tj. Paralela 45 Turism), jak i o charakterze wewnętrznym (np. rozwój platform e-commerce, generujących już ponad 1/3 wartości całej sprzedaży Spółki dominującej), nie zamykając się i na ewentualne potencjalne akwizycje w roku 2026 i w latach kolejnych,
- strategicznym celem Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym także Spółki na rok 2026, podobnie jak w roku poprzednim, jest utrzymanie rentowności na poziomie wyższym, niż średnia rynkowa dla pięciu największych podmiotów turystyki zorganizowanej na rynku polskim, a to w ocenie Zarządu Spółki w okolicznościach stabilizacji w roku 2025 popytu na usługi turystyczne i niższych w 2025 roku wzrostów programu turystyki wyjazdowej na rynku, niż w latach 2023 oraz 2024 (w ocenie Zarządu Spółki, potwierdzonej danymi o dynamice wzrostów w roku 2025, kontynuacja w roku 2026 wzrostów sprzedaży na rynku touroperatorskim o ponad 20% r/r, tj. po wzrostach na takim poziomie za lata 2023 i 2024, może okazać się trudna do zanotowania),
- Spółka w 2026 roku, podobnie jak w roku 2025, koncentruje się równocześnie na rozwoju segmentów prowadzonej działalności generujących najwyższą marżę, tj. np. wyjazdów tzw. „egzotycznych” oraz wycieczek objazdowych, przy uwzględnieniu konieczności dokonywania stosownych korekt w programie ofertowym sprzedawanych wyjazdów i wycieczek w związku z wystąpieniem sytuacji polityczno-gospodarczej na Bliskim Wschodzie pod koniec lutego 2026 roku,

- z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki w środowisku stabilizacji popytu w roku 2025 i 2026 szczególnie ważne jest utrzymanie „pod kontrolą” strony kosztowej prowadzonej działalności, przy nieunikaniu potencjalnych inwestycji, przy założeniu powstrzymywania się przed nadmiernymi wydatkami jest to jednym z celów zarządczych w strategii działalności Zarządu Spółki na rok 2026, podobnie, jak to miało miejsce w strategii na rok 2025,
- dodatkowym celem strategicznym Zarządu Spółki na rok 2026 jest kontynuacja tzw. „lojalizacji” Klientów Spółki, szczególnie istotna w momencie dochodzenia rynku do momentu okresowego nasycenia (zgodnie z sytuacją na rynku zanotowaną w roku 2025 i założeniami Zarządu Spółki na rok 2026), dlatego Spółka wprowadziła w 2024 roku nowoczesny program lojalnościowy o nazwie „Bumerang”, zintegrowany z systemami sprzedażowymi oraz obsługowymi Spółki, do którego to programu na koniec marca 2026 roku należało już około 390 tys. Klientów (na połowę marca 2025 roku było to około 170 tys. Klientów) i który był rozwijany w roku 2025 (zwiększenie ilości uczestników, nowe funkcjonalności).

Oczywiście w latach poprzednich, jak również w roku 2025 znaczenie z perspektywy określania zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstw z branży turystycznej, w tym Spółki i spółek z Grupy, mają i mogą mieć czynniki obiektywne różnej natury, tj. m.in.:

- czynniki społeczne i społeczno-ekonomiczne (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.),
- czynniki makroekonomiczne (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, co może sprzyjać rosnącemu popytowi konsumpcyjnemu, nowe gospodarcze propozycje programowe Rządu Rzeczypospolitej Polskiej itp.),
- czynniki polityczne (zmiany sytuacji geopolitycznej i ewentualne konflikty zbrojne i 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.),
- czynniki klimatyczne (np. czynnik wsparcia koniunktury w zakresie wyjazdów zagranicznych przy mało korzystnej aurze pogodowej w Polsce itp.).

Wartym zaznaczenia jest też fakt, iż Grupa Kapitałowa dysponuje stosunkowo wysokimi środkami finansowymi (w tym uzyskanym w 2018 roku kredytem z Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 15,5 mln euro), co umożliwiło 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). Według istniejących trendów zaczyna to być uważane za najlepszy segment w turystyce, bo dający duże zyski, szczególnie, jeśli sam właściciel może zadbać o ich wypełnienie, jak w wypadku Spółki i jest pozytywnie odbierane przez analityków rynku usług turystycznych. Działalność w segmencie hotelowym jest działalnością generująca stosunkowo wysokie zyski, szczególnie, zwłaszcza w sytuacji, kiedy sam właściciel (jak to ma miejsce w wypadku Spółki) może zadbać o wypełnienie hoteli, co wpływać może na maksymalizację wyników.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki prowadzone w celu poprawy osiągniętych wyników finansowych i stabilności działania, skoncentrowane na dostosowawczych korektach modelu, zakresu lub charakteru świadczonych usług i zapewnieniu zróżnicowanej oferty świadczonych usług turystycznych.

Zgodnie z deklaracjami Zarządu Spółki, strategia Grupy na rok 2026 i na kolejne lata, podobnie, jak w latach poprzednich, zakładała i zakłada konsekwentną budowę silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” na rynku masowym oraz silnej Grupy Kapitałowej, której działanie obejmuje 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 sprzedaż prowadzona jest 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;
- optymalizacja zatrudnienia i kosztów, m.in. przez koncentrację działalności w Spółce dominującej, przy realizacji działalności hotelowej przez spółkę zależną White Olive A.E., a także prowadzenie wybranych zakresów działalności przez zagraniczne lokalne spółki/oddziały w Rumunii, Turcji, Grecji, Hiszpani i Czechach,
- 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.

Odnosząc się do danych finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok 2025 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zanotowane wyniki, zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane.

Na poziomie jednostkowym Spółka zanotowała:

- wzrost poziomu **jednostkowych przychodów z działalności z kwoty 4.021.761 tys. zł za rok obrotowy 2024 do kwoty 4.343.163 tys. zł za rok obrotowy 2025** (rok historycznie rekordowy dla Spółki pod względem przychodów, przy jednoczesnym spowolnieniu dynamiki wzrostu wartości przychodów), co w tej relacji stanowi dla okresu roku 2025 **wzrost o około 8,0%**; dynamika wzrostu poziomu przychodów z działalności za rok obrotowy 2024 w relacji do danych za rok obrotowy 2023 wyniosła aż **23,7%**,
- utrzymanie wysokiego poziomu zyskowności w Spółce, gdzie **jednostkowy zysk netto za rok obrotowy 2025 zamknął się kwotą 234.374 tys. zł** (wynik „obciążony” kwotą około 15,4 mln zł z tytułu wyceny opcji zakupu akcji spółek zależnych White Olive A.E. oraz Paralela 45 Turizm S.A.) wobec jednostkowego zysku netto zanotowanego **za rok obrotowy 2024 w kwocie 279.007 tys. zł**; w „normalnym” roku 2019 (tj. przed okresem lat 2020-2022 dotkniętych niesprzyjającymi czynnikami zewnętrznymi, zwłaszcza związanymi z pandemią COVID-19) Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **26.118 tys. zł** (przy zastrzeżeniu, że wynik netto został pomniejszony w związku z decyzjami o utworzeniu odpisów aktualizujących wartość należności oraz wprowadzeniu korekt obciążających wynik finansowy roku obrotowego 2019), a za rok obrotowy 2023, pierwszy istotnie wzrostowy po okresie pandemii COVID-19, jednostkowy zysk netto w kwocie **167.016 tys. zł**.

