



**RAINBOW
TOURS**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI
Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU**

- I. Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki. Zgodnie z § 21 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada wykonując swoje funkcje ma prawo przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty. Do szczególnych zadań Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych należy zaś ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.
- II. W 2013 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 11 czerwca 2013 roku jako Rada Nadzorcza trzeciej kadencji (upływ trzeciej, wspólnej kadencji nastąpił w dniu 14 maja 2013 roku, zaś mandaty członków Rady Nadzorczej trzeciej kadencji upłynęły - zgodnie z postanowieniami art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z postanowieniami § 20 ust. 3 Statutu Spółki - z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, tj. w dniu 11 czerwca 2013 roku jako dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które m.in. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013), a następnie, w roku obrotowym 2013, w okresie od dnia 12 czerwca 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała jako Rada Nadzorcza czwartej kadencji, a to w związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki członków Rady Nadzorczej nowej, kolejnej, wspólnej kadencji.

W 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Grzegorz Kubica - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2013, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.),
- Paweł Niewiadomski - jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2013, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.),
- Paweł Pietras - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2013, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.),
- Joanna Stępień-Andrzejewska - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2013, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.),
- Paweł Walczak - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2013, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.).

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku 2013:

W 2013 roku, skład Rady Nadzorczej Spółki nie ulegał zmianom, przy czym w związku z wygaśnięciem w 2013 roku mandatów członków Rady Nadzorczej Spółki, wskutek upływu wspólnej, trzyletniej (trzeciej) kadencji Rady Nadzorczej Spółki, Walne Zgromadzenie, 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 ponownie powołać wszystkie wskazane wyżej osoby do składu Rady Nadzorczej Spółki kolejnej (czwartej), wspólnej, trzyletniej kadencji. Bieżąca, czwarta kadencja Rady Nadzorczej upływa w dniu 11 czerwca 2016 roku, zaś mandat każdorazowego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

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

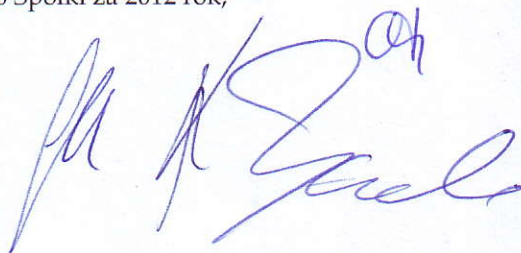
Rada Nadzorcza w roku obrotowym analizowała wyniki finansowe Spółki, dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz analizowała i oceniała możliwości i perspektywy rozwoju Spółki.

III. W roku 2013 Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła sześć protokołowanych posiedzeń:

- 1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 15 kwietnia 2013 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:



- omówienie zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku 2013 (stałe składniki wynagrodzenia) oraz podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2013 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (wysokość wynagrodzenia bazowego i wysokość wynagrodzeń przyznanych w oparciu o wynagrodzenie bazowe poszczególnym członkom Zarządu Spółki - każdorazowo w danym roku obrotowym),
 - omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.,
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych kontraktów zawartych w okresie roku obrotowego 2013, a także aktualnych wyników finansowych Rainbow Tours SA,
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza;
- 2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 16 maja 2013 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
- spotkanie z biegłym rewidentem badającym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2012 - omówienie poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych, metodologii przeprowadzonego badania, głównych obszarów badania, znaczących kwestii wykazanych podczas badania oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych, a w tym: korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności (m.in. ewentualne ryzyko podatkowe, ewentualne ryzyko związane z przyjętą polityką rachunkowości lub polityką systemu kontroli wewnętrznej, itp.), a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez biegłego rewidenta,
 - rozpatrzenie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia opinii, co do:
 - a) sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2012 roku,
 - b) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok,

