



RAINBOW TOURS

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2012 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 2012 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała jako Rada trzeciej kadencji.

W dniu 14 maja 2013 roku upłynęła trzecia, wspólna kadencja Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z postanowieniami art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z postanowieniami § 20 ust. 3 Statutu Spółki, mandaty członków Rady Nadzorczej trzeciej kadencji wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, tj. za rok obrotowy 2012. Porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 11 czerwca 2013 roku w drodze ogłoszenia opublikowanego na stronie internetowej Spółki w dniu 15 maja 2013 roku, a także zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – w drodze stosownego Raportu Bieżącego ESPI przewiduje podjęcie przez Walne Zgromadzenie Rainbow Tours SA uchwały w przedmiocie powołanie Rady Nadzorczej czwartej, wspólnej kadencji

W 2012 roku w skład Rady Nadzorczej trzeciej kadencji wchodził:

- Pan Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2012, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.),

- Pan Paweł Niewiadomski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2012, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.),
- Pan Paweł Pietras - Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2012, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.),
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2012, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.),
- Pan Paweł Walczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2012, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.).

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku 2012:

W roku obrotowym 2012, a także w okresie następującym, do dnia sporządzenia i przyjęcia niniejszego Sprawozdania Rady Nadzorczej nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA.

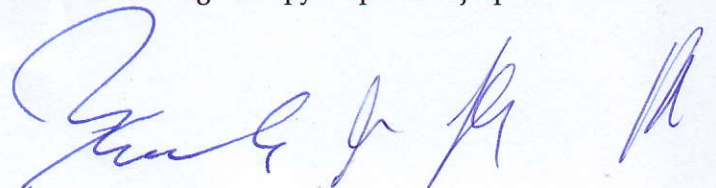
W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

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 2012 Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła siedem protokołowanych posiedzeń:

- 1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 12 marca 2012 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:
 - omówienie zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku 2012 (stałe składniki wynagrodzenia) oraz podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012 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),
 - 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. (cykliczny punkt porządku obrad posiedzeń Rady Nadzorczej),
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza,

- omówienie i rozważenie ewentualnej potrzeby wyodrębnienia ze składu Rady Nadzorczej Komitetu Audytu i powierzenia szczególnych funkcji kontrolnych (m.in. w zakresie funkcjonowania księgowości Spółki) osobom delegowanym do tego Komitetu Audytu;
- 2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 31 maja 2012 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:
- omówienie aktualnych wyników finansowych Spółki w kontekście wyników finansowych zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za 1 kwartał 2012 roku” (QSR 2012-01) i perspektyw kształtowania się tych wyników w przyszłości,
 - 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. (cykliczny punkt porządku obrad posiedzeń Rady Nadzorczej),
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza,
 - rozpatrzenie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia opinii, co do: (i) sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2011 roku, (ii) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok, (iii) sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku, (iv) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok, (v) sposobu podziału zysku (dochodu) netto za 2011 rok oraz podjęcie uchwał w sprawie:
 - a) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2011 roku,
 - b) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok,
 - c) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku,
 - d) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok,
 - e) przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2011 rok,
 - f) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2011 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011

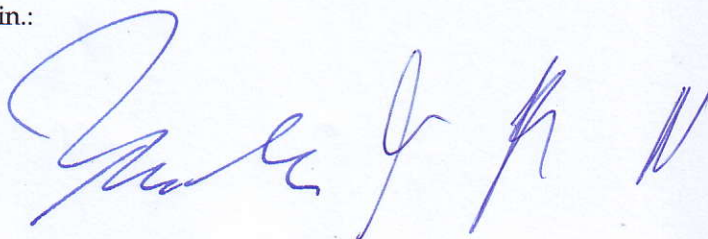


rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2011 rok,

- omówienie założeń do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku, przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku,
 - omówienie projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 11 czerwca 2012 roku i podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - omówienie propozycji zmiany zasad wypłaty i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki z tytułu powołania do składu Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA;
- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 22 czerwca 2012 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 przewidującym m.in.:
- wybór Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za półrocze 2012 roku i za rok obrotowy 2012; Podjęcie uchwały w tym przedmiocie;
- 4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 lipca 2012 roku z porządkiem obrad przewidującym 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. (cykliczny punkt porządku obrad posiedzeń Rady Nadzorczej),
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza,
 - omówienie zasad wykonywania przez Radę Nadzorczą Spółki zadań Komitetu Audytu;
- 5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 17 lipca 2012 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 przewidującym m.in.:
- podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/03/2012 z dnia 12 marca 2012 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki;