Na poziomie skonsolidowanym Grupa zanotowała:

- wzrost poziomu **przychodów z działalności z kwoty 4.068.063 tys. zł za rok obrotowy 2024 do kwoty 4.557.807 tys. zł za rok obrotowy 2025** (rok historycznie rekordowy dla Grupy pod względem przychodów, przy jednoczesnym spowolnieniu dynamiki wzrostu wartości przychodów), co w tej relacji stanowi dla okresu roku 2025 **wzrost o około 12%**; dynamika wzrostu poziomu skonsolidowanych przychodów z działalności za rok obrotowy 2024 w relacji do danych za rok obrotowy 2023 wyniosła aż **23,5%**,
- utrzymanie wysokiego poziomu zyskowności w Grupie, gdzie **skonsolidowany zysk netto za rok obrotowy 2025 zamknął się kwotą 257.565 tys. zł** wobec skonsolidowanego zysku netto zanotowanego **za rok obrotowy 2024 w kwocie 283.053 tys. zł**, skonsolidowany wynik finansowy netto rok obrotowy 2023 wyniósł **173.763 tys. zł**, a za rok 2019 (ostatni „normalny” rok przed okresem lat 2020-2022 dotkniętych niesprzyjającymi czynnikami zewnętrznymi, zwłaszcza związanymi z pandemią COVID-19) Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie **28.595 tys. zł** (wynik pomniejszony w związku z decyzjami o utworzeniu odpisów aktualizujących wartość należności oraz wprowadzeniu korekt obciążających wynik finansowy roku obrotowego 2019).

Pozytywne wyniki finansowe roku 2025 znalazły swój wyraz także we wzroście poziomu dostępnych na koniec roku obrotowego środków finansowych. Na dzień 31.12.2025 r. w Spółce środki pieniężne i ich ekwiwalenty (obejmujące środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym) stanowiły kwotę w wysokości 451.053 tys. zł, na dzień 31.12.2024 r. kwota ta wynosiła 284.052 tys. zł, podczas gdy na dzień 31.12.2023 r. wynosiła 267.113 tys. zł, a na dzień 31.12.2022 r. 134.541 tys. zł.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Grupę Kapitałową podjętej w 2015 roku i kontynuowanej w latach kolejnych, w tym w roku 2024 polityki rozwoju segmentu prowadzonej działalności w zakresie usług turystycznych w hotelach stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours. 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.

## Zarządzanie ryzykiem, kontrola wewnętrzna, compliance

W 2025 roku w Spółce nie funkcjonowały i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne/stanowiska dedykowane stricte do obsługi procesów zarządzania ryzykiem oraz compliance. Począwszy od dnia 01.03.2023 r. Spółka utworzyła jednoosobowe stanowisko Audytora Wewnętrznego / Kontrolera Finansowego i powołała na to stanowisko dedykowaną osobę (w dalszej przyszłości działającą w założeniu w ramach rozbudowanego Działu Audytu Wewnętrznego), podlegającą funkcjonalnie Radzie Nadzorczej, a organizacyjnie i administracyjnie Prezesowi Zarządu. Zakres zadań Audytora Wewnętrznego / Kontrolera Finansowego obejmuje m.in.: (-) prowadzenie procesów kontroli wewnętrznej / audytu wewnętrznego funkcjonujących w Spółce procesów i obowiązujących procedur, a w tym m.in. analityczne weryfikowanie danych finansowych w Spółce, (-) kontrola gospodarowania majątkiem Spółki i kontrola realizacji strategii i zadań Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, (-) ustalanie przyczyn i skutków stwierdzonych ewentualnych nieprawidłowości oraz wskazywanie sposobów i środków umożliwiających usunięcie stwierdzonych nieprawidłowości i uchybień, (-) proponowanie rozwiązań mających na celu usprawnienie obszarów/procesów/regulacji w Spółce oraz monitorowanie realizacji zaleceń pokontrolnych i poaudytowych, (-) samodzielne poszukiwanie optymalizacji procesowych i biznesowych, doradzanie i nadzorowanie zmian w procesach i obszarach biznesowych, (-) proaktywne wspieranie innowacji i procesów ulepszeń w Spółce i w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours, (-) aktywny udział w tworzeniu i wdrażaniu wewnętrznych regulacji w Spółce, (-) współpraca z innymi jednostkami organizacyjnymi w Spółce oraz ze spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours.

W poprzednich okresach (rok 2021) w Spółce prowadzono i w części zrealizowano prace przygotowawcze i organizacyjne skutkujące wprowadzeniem do regulacji wewnętrznych w Spółce (Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej) stosownych zapisów regulujących zasady współdziałania audytora wewnętrznego z organami Spółki i dostępnością organów lub osób pełniących takie funkcje do przedstawicieli Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Uwzględniając rozpoczęcie w Spółce w 2023 roku w/w kierunkowych zmian w zakresie organizacji funkcji audytu i kontroli wewnętrznej (co było związane z powołaniem od marca 2023 roku Audytora Wewnętrznego / Kontrolera Finansowego), **system kontroli wewnętrznej** w Spółce w 2025 roku przede wszystkim opierał się i opiera na określonym podziale uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki. System ten oparty jest o nadzór sprawowany przez 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. Dodatkowe czynności weryfikacyjne o cechach kontroli wewnętrznej wykonywane są również w ramach i poprzez działania Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. (cykliczne, comiesięczne spotkania Komitetu z Zarząd Spółki); do zadań Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu należy również m.in. monitorowanie realizacji przez Zarząd celów strategicznych i planów działalności gospodarczej oraz planów finansowych.

W zakresie prowadzenia rachunkowości oraz sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce funkcjonuje wdrożony i funkcjonalny system kontroli wewnętrznej w zakresie zapewnienia rzetelnej i jasnej prezentacji sytuacji majątkowej i finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Nadzór nad przedmiotowym systemem sprawuje, zgodnie ze stosownymi regulacjami prawnymi, Zarząd Spółki. Szczególną funkcję nadzorczą i weryfikacyjną w tym zakresie wykonuje Komitet Audytu.

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 spółki zależnej prowadzącej działalność hotelową, tj. (po przeprowadzeniu w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours pod koniec 2022 roku procesu połączenia spółek White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.) „Kontroler finansowy” realizuje swoje zadania w odniesieniu do spółki akcyjnej prawa greckiego White Olive A.E., a od 2024 roku także w odniesieniu do tureckiej spółki zależnej Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.