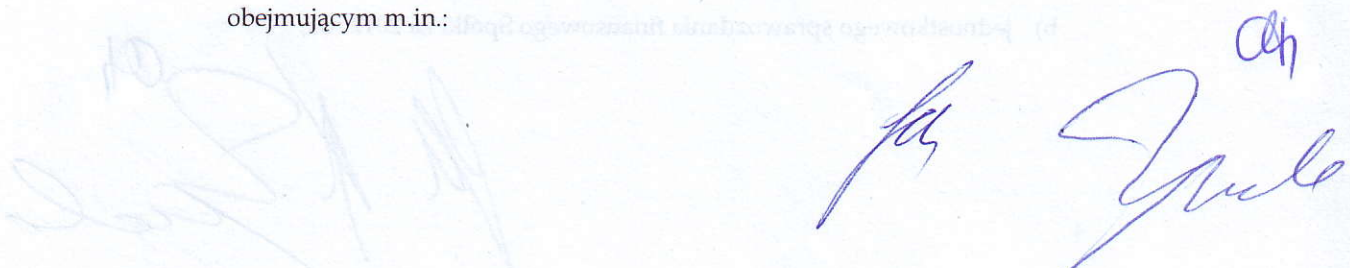


- c) sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku,
- d) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok,
- e) sposobu podziału zysku (dochodu) netto za 2012 rok

oraz podjęcie uchwał w sprawie:

- a) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2012 roku,
 - b) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok,
 - c) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku,
 - d) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok,
 - e) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2012 rok,
 - f) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2012 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2012 rok;
- omówienie założeń do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku, przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku;
 - omówienie projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 11 czerwca 2013 roku i podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 21 czerwca 2013 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:



- podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 czerwca 2013 roku uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, nowej (czwartej), wspólnej, trzyletniej kadencji Rady,
 - podjęcie uchwały w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, w związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 czerwca 2013 roku uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, nowej (czwartej), wspólnej, trzyletniej kadencji Rady,
 - przedstawienie Zarządowi Spółki wniosków i wytycznych Rady Nadzorczej po spotkaniu z biegłym rewidentem badającym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2012,
 - omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.,
 - omówienie aktualnych wyników finansowych Spółki w kontekście wyników finansowych zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za 1 kwartał 2013 roku” (QSR 2013-01) i perspektyw kształtowania się tych wyników w przyszłości,
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych kontraktów zawartych w okresie roku obrotowego 2013, a także aktualnych wyników finansowych Rainbow Tours SA,
 - wybór Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za półrocze 2013 roku i za rok obrotowy 2013. Podjęcie uchwały w tym przedmiocie,
 - omówienie sprawy przyznania ewentualnej premii rocznej dla Zarządu Spółki za rok 2012, a w tym zakresie ustalenie przez Radę Nadzorczą Spółki wskaźnika premii, w oparciu o postanowienia Art. IV obowiązującego w Spółce dokumentu „*Polityka wynagrodzeń dla członków organu Zarządzającego Rainbow Tours SA*”, tj. wskaźnika odnoszącego się do wypracowanego przez Grupę Kapitałową Spółki zysku netto, wynikającego ze zbadanego przez uprawnionego biegłego rewidenta, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2012; podjęcie stosownej uchwały w przedmiocie ustalenia przez Radę Nadzorczą Spółki wskaźnika premii rocznej dla Zarządu Spółki za rok 2012 oraz w sprawie ustalenia, w oparciu o obowiązujący w Spółce dokument „*Polityka wynagrodzeń dla członków organu Zarządzającego Rainbow Tours SA*”, kwot premii rocznej za rok obrotowy 2012 przysługującej poszczególnym członkom Zarządu Spółki;
- 4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 30 lipca 2013 roku (posiedzenie odbyte w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu

Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:

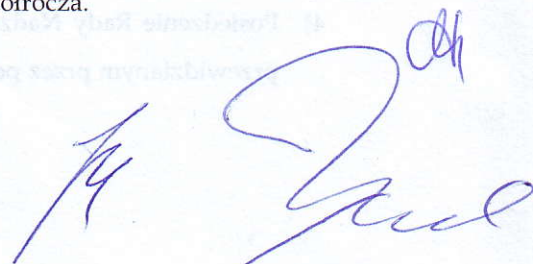
- podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki - zatwierdzenia zawarcia przez Zarząd Spółki umowy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa SA, dotyczącej udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 3 lit. j) Regulaminu Rady Nadzorczej;

5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 31 lipca 2013 roku (posiedzenie odbyte w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:

- podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości samodzielnych lokali użytkowych położonych w budynku w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270;

6) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 29 października 2013 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:

- omówienie aktualnych wyników finansowych Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc.,
- omówienie aktualnych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA, w tym: (1) wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raportcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za pierwsze półrocze 2013 roku” (PSR 2013) oraz (2) wstępnych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za III-ci kwartał 2013 roku i narastająco za trzy kwartały 2013 roku; omówienie perspektyw kształtowania się wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w przyszłości,
- przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności Spółki i istotnych spraw korporacyjnych dotyczących Spółki. Przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza.