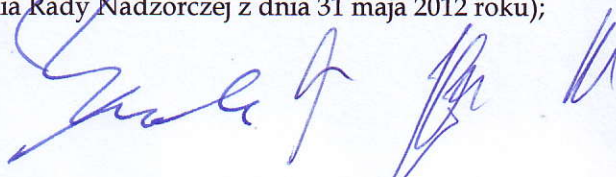
- 6) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 31 października 2012 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:
- omówienie przez Zarząd Spółki podstaw i zasad wyboru Towarzystwa Ubezpieczeniowego Europa SA, jako firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki (w zakresie udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego). Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki - zatwierdzenia zawarcia przez Zarząd Spółki umowy (w tym umów towarzyszących) z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa SA, dotyczącej udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 3 lit. j) Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - omówienie przez Zarząd Spółki założeń leżących u podstaw planowanego zbycia udziałów w spółce zależnej od Spółki, tj. w TravelTech Spółce z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz planowanych warunków przeprowadzenia przedmiotowej transakcji; Podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wyrażenia opinii w zakresie odnoszącym się do planowanej transakcji zbycia udziałów w spółce zależnej (TravelTech Sp. z o.o. w Krakowie) i wyrażenia zgody na dokonanie przez Zarząd Spółki transakcji zbycia udziałów w spółce zależnej (TravelTech Sp. z o.o. w Krakowie);
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie bieżącej działalności oraz aktualnych wyników finansowych Rainbow Tours SA;
 - 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. (cykliczny punkt porządku obrad posiedzeń Rady Nadzorczej),
 - przedstawienie przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie najbliższego miesiąca, kwartału i półrocza,
 - rozpatrzenie wniosku Zarządu Spółki o podwyższenie wysokości wynagrodzenia stałego członków Zarządu Spółki z tytułu umów o pracę na stanowiskach Dyrektorów. Podjęcie uchwały w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia stałego członków Zarządu Spółki z tytułu umów o pracę na stanowiskach Dyrektorów, zgodnie z funkcjonującą w Spółce „Polityką wynagrodzeń dla członków organu zarządzającego”.
- 7) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 19 grudnia 2012 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 przewidującym m.in.:



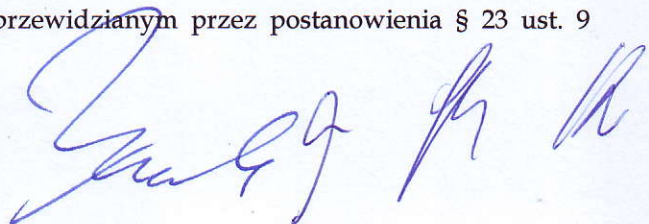
- podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę udziału we współwłasności nieruchomości położonej w Częstochowie.

W roku 2012 Rada Nadzorcza podjęła 18 uchwał (12 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, pozostałe 6 uchwał zostało podjętych w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość):

- 1) Uchwała Nr 1/03/2012 z dnia 12 marca 2012 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 12 marca 2012 roku);
- 2) Uchwała Nr 1/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2011 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 3) Uchwała Nr 2/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 4) Uchwała Nr 3/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2010 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 5) Uchwała Nr 4/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 6) Uchwała Nr 5/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2011 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 7) Uchwała Nr 6/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2011 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2011 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku (dochodu) netto Spółki za 2011 rok (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 8) Uchwała Nr 7/05/2012 z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2012 roku);
- 9) Uchwała Nr 8/05/2012 z dnia 31 maja 2012 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 31 maja 2012 roku);



- 10) Uchwała Nr 1/06/2012 z dnia 22 czerwca 2012 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 11) Uchwała Nr 2/06/2012 z dnia 22 czerwca 2012 roku w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za półrocze 2012 roku i za rok obrotowy 2012 (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 12) Uchwała Nr 1/07/2012 z dnia 17 lipca 2012 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 13) Uchwała Nr 2/07/2012 z dnia 17 lipca 2012 roku w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/03/2012 z dnia 12 marca 2012 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2012 z tytułu powołania i pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);
- 14) Uchwała Nr 1/10/2012 z dnia 31 października 2012 roku w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków tego ubezpieczenia i zawarcia przez Zarząd Spółki umowy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa SA, dotyczącej udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 października 2012 roku);
- 15) Uchwała Nr 2/10/2012 z dnia 31 października 2012 roku w sprawie wyrażenia opinii w zakresie odnoszącym się do planowanej transakcji zbycia udziałów w spółce zależnej (TravelTech Sp. z o.o. w Krakowie) oraz transakcji zbycia wierzytelności przysługujących Spółce wobec tej spółki zależnej (TravelTech), a także wyrażenia zgody na zbycie udziałów w spółce zależnej (Traveltech Sp. z o.o. w Krakowie) oraz na zbycie wierzytelności przysługujących Spółce wobec tej spółki zależnej (TravelTech) (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 października 2012 roku);
- 16) Uchwała Nr 3/10/2012 z dnia 31 października 2012 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia stałego dla członków Zarządu Rainbow Tours SA z tytułu umów o pracę na stanowiskach Dyrektorów (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 31 października 2012 roku);
- 17) Uchwała Nr 1/12/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9