W zakresie odnoszącym się do **systemu compliance** (zgodności działalności z prawem) w Spółce nie funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne/stanowiska dedykowane do obsługi procesów zarządzania zgodnością działalności z prawem (compliance); w 2025 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka korzystała i korzysta z

adekwatnej do potrzeb i realizowanych procesów obsługi ze strony zewnętrznych podmiotów i doradców, w tym kancelarii prawnych. W zakresie działalności hotelowej Spółka oraz spółka zależna White Olive A.E. korzystają z greckiej kancelarii prawnej i greckiej kancelarii podatkowo-rachunkowej z siedzibą w Atenach.

W 2025 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.

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. Dział Finansowy wraz z Zarządem Spółki koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością. 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 (firma audytorska / biegły rewident), zaś sprawozdania półroczne przeglądowi. Sprawozdania Spółki podlegają publikacji zgodnie z wymogami stosownych regulacji prawnych.

Rada Nadzorcza ponownie – także w latach poprzednich – zwraca uwagę, że 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.

Rada Nadzorcza, pozytywnie oceniając zakres i sposób zarządzania w Spółce i w Grupie systemami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*), mając na uwadze i przy zastrzeżeniu, że:

- systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*) co do zasady dopasowane są do aktualnej charakterystyki prowadzonej w Grupie działalności gospodarczej (jednorodny model biznesowy i nieodróżnicowana istotnie segmentacja prowadzonej działalności, stosunkowo niewielka liczba spółek w Grupie Kapitałowej),
- zadania w zakresie obszarów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*) dodatkowo realizowane są w Spółce przy założonym zwiększonym zaangażowaniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i komitetów Rady (Komitet Audytu oraz, do dnia 31.07.2025 r., Komitet Strategii i Rozwoju Biznesu, do zadań którego należało również m.in. monitorowanie realizacji przez Zarząd celów strategicznych i planów działalności gospodarczej oraz planów finansowych),

- w Spółce w 2021 roku prowadzono i zrealizowano ostatecznie w 2022 roku prace przygotowawcze i organizacyjne związane z rozwojem w organizacji systemów kontroli wewnętrznej, skutkujące wprowadzeniem do regulacji wewnętrznych w Spółce (Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej) stosownych zapisów regulujących zasady współdziałania audytora wewnętrznego z organami Spółki i dostępnością organów lub osób pełniących takie funkcje (o ile zostaną powołane) do przedstawicieli Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
- Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy i przy współudziale Zarządu Spółki rozpoczęła w 2022 roku i przeprowadziła w 2023 roku proces rekrutacyjny związany z pozyskaniem osoby dedykowanej do pełnienia roli audytora wewnętrznego i w efekcie tego procesu, począwszy od dnia 01.03.2023 r. Spółka utworzyła jednoosobowe stanowisko Audytora Wewnętrznego / Kontrolera Finansowego i powołała na to stanowisko dedykowaną osobę (w dalszej przyszłości działającej w założeniu w ramach rozbudowanego Działu Audytu Wewnętrznego), podlegającą funkcjonalnie Radzie Nadzorczej, a organizacyjnie i administracyjnie Prezesowi Zarządu,

Rada Nadzorcza jednocześnie stoi na stanowisku, wyrażonym również w okresach wcześniejszych, iż Zarząd Spółki powinien rozważyć – w ślad za rozwojem prowadzonej działalności (w tym wypadku, np. 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 Grupie, w tym w szczególności w Spółce dominującej, oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i compliance, a także dalszy, po powołaniu dedykowanego podmiotu, rozwój organizacyjny w zakresie funkcji audytu wewnętrznego.

Pod koniec roku 2022 Parlament Europejski przyjął dyrektywę CSRD [Corporate Sustainability Reporting Directive, tj. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14.12.2022 r. *w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju*], która poszerza zakres i liczbę podmiotów objętych obowiązkiem raportowania niefinansowego w zakresie kwestii związanych z ESG (ang. *environmental, social and corporate governance*, czyli środowisko naturalne, społeczeństwo i ład korporacyjny). Pierwsze raporty dotyczące ESG zostały opublikowane w 2025 roku (za rok 2024) i dotyczą m.in. spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zatrudniających powyżej 500 pracowników, w tym także Rainbow Tours S.A. i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours.

Warto przy tym zaznaczyć, że w dniu 26.02.2025 r. Komisja Europejska przedstawiła pakiet uproszczeń w obszarze zrównoważonego rozwoju, tzw. „Omnibus I”, który obejmował projekty dwóch dyrektyw, opublikowanych w terminach późniejszych: (1) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2025/794 z dnia 14.04.2025 r. *w sprawie zmiany dyrektywy (UE) 2022/2464 i (UE) 2024/1760 w odniesieniu do dat, od których państwa członkowskie mają stosować niektóre wymogi dotyczące sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i niektóre wymogi w zakresie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju* (tzw. Dyrektywa „Stop-the Clock”), która wprowadziła odroczenie daty rozpoczęcia stosowania wymogów dotyczących sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dla podmiotów z tzw. „II fali” i „III fali” (Rainbow Tours S.A. i Grupa Kapitałowa Rainbow Tours należą do tzw. „I fali” zobowiązanych podmiotów) oraz (2) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2026/470 z dnia 24.02.2026 r. *w sprawie zmiany dyrektyw 2006/43/we, 2013/34/UE, (UE) 2022/2464 i (UE) 2024/1760 w odniesieniu do niektórych wymogów dotyczących sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i niektórych wymogów w zakresie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju*, która weszła w życie 18.03.2026 r. i która przewiduje m.in. ograniczenie zakresu jednostek zobowiązanych do sporządzania obowiązkowej sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

W Spółce rozpoczęto w 2024 roku i kontynuowano w 2025 roku prace wewnętrzne związane z przygotowaniem i planami przyjęcia strategii ESG, obejmujące m.in. analizę kluczowych celów strategicznych i finansowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, które dotyczą działalności operacyjnej i powinny wytyczać ramy dla definicji celów w zakresie ESG, a także czynników o charakterze ESG, które są istotne z punktu widzenia długofalowej budowy wartości Grupy, a ponadto przygotowanie listy mierników postępu (KPIs) dla zdefiniowanych celów strategicznych oraz listy wskaźników w obszarach środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego, które powinny być monitorowane przez Grupę. Prowadzone prace skutkowały przyjęciem w 2025 roku (na podstawie postanowień uchwały Nr 2/04/25 Zarządu Spółki z dnia 16.04.2025 r.) stosownej strategii ESG objętej dokumentem „Strategiczne priorytety ESG na lata 2025-2030 i kluczowe mierniki sukcesu (KPI)”. Przedmiotowa strategia zawiera następujące cele strategiczne w zakresie ESG (wraz ze stosownymi miernikami postępu): [E1] Redukcja emisji gazów cieplarnianych, [E2] Maksymalizacja wykorzystania energii pochodzącej z odnawialnych źródeł, [E3] Promowanie i rozwijanie ofert podróży, które wspierają zrównoważony rozwój, [S4] Aktywne wspieranie społeczności lokalnych, [S5] Ciągłe podnoszenie standardów bezpieczeństwa i dobrostanu pracowników oraz klientów, [S6] Budowanie kultury organizacyjnej, która szanuje i promuje różnorodność oraz równość, [G7] Rozwój dojrzałości w zakresie ładu korporacyjnego.