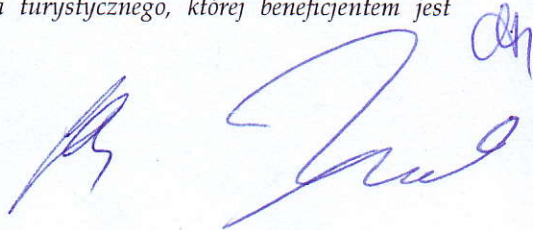


W roku 2013 Rada Nadzorcza podjęła 17 uchwał (13 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, pozostałe 4 uchwały zostały podjęte w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość):

- 1) Uchwała Nr 1/04/2012 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 15 kwietnia 2013 roku *w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2013 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 kwietnia 2013 roku);
- 2) Uchwała Nr 1/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku *w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2012 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 3) Uchwała Nr 2/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku *w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 4) Uchwała Nr 3/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku *w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 5) Uchwała Nr 4/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku *w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 6) Uchwała Nr 5/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku *w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2012 rok* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 7) Uchwała Nr 6/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku *w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2012 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2012 rok* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);



- 8) Uchwała Nr 7/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2012 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 9) Uchwała Nr 8/05/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 maja 2013 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2013 roku);
- 10) Uchwała Nr 1/06/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 21 czerwca 2013 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2013 roku);
- 11) Uchwała Nr 2/06/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 21 czerwca 2013 roku w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2013 roku);
- 12) Uchwała Nr 3/06/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 21 czerwca 2013 roku w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za półrocze 2013 roku i za rok obrotowy 2013 (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2013 roku);
- 13) Uchwała Nr 4/06/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 21 czerwca 2013 roku w sprawie ustalenia przez Radę Nadzorczą Spółki wskaźnika premii rocznej dla Zarządu Spółki za rok 2012 oraz w sprawie ustalenia, w oparciu o obowiązujący w Spółce dokument „Polityka wynagrodzeń dla członków organu Zarządzającego Rainbow Tours SA”, kwot premii rocznej za rok obrotowy 2012 przysługującej poszczególnym członkom Zarządu Spółki (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2013 roku);
- 14) Uchwała Nr 3/07/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 30 lipca 2013 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 15) Uchwała Nr 4/07/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 30 lipca 2013 roku w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki – zatwierdzenia zawarcia przez Zarząd Spółki umowy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa SA, dotyczącej udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest



Marszałek Województwa Łódzkiego – zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 3 lit. j) Regulaminu Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

16) Uchwała Nr 1/07/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 31 lipca 2013 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

17) Uchwała Nr 2/07/2013 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 31 lipca 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę nieruchomości samodzielnych lokali użytkowych położonych w budynku w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270 (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

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

1. przygotowanie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2012,
2. ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2011 i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 11 czerwca 2013 roku),
3. ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2012 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2012 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 11 czerwca 2013 roku),
4. ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku za rok obrotowy 2012,
5. omówienie i ocenę przedstawianych przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie miesiąca, kwartału i półrocza;



6. omówienie i ocenę podstaw i zasad wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki; zatwierdzenie wyboru firm ubezpieczających ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków ubezpieczenia;
7. bieżącą i cykliczną ocenę aktualnych wyników finansowych spółek zależnych: Bee&Free Sp. z o.o. oraz ABC Świat Podróży Sp. z o.o., a także bieżącego poziomu spływu należności Rainbow Tours SA od Lakonga Inc. (w związku ze wskazaniem przez Bieglego Rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 rok, spraw uznanych za znaczące dla Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w kontekście przeprowadzonego badania);
8. rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2013 roku.

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

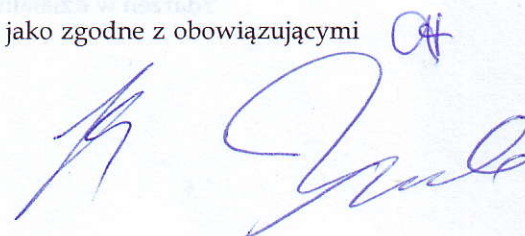
V. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

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

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

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

- 1) Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2013, jako zgodne z obowiązującymi



przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2013, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2013, tj. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rainbow Tours SA;

2) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej pozytywnie zaopiniowała przedłożone, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i stwierdziła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2013, tj. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, 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 2013 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia;

3) Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2013, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2013, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2013, tj. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. są kompletne