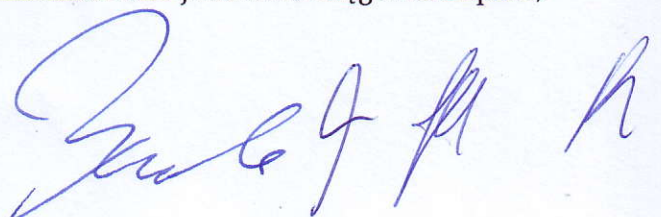


Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

- 18) Uchwała Nr 2/12/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku *w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę udziału we współwłasności nieruchomości położonej w Częstochowie* (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 2011,
2. ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2011 i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 11 czerwca 2012 roku),
3. ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2011 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2011 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 11 czerwca 2012 roku),
4. ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku za rok obrotowy 2011,
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 Biegłego 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. omówienie sposobu i zasad funkcjonowania księgowości Spółki i potrzeb ewentualnego wprowadzenia zmian w zakresie usprawnienia zasad funkcjonowania księgowości Spółki;



9. rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2012 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.

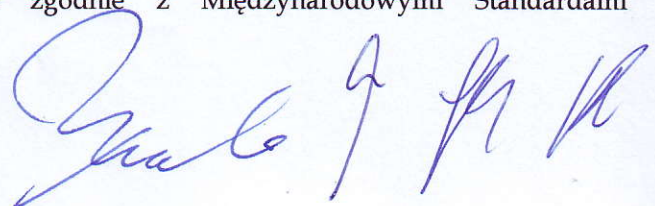
V. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 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 Spółki za 2012 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 2012, 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 2012, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2012, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 2012, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

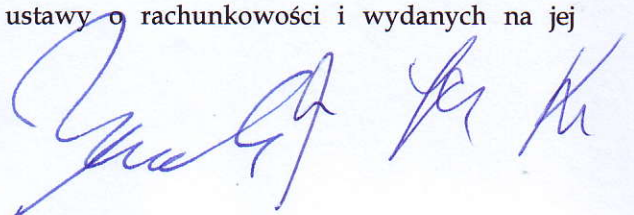


Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 2012, 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 2012, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia;** informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2012, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 2012, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone przez jednostkę dominującą - Rainbow Tours SA - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):
 - sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej



podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA na dzień 31 grudnia 2012 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 2012, w łącznej wysokości **4.374.448,92 zł** (cztery miliony trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści osiem złotych dziewięćdziesiąt dwa grosze), zgodnie z którym, Zarząd Spółki wnioskuje, aby zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok 2012, za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., w łącznej wysokości wynoszącej **4.374.448,92 zł** (cztery miliony trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta czterdzieści osiem złotych dziewięćdziesiąt dwa grosze) **podzielić w sposób następujący:**

- w części, tj. w kwocie w wysokości **1.049.854,74 zł** (jeden milion czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery złote siedemdziesiąt cztery grosze) - **na pokrycie straty z lat ubiegłych**, powstałej w następstwie korekty przychodów dotyczących roku obrotowego 2011, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2011 i włączonych do wyniku finansowego w prezentacji za rok obrotowy 2012,
- w części, tj. w kwocie w wysokości **575.015,28 zł** (pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy piętnaście złotych dwadzieścia osiem groszy), tj. w wysokości **0,04 zł** (cztery grosze) na jedną akcję, przy uwzględnieniu postanowień § 2 ust. 1 niniejszej uchwały - **na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki**,
- w pozostałej części, tj. w kwocie w wysokości **2.749.578,90 zł** (dwa miliony siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy) - **na kapitał zapasowy Spółki**,

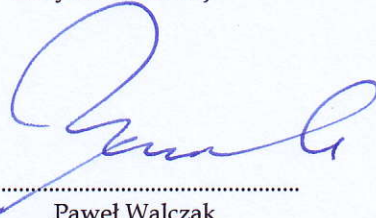
traktując ten wniosek, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku za 2012 rok w treści proponowanej przez Zarząd Spółki.

VI. Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 16 maja 2013 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 2012 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 2012. Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. 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 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok, a także wobec osiągnięcia przez Rainbow Tours SA zysku netto za rok obrotowy 2012 - Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012.

Łódź, dnia 16 maja 2013 roku

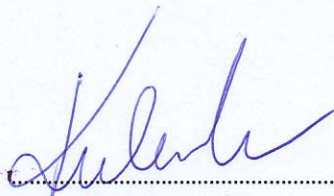
Członkowie Rady Nadzorczej:



.....
Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej



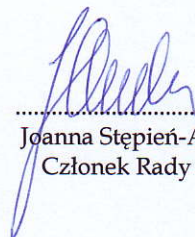
.....
Paweł Niewiadomski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



.....
Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej



.....
Paweł Pietras
Członek Rady Nadzorczej



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