W związku z rozwojem znaczenia tematyki dotyczącej ESG Spółka w 2024 roku powołała pracownika dedykowanego tej problematyce, zwłaszcza w związku ze wzrostem zakresu sprawozdawczości dotyczącej ESG i przy sporządzaniu pierwszego raportu skorzystała ze wsparcia zewnętrznych doradców, co Rada Nadzorcza przyjmuje z aprobatą (jednocześnie rekomendując Zarządowi Spółki rozwój komórki wewnętrznej ds. ESG i zwiększenie zatrudnienia specjalistów w zakresie tej tematyki). Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, na podstawie właściwych przepisów ustawy o rachunkowości podlega atestacji ze strony Biegłego Rewidenta / firmy audytorskiej. W roku 2025 Rada Nadzorcza, mocą postanowień stosownej uchwały (uchwała Nr 3/06/2025 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 13.06.2025 r.), działając na podstawie stosownej rekomendacji Komitetu Audytu, dokonała wyboru firmy audytorskiej (biegłego rewidenta) do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a także do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours - za okresy lat obrotowych 2025 oraz 2026 i powierzyła te czynności BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej w Warszawie.

#### OCENA DOTYCZĄCA REALIZACJI OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WOBEC RADY NADZORCZEJ ORAZ INFORMACJE NT. WYNAGRODZENIA NALEŻNEGO DORADCY RADY NADZORCZEJ W 2025 ROKU

Wypełniając dyspozycję przepisu art. 382 § 3(1) pkt 3) - 5) Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza niniejszym informuje i ocenia, iż:

- 1) Zarząd Spółki prawidłowo realizował, związane z udzielaniem Radzie Nadzorczej (w tym Komitetowi Strategii i Rozwoju Biznesu) informacji, obowiązki wynikające z przepisu art. 380(1) Kodeksu spółek handlowych (w brzmieniu obowiązującym od dnia 13.10.2022 r.), przy jednoczesnym zastrzeżeniu postanowień § 21 ust. 3 Statutu Spółki (zgodnie z tym przepisem Statutu: „*Począwszy od dnia 13.10.2022 r. realizacja przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) § 1 pkt 2-5 i § 2 Kodeksu spółek handlowych następuje na podstawie wyłącznej decyzji Zarządu Spółki lub w oparciu o odrębne wezwanie ze strony Rady Nadzorczej. Przy podejmowaniu przez Zarząd decyzji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym członkowie Zarządu zobowiązani są do dołożenia staranności wynikającej z zawodowego charakteru działalności członków Zarządu oraz zapewnienia dostępu Rady Nadzorczej do wszelkich istotnych informacji o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, a także o transakcjach i innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym jej rentowność lub płynność*”). W szczególności Rada Nadzorcza miała bieżący dostęp do uchwał Zarządu i ich przedmiotu. Zarząd przekazywał, m.in. w ramach materiałów przesyłanych członkom Rady (w tym członkom Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu, który funkcjonował i działał w Spółce do dnia 31.07.2025 r.), także w zakresie spraw objętych porządkiem obrad posiedzeń Rady lub zakresem i przedmiotem podejmowanych (także za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) uchwał, informacje o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki w odpowiedniej formie oraz w adekwatnym zakresie.
- 2) Rada Nadzorcza otrzymywała informacje, dokumenty, sprawozdania i wyjaśnienia dotyczące Spółki niezbędne do sprawowania nadzoru nad Spółką w toku bieżącej współpracy z Zarządem i pracownikami Spółki. Wobec powyższego, Rada Nadzorcza nie korzystała z uprawnienia do żądania sporządzenia lub przekazania informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 3) Rada Nadzorcza nie korzystała w 2025 roku z uprawnienia do zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku.

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

Spółka jako spółka giełdowa, której akcje są notowane na rynku równoległym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przyjęła do stosowania i w 2025 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego uregulowanym w obowiązującym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w 2025 roku dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętym Uchwałą Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29.03.2021 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (dokument wprowadzony do stosowania i obowiązujący od dnia 01.07.2021 r.). Przedmiotowy zbiór zasad ładu korporacyjnego pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” zastąpił poprzedni zbiór zasad ładu korporacyjnego obowiązujących spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tj. objęty dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Obowiązujące w 2025 roku zasady ładu korporacyjnego na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostępne są publicznie w sieci Internet, na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>

Regulacje dotyczące problematyki dobrych praktyk spółek notowanych na GPW na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostępne były publicznie w sieci Internet, na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pod adresem: <https://www.gpw.pl/regulacje-dpsn>

Regulamin Giełdy (dokument w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 04.01.2006 r. z późn. zm.) nie nakłada na Spółkę obowiązku stosowania wskazanego zbioru zasad, a jedynie obowiązek sprawozdawania na ich temat. W stosunku do zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021”, podobnie jak to było w przypadku poprzednio obowiązującego zbioru „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021”, obowiązuje formuła: stosuj lub wyjaśnij (*comply or explain*). Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 2 w/w Regulaminu Giełdy /cyt./: *„...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 od dnia 01.07.2021 r. i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania) /cyt./: *„W celu zapewnienia wyczerpującej informacji o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w ust. 1, emitent publikuje informację, w której wskazuje, które zasady są przez niego stosowane, a których zasad w sposób trwały nie stosuje. W odniesieniu do zasad, które nie są przez emitenta stosowane, informacja zawiera szczegółowe wyjaśnienie okoliczności i przyczyn niestosowania danej zasady. W przypadku zmiany stanu stosowania zasad lub wystąpienia okoliczności uzasadniających zmianę treści wyjaśnień w zakresie niestosowania lub sposobu stosowania zasady emitent niezwłocznie aktualizuje wcześniej opublikowaną informację”*. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 3a i 3b w/w Regulaminu Giełdy (w brzmieniu obowiązującym od dnia 01.07.2021 r. i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania) /cyt./: *„3a. W przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego została naruszona incydentalnie, emitent niezwłocznie publikuje informację o tym fakcie, wskazując jakie były okoliczności i przyczyny naruszenia danej zasady oraz wyjaśniając, w jaki sposób zamierza usunąć ewentualne skutki jej niezastosowania lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania tej zasady w przyszłości, a także czy w ciągu ostatnich dwóch lat miały miejsce przypadki incydentalnego naruszenia tej zasady. 3b. Szczegółowy zakres, formę i tryb publikacji informacji, o których mowa w ust. 3 i 3a, określa Zarząd Giełdy.”*

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 2025 roku, objętego dokumentem „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025”, są kompletne i zostały sporządzone zgodnie z wymogami formalnymi przewidzianymi przez art. 49 ust. 2a ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości oraz § 72 ust. 7 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 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, 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 06.06.2025 r.