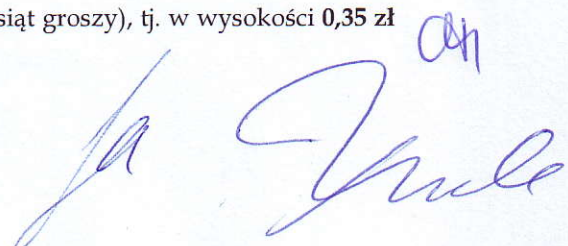
w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki;

- 4) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej pozytywnie zaopiniowała przedłożone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki i stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2013, tj. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone przez jednostkę dominującą – Rainbow Tours SA – zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, 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 SA na dzień 31 grudnia 2013 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia.

- 5) Rada Nadzorcza Rainbow Tours SA rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, dotyczący sposobu podziału zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2013, w łącznej wysokości **11.188.839,90 zł** (jedenaście milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzydzieści dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy), zgodnie z którym, Zarząd Spółki wnioskuje, aby **zysk netto** wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok 2013, za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., w łącznej wysokości wynoszącej **11.188.839,90 zł** (jedenaście milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzydzieści dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) **podzielić w sposób następujący:**

- a) w części, tj. w kwocie w wysokości **5.031.383,70 zł** (pięć milionów trzydzieści jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt groszy), tj. w wysokości **0,35 zł**



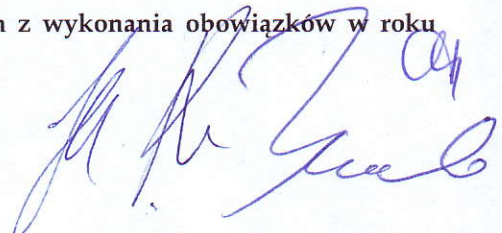
(trzydzieści pięć groszy) na jedną akcję - **na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki**, przy czym:

- w związku z faktem posiadania przez Spółkę łącznie 176.618 (stu siedemdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset osiemnastu) akcji własnych (w tym: 56.618 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela oraz 120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1), a także z uwagi na przepis art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, na mocy którego Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji (z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw), w tym uprawnienia do pobierania dywidendy przypadającej na akcje własne - liczba akcji objętych proponowaną przez Zarząd dywidendą wynosi **14.375.382** (czternaście milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwie) sztuki akcji;
 - Zarząd Spółki proponuje, aby: (i) dniem dywidendy (dzień „D”), tj. dniem, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dniem ustalenia praw do dywidendy) był dzień **17 (siedemnastego) czerwca 2014 roku**, zaś (ii) dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) był dzień **3 (trzeciego) lipca 2014 roku**;
- b) w pozostałej części, tj. w kwocie w wysokości **6.157.456,20 zł** (sześć milionów sto pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć złotych dwadzieścia groszy) - **na kapitał zapasowy Spółki**,

traktując ten wniosek, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i **rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku za 2013 rok w treści proponowanej przez Zarząd Spółki.**

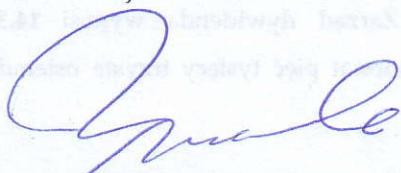
VI. Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27 maja 2014 roku, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA.

VII. Biorąc pod uwagę treść niniejszego Sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej uprawnionym jest stwierdzenie, że Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2013 obejmującym okres sprawozdawczy, wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki i wobec tego Rada Nadzorcza **wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku**



obrotowym 2013. Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2013 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok, a także wobec osiągnięcia przez Rainbow Tours SA zysku netto za rok obrotowy 2013 - Rada Nadzorcza **wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.**

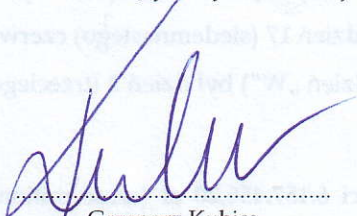
Łódź, dnia 27 maja 2014 roku



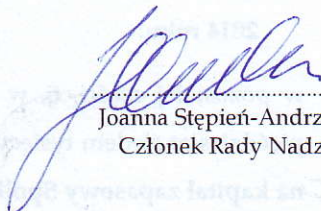
.....
Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej



.....
Paweł Niewiadomski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



.....
Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej



.....
Joanna Stępień-Andrzejewska
Członek Rady Nadzorczej