W szczególności i m.in. w pkt 6 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2025 roku:

- 1) przedstawione zostały zasady ładu korporacyjnego objęte dokumentem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” [według podziału tematycznego i wewnętrznej systematyki (rozdziałów) dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”], które w 2025 roku Spółka stosowała: z zakresu „1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami” – zasady 1.2., 1.3., 1.5., 1.6., i 1.7.; z zakresu „2. Zarząd i rada nadzorcza” – zasady 2.2., 2.3., 2.5., 2.6, 2.7., 2.8., 2.9., 2.10., 2.11.1., 2.11.2., 2.11.3., 2.11.4. i 2.11.5.; z zakresu „3. Systemy i funkcje wewnętrzne” – zasady 3.8., 3.9. i 3.10.; z zakresu „4. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami” – zasady 4.1., 4.2., 4.4., 4.5., 4.6., 4.7., 4.8., 4.9.1., 4.9.2., 4.10., 4.11., 4.12., 4.13. i 4.14.; z zakresu „5. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi” – 5.1., 5.2., 5.3., 5.4., 5.5., 5.6. i 5.7.; z zakresu „6. Wynagrodzenia” – zasady 6.1., 6.2., 6.3., 6.4. i 6.5.
- 2) przedstawiony został zakres, w jakim Spółka odstąpiła od stosowania postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, odnoszących się do zasad objętych dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przedstawiając te informacje w odniesieniu do podziału tematycznego i wewnętrznej systematyki (rozdziałów) dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. Spółka w roku 2025 odstąpiła od stosowania 15 (piętnastu) zasad ładu korporacyjnego objętych dokumentem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”: 1.1., 1.3.1., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 2.1., 2.4., 2.11.6., 3.1., 3.2., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 4.3.

W ocenie Rady Nadzorczej, w roku 2025 Spółka na bieżąco dokonywała stosownych uzupełnień informacji publikowanych na stronie internetowej serwisu relacji inwestorskich (w zakresie zasad objętych punktem 1 zbioru pt. „Polityka Informacyjna

i Komunikacja z Inwestorami” i przy zastrzeżeniu odstępstw zgłoszonych w stosunku do niestosowanych zasad objętych tym punktem).

Odnosząc się do zasad ładu korporacyjnego objętych częścią 3 zbioru pt. „Systemy i funkcje wewnętrzne”, jako pozytywne należy ocenić działanie Zarządu Spółki rozpoczęte w 2022 roku i zrealizowane w roku 2023, kiedy to w Spółce począwszy od dnia 01.03.2023 r. utworzono jednoosobowe stanowisko Audytora Wewnętrznego / Kontrolera Finansowego i powołano na to stanowisko dedykowaną osobę (w dalszej przyszłości działającą w założeniu w ramach rozbudowanego Działu Audytu Wewnętrznego), podlegającą funkcjonalnie Radzie Nadzorczej, a organizacyjnie i administracyjnie Prezesowi Zarządu.

W ocenie Rady Nadzorczej, jak zostało to już zaznaczone wcześniej w treści niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki, powinien rozważyć – w ślad za rozwojem prowadzonej działalności – podjęcie ewentualnych działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących zarządzania ryzykiem w Grupie, w tym w szczególności w Spółce jako jednostce dominującej, oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i compliance, a także dalszy, po powołaniu dedykowanego podmiotu, rozwój organizacyjny w zakresie funkcji audytu wewnętrznego.

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

Zgodnie z zasadą 1.5. zawartą w punkcie I „Polityka informacyjna i komunikacyjna z inwestorami” dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” /cyt./: „co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków”.

Informacje objęte zakresem powołanej zasady 1.5. objętej dokumentem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” Spółka przedstawiała corocznie w stosownych sprawozdaniach nt. informacji niefinansowych sporządzanych na podstawie stosownych przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, tj.: 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), w roku 2024 w sprawozdaniu nt. nt. informacji niefinansowych za rok 2023. Dane za rok 2024 zawarte zostały w wyodrębnionej części sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2024 roku, objętego dokumentem „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2024”, tj. w punkcie 29 „Sprawozdanie dotyczące zrównoważonego rozwoju za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024 r.”, zaś dane za rok 2025 zawarte zostały w wyodrębnionej części sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2025 roku, objętego dokumentem „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025”, tj. w punkcie 29 „Sprawozdanie dotyczące zrównoważonego rozwoju za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2025 r.”.

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 2024 roku w Spółce rozpoczęto i prowadzono prace wewnętrzne związane z przygotowaniem i planami przyjęcia strategii ESG, obejmujące m.in. analizę kluczowych celów strategicznych i finansowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, które dotyczą działalności operacyjnej i powinny wytyczać ramy dla definicji celów w zakresie ESG, a także czynników o charakterze ESG, które są istotne z punktu widzenia długofalowej budowy wartości Grupy, a ponadto przygotowanie listy mierników postępu (KPIs) dla zdefiniowanych celów strategicznych oraz listy wskaźników w obszarach środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego, które powinny być monitorowane przez Grupę. Przedmiotowe zadania wpisywały się w szeroko realizowane w Spółce prace związane z przygotowaniem do raportowania ESG według wskaźników ESRS, zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14.12.2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (Dz. U. UE L 322/15 z 2022 r.). Prowadzone prace skutkowały przyjęciem w 2025 roku (na podstawie postanowień uchwały Nr 2/04/25 Zarządu Spółki dominującej z dnia 16.04.2025 r.) stosownej strategii ESG objętej dokumentem „Strategiczne priorytety ESG na lata 2025-2030 i kluczowe mierniki sukcesu (KPI)”. Przedmiotowa strategia zawiera następujące cele strategiczne w zakresie ESG (wraz ze stosownymi miernikami postępu).

Dla potrzeb realizacji przyjętej strategii Zarząd Spółki dokonał szczegółowej weryfikacji polityk i dokumentacji z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu, wdrożonych i funkcjonujących w Grupie Kapitałowej na mocy uchwały Zarządu

Spółki Nr 02/12/17 z dnia 21.12.2017 r. w sprawie przyjęcia dokumentów polityk stosowanych w ramach Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji oraz różnorodności i przygotował nowe polityki mające na celu wspieranie realizację zasad i działań w zakresie środowiskowym (*Environmental*), społecznym (*Social*) i ładu korporacyjnego (*Governance*). W związku z tym Zarząd Spółki, jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours, postanowił o przyjęciu dokumentów polityk (tekstów jednolitych zmienionych polityk) odnoszących się do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji oraz różnorodności, które związane są z działalnością prowadzoną przez Spółkę i przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. o przyjęciu dokumentów:

- 1) „Polityka środowiskowa Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (tekst jednolity; uaktualnienie polityki funkcjonującej dotychczas w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours),
- 2) „Polityka różnorodności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (tekst jednolity; uaktualnienie polityki funkcjonującej dotychczas w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours),
- 3) „Polityka personalna Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (tekst jednolity; uaktualnienie polityki funkcjonującej dotychczas w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours),
- 4) „Polityka praw człowieka Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (tekst jednolity; uaktualnienie polityki funkcjonującej dotychczas w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours),
- 5) „Polityka praw człowieka dla Partnerów Biznesowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (nowa polityka),
- 6) „Polityka społeczna Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (tekst jednolity; uaktualnienie polityki funkcjonującej dotychczas w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours),
- 7) „Kodeks etyki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (nowy kodeks),
- 8) „Polityka antykorupcyjna Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” (tekst jednolity; uaktualnienie polityki funkcjonującej dotychczas w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours).

W ocenie Rady Nadzorczej (ocena za rok 2025 podtrzymana w odniesieniu do oceny przedstawionej w sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności Rady za rok 2024) 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.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje i ocenia zmiany 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), przy jednoczesnym zachowaniu uzasadnionego i proporcjonalnego balansu pomiędzy wydatkami na te cele, a potrzebami finansowymi związanymi z bieżącą działalnością gospodarczą.

#### Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej, przyjętego odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie. W Spółce i w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours w 2017 roku została wprowadzona przez Zarząd i funkcjonuje „Polityka różnorodności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours”, której treść została udostępniona na stronie relacji inwestorskich Spółki pod adresem: <https://ir.r.pl/> w zakładce „CSR” / „Dokumenty CSR” oraz w zakładce „Ład korporacyjny” / „Dokumenty Spółki”. W ramach i w związku z rozpoczętymi i prowadzonymi w 2024 roku pracami wewnętrznymi związanymi z przygotowaniem i przyjęciem strategii ESG w roku 2025 dokonano rewizji treści przedmiotowej „Polityki różnorodności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” i przyjęto jej nową, zmienioną treść.

Zgodnie z deklaracjami zawartymi w treści dokumentu „Polityki różnorodności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours”, Spółka deklaruje realizację polityki różnorodności poprzez: (1) tworzenie przyjaznej atmosfery pracy i kultury organizacji wolnej od wszelkich przejawów dyskryminacji, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę,

narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, inny typ współpracy; (2) jasne zasady powoływania członków organów Spółki (co leży w zakresie kompetencji Walnego Zgromadzenia w przypadku wyboru członków Rady Nadzorczej, jak i w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej w przypadku wyboru członków Zarządu Spółki), jak również zasady wyboru kluczowych menadżerów, co realizowane jest w oparciu o kryteria merytoryczne i predyspozycje danej osoby do sprawowania powierzanej jej funkcji. W szczególności obejmuje to dążenie do zapewnienia różnorodności w najważniejszych organach, zapewniając reprezentację osób posiadających odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie zawodowe; (3) zapewnienie, że procesy rekrutacji i selekcji są zorganizowane w taki sposób, aby unikać uprzedzeń, zarówno świadomych, jak i nieświadomych; (4) upowszechnianie zasad równego traktowania w zatrudnieniu oraz wiedzy nt. mobbingu i określenie trybu postępowania w przypadku takiego zdarzenia w dokumencie, który stanowi załącznik do regulaminu pracy, podpisany przez pracodawcę oraz przedstawiciela załogi. Równocześnie opracowaliśmy Politykę praw człowieka, opisującą nasze podejście w tym zakresie; (5) zapewnienie braku różnicowania płac ze względu na płeć za pracę o równej wartości oraz przeciwdziałanie dyskryminacji w tym zakresie; (6) systematyczne zwiększanie wiedzy kadry menadżerskiej i pracowników z zakresu wspierania różnorodności, równego traktowania i zapobiegania dyskryminacji w miejscu pracy poprzez wdrażanie kompleksowych programów szkoleniowych.

Równocześnie Spółka opracowała i wdrożyła kompleksową politykę praw człowieka, wraz ze stosowną polityką praw człowieka dla partnerów biznesowych, opisujące podejście Spółki w tym zakresie.

#### Dyrektywa „Women on Boards Directive”

Na mocy postanowień Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23.11.2022 r. *w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków* (tzw. dyrektywa „Women on Boards Directive”) wprowadzono konkretny poziom równowagi płci, jaki powinien zostać osiągnięty do dnia 30.06.2026 r. w określonych podmiotach (spółki giełdowe, które zatrudniają 250 pracowników i więcej oraz spełniają jeden z progów finansowych objęte są wymogami dyrektywy), wskazując dwa alternatywne progi, do osiągnięcia których mogą dążyć państwa członkowskie:

- w pierwszym przypadku przedstawiciele niedostatecznie reprezentowanej płci będą musieli zajmować co najmniej 40% stanowisk dyrektorów niewykonawczych;
- w drugim przypadku, tj. jeżeli państwa członkowskie zdecydują się zamiast tego zastosować nowe zasady zarówno do dyrektorów niewykonawczych, jak i dyrektorów wykonawczych, odsetek ten wynosić będzie 33% wszystkich stanowisk dyrektorskich w spółce notowanej na giełdzie.

Ostatni projekt polskiej ustawy implementującej postanowienia dyrektywy „Women on Boards Directive” (projekt ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz ustawy o wdrożeniu niektórych przepisów Unii Europejskiej w zakresie równego traktowania z dnia 26.03.2026 r.) przewiduje, iż spółki, których dotyczy przedmiotowy obowiązek, są zobowiązane do zapewnienia równowagi płci w organach spółki, a obowiązek ten uznaje się za spełniony, jeżeli:

- 1) łączna liczba stanowisk w organach spółki (zarząd, rada nadzorcza lub rada administrująca spółki europejskiej, w której przyjęto system monistyczny) zajmowanych przez osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej jest nie mniejsza niż liczba najbardziej zbliżona do 33% liczby wszystkich stanowisk w organach spółki oraz
- 2) osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej zajmują stanowiska w każdym z organów spółki.

Walne zgromadzenie zobowiązanej spółki przyjmuje, w drodze uchwały, politykę równowagi płci (obowiązek ten nie występuje, jeżeli zasady dotyczące zapewnienia równowagi płci w organach spółki zostały uwzględnione w innych regulacjach przyjętych przez spółkę), która określa w szczególności:

- zasady procesu doboru osoby na określone stanowisko w organie mające na celu spełnienie wymogów dotyczących zapewnienia równowagi płci w organach spółki;
- zasady wskazywania kandydatów do organów spółek;
- programy rozwoju kariery dla kobiet i mężczyzn;
- strategię zarządzania zasobami ludzkimi.

Ponadto, zgodnie z ostatnim projektem ustawy implementującej postanowienia dyrektywy „Women on Boards Directive” (projekt z dnia 26.03.2026 r.), na każdym etapie procesu doboru osoby na określone stanowisko w organie spółki stosuje się w sposób niedyskryminacyjny neutralnie sformułowane i jednoznaczne kryteria doboru, uwzględniające kwalifikacje kandydatów oraz potrzebę zapewnienia równowagi płci. Kryteria doboru powinny zostać określone przed rozpoczęciem procesu. Kandydatów na stanowiska w organach spółki wybiera się na podstawie oceny porównawczej kwalifikacji każdego z nich. W przypadkach, w których w procesie doboru osoby na określone stanowisko dokonuje się wyboru między kandydatami posiadającymi równorzędne kwalifikacje, pierwszeństwo przyznaje się kandydatowi należącemu do płci

niedostatecznie reprezentowanej, chyba że za wyborem kandydata płci przeciwnej przemawiają inne zasady dotyczące różnorodności określone w przepisach prawa, oparte o kryteria niemające charakteru dyskryminacyjnego.

Dodatkowo Zarząd spółki zobowiązany będzie (wykonanie tego obowiązku może być powierzone radzie nadzorczej) sporządzać corocznie sprawozdanie dotyczące udziału przedstawicieli poszczególnych płci w organach spółki oraz środków podjętych w celu zapewnienia równowagi płci w tych organach. Sprawozdanie może stanowić wyodrębnioną część sprawozdania z działalności i powinno zawierać:

- liczbę osób pełniących funkcje członków organów spółki w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem ich płci oraz rodzaju zajmowanego stanowiska;
- informację o środkach podjętych w celu zapewnienia, aby osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej zajmowały stanowiska w organach spółki w wymaganej liczbie (łączna liczba stanowisk w organach spółki zajmowanych przez osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej jest nie mniejsza niż liczba najbardziej zbliżona do 33% liczby wszystkich stanowisk w organach spółki oraz osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej zajmują stanowiska w każdym z organów spółki);
- w przypadku nieosiągnięcia przez spółkę celu „równowagi płci” (tj. łączna liczba stanowisk w organach spółki zajmowanych przez osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej jest nie mniejsza niż liczba najbardziej zbliżona do 33% liczby wszystkich stanowisk w organach spółki oraz osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej zajmują stanowiska w każdym z organów spółki), przyczyny jego nieosiągnięcia oraz wyczerpujący opis środków, które spółka przyjęła oraz zamierza przyjąć, aby osiągnąć ten cel.

Przedmiotowe sprawozdanie za rok poprzedni spółka zobowiązana będzie przekazywać podmiotowi zaliczanemu do administracji rządowej, któremu w ustawie z dnia 03.12.2010 r. o wdrożeniu niektórych przepisów Unii Europejskiej w zakresie równego traktowania (Dz.U. z 2025 roku, poz. 1452) powierzono wykonywanie zadań dotyczących realizacji zasady równego traktowania (Rzecznik Praw Obywatelskich), w terminie do dnia 30 czerwca każdego roku, a w przypadku gdy sprawozdanie to stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności podmiotu – w terminie 6 miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego, którego dotyczy.

Zgodnie z w/w projektem ustawy implementującej do polskiego porządku prawnego postanowienia dyrektywy „Women on Boards Directive” (projekt z dnia 26.03.2026 r.), przekazanym w dniu 02.04.2026 r. na Stały Komitet Rady Ministrów, istotne zmiany dotyczą nowego określenia terminów na przyjęcie polityki równowagi płci oraz osiągnięcie określonego wskaźnika równowagi płci w organach spółki. Nowe wydłużone i elastyczne terminy dla obu obowiązków to 12 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy. Ponadto, pierwsze sprawozdanie zarządu (lub rady nadzorczej) dotyczące udziału przedstawicieli poszczególnych płci w organach spółki oraz środków podjętych w celu zapewnienia równowagi płci w tych organach spółka będzie mogła przekazać w terminie 14 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy. Po modyfikacji projektu ustawy implementującej do polskiego porządku prawnego postanowienia dyrektywy „Women on Boards Directive” wszystkie przepisy ustawy mają wejść w życie 14 dni od ogłoszenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania proces legislacyjny dotyczący przedmiotowej ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz ustawy o wdrożeniu niektórych przepisów Unii Europejskiej w zakresie równego traktowania nie został zakończony i jest w toku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- w 4-osobowym składzie Zarządu Spółki występuje 3 mężczyzn i 1 kobieta, a w związku z tym udział mniejszości kobiet w Zarządzie stanowi 25,00%, tj. 5 p.p. poniżej minimalnego progu wymaganego przez zasadę ładu korporacyjnego 2.1. objętą dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (30%),
- w 7-osobowym składzie Rady Nadzorczej Spółki występuje 4 mężczyzn i 3 kobiety, a w związku z tym udział mniejszości kobiet w Radzie Nadzorczej stanowi 42,86%, tj. powyżej minimalnego progu wymaganego przez zasadę ładu korporacyjnego 2.1. objętą dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (30%),
- w 11-osobowym składzie organów Spółki (Zarząd i Rada Nadzorcza) występuje 7 mężczyzn i 4 kobiety, a w związku z tym udział mniejszości kobiet stanowi 36,36%, co oznacza, że według kryteriów ostatniego projektu ustawy implementującej postanowienia dyrektywy „Women on Boards Directive” (projekt ustawy o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz ustawy o wdrożeniu niektórych przepisów Unii Europejskiej w zakresie równego traktowania z dnia 26.03.2026 r.) Rainbow Tours S.A. zapewnia równowagę płci w organach Spółki z uwagi na fakt, iż (1) łączna liczba stanowisk w organach Spółki zajmowanych przez osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej (kobiety) jest nie mniejsza niż liczba najbardziej zbliżona do 33% liczby wszystkich stanowisk w organach Spółki oraz (2) osoby należące do płci niedostatecznie reprezentowanej (kobiety) zajmują stanowiska w każdym z organów Spółki.

**OCENA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ZA ROK OBROTOWY 2025**

W dniu 23 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) **jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r.,
- 2) **skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r.,
- 3) **sprawozdania Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju** za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju (ESG) za rok obrotowy 2025”,
- 4) **wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto** Spółki za 2025 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 Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3355) wynikami przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025, a także wynikami przeprowadzonej atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 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, obejmującym m.in. oceny, rekomendacje i wnioski odnoszące się do procesów sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ocena procesu przygotowywania rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nich informacji oraz stosowanych rozwiązań, rekomendacje w sprawie oceny zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025, ocena sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014, ocena pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej),

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.

Wypełniając dyspozycję przepisu art. 382 § 3(1) pkt 1) Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza niniejszym informuje, że szczegółowa treść rekomendacji Rady Nadzorczej odnoszących się do powołanych wyżej sprawozdań i wniosku Zarządu 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 2025 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2025 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju (ESG) za rok obrotowy 2025, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2025 rok”** (załącznik do uchwały nr 6/04/2026 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23.04.2026 r.).

Szczegółowa treść przyjętych ocen jest następująca:

*„Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi („Spółka”), działając w trybie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 ust. 3 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej, dokonała w dniu 23 kwietnia 2026 roku oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki i objętych procesem badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2025 oraz procesem atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 (objętej treścią sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours) realizowanymi przez firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie (podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355), w imieniu której działa niezależna, kluczowa Biegła Rewident Edyta Kalińska (numer wpisu do rejestru biegłych rewidentów: 10336):*

- 1) **jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r.,
- 2) **skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r.,
- 3) **sprawozdania Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju** za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., zawarte w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju (ESG) za rok obrotowy 2025”,
- 4) **wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto** Spółki za 2025 rok.

W wyniku przeprowadzonej oceny i po uprzednim zapoznaniu się:

- z przedstawionymi przez firmę audytorską (BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., wpisana na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3355) wynikami przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025, a także wynikami przeprowadzonej atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 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, obejmującym m.in. oceny, rekomendacje i wnioski odnoszące się do procesów sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ocena procesu przygotowywania rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nich informacji oraz stosowanych rozwiązań, rekomendacje w sprawie oceny zbadanych przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025, ocena sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014, ocena pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej),

Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej sformułowała dla Walnego Zgromadzenia Spółki opinie dotyczące przedłożonych sprawozdań oraz sformułowanych 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.

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

#### **Ad. 1)**

Rada Nadzorcza Rainbow Tours S.A. **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za 2025 rok, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r. (sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej), objęte badaniem przez niezależną, kluczową Biegłą Rewident Edytę Kalińską (numer wpisu do rejestru biegłych rewidentów: 10336) działającą w imieniu firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie (podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355), obejmujące:

- **jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31.12.2025 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę (po zaokrągleniach) **1.289.600 tys. zł** (jeden miliard dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset tysięcy złotych),
- **jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., wykazujące zysk netto w kwocie (po zaokrągleniach) **234.375 tys. zł** (dwieście trzydzieści cztery miliony trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych),
- **jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę (po zaokrągleniach) **105.502 tys. zł** (sto pięć milionów pięćset dwa tysiące złotych),

- **jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za rok obrotowy 2025, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę (po zaokrągleniach) **167.001 tys. zł** (sto sześćdziesiąt siedem milionów jeden tysiąc złotych),
- **dotatkowe noty objaśniające.**

i stwierdziła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2025, tj. za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r.:

- sporządzone zostało zgodnie z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

**rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej do zatwierdzenia.**

#### **Ad. 2)**

Rada Nadzorcza Rainbow Tours S.A. **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2025 rok, za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r. (sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej), objęte badaniem przez niezależną, kluczową Biegłą Rewident Edytę Kalińską (numer wpisu do rejestru biegłych rewidentów: 10336) działającą w imieniu firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie (podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355), obejmujące:

- **skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31.12.2025 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę (po zaokrągleniach) **1.427.974 tys. zł** (jeden miliard czterysta dwadzieścia siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt cztery tysiące złotych),
- **skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów** za rok obrotowy 2025, tj. za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., wykazujące zysk netto w kwocie (po zaokrągleniach) **257.565 tys. zł** (dwieście pięćdziesiąt siedem milionów pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
- **skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy 2025, tj. za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę (po zaokrągleniach) **47.472 tys. zł** (czterdzieści siedem milionów czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
- **skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za rok obrotowy 2025, tj. za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę (po zaokrągleniach) **182.411 tys. zł** (sto osiemdziesiąt dwa miliony czterysta jedenaście tysięcy złotych),
- **dotatkowe noty objaśniające.**

i stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2025, tj. za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r.:

- sporządzone zostało zgodnie z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na dzień 31 grudnia 2025 roku, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

**rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej do zatwierdzenia.**

#### **Ad. 3)**

Rada Nadzorcza Rainbow Tours S.A. **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., zawarte w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju (ESG) za rok obrotowy 2025”, sporządzone w formie jednego dokumentu, na podstawie § 73 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 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 2025 roku, poz. 755) i stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r., zawarte w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju (ESG) za rok obrotowy 2025” jest:

- zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2025, w tym w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,

**rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej do zatwierdzenia.**

W ocenie Rady Nadzorczej, informacje zawarte w „Sprawozdaniu Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wraz ze sprawozdaniem zrównoważonego rozwoju (ESG) za rok obrotowy 2025” są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w objętych badaniem jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rainbow Tours S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours.

#### **Ad. 4)**

Rada Nadzorcza Rainbow Tours S.A. **rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, dotyczący sposobu podziału zysku netto Spółki** wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2025, w łącznej kwocie **234.373.570,37 zł** (dwieście trzydzieści cztery miliony trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt złotych trzydzieści siedem groszy), zgodnie z którym Zarząd Spółki proponuje aby wypracowany zysk netto Spółki za rok obrotowy 2025, tj. za okres 12 (dwunastu) miesięcy zakończony 31.12.2025 r., w łącznej kwocie **234.373.570,37 zł** (dwieście trzydzieści cztery miliony trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt złotych trzydzieści siedem groszy), podzielić w następujący sposób:

- 1) kwotę w wysokości: **125.147.200,00 zł** (sto dwadzieścia pięć milionów sto czterdzieści siedem tysięcy dwieście złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki, tj. na wypłatę dywidendy w wysokości jednostkowej kwoty dywidendy **8,60 zł** (osiem złotych sześćdziesiąt groszy) na jedną akcję; liczba akcji objętych dywidendą wynosić będzie 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące) sztuk akcji, z łącznej liczby akcji Spółki wynoszącej 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące) sztuk akcji,
- 2) pozostałą kwotę w wysokości **109.226.370,37 zł** (sto dziewięć milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt złotych trzydzieści siedem groszy) pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane i przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza traktuje wniosek Zarządu dotyczący sposobu podziału zysku netto Spółki, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i **rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku netto za 2025 rok w treści proponowanej przez Zarząd Spółki.**

### **POSTANOWIENIA KOŃCOWE / SAMOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały nr 7/04/2026 Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2026 r., 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 2025 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 2025.**

Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2025 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2025 roku – Rada Nadzorcza **wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.**

Łódź, dnia 23 kwietnia 2026 roku

***Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej:***

*W imieniu Rady Nadzorczej w składzie: Grzegorz Baszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Tomasz Czaplą – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Marcin Czyczerski – Członek Rady Nadzorczej, Monika Kulesza – Członkini Rady Nadzorczej, Monika Ostruszka – Członkini Rady Nadzorczej, Joanna Stępień-Andrzejewska – Członek Rady Nadzorczej, Paweł Walczak – Sekretarz Rady Nadzorczej*

---

Paweł Walczak - Sekretarz Rady Nadzorczej  
(w imieniu i z upoważnienia Grzegorza Baszczyńskiego -  
Przewodniczącego Rady Nadzorczej)