

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI
Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU**

RADA NADZORCZA

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 2017 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała jako Rada Nadzorcza piątej, wspólnej kadencji.

Bieżąca, piąta, wspólna kadencja Rady Nadzorczej upływa w dniu 21 czerwca 2019 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 2017 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Grzegorz Kubica - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2017, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.),
- Pan Paweł Niewiadomski - jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2017, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.),
- Pan Paweł Pietras - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2017, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.),
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - jako Członek Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2017, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.),
- Pan Paweł Walczak - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej (w całym roku obrotowym 2017, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.).

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku 2017:

W roku 2017 nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym i w zakresie funkcji pełnionych przez członków Rady Nadzorczej Spółki.

III. W roku 2017 Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła osiem protokołowanych posiedzeń:

- 1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 17 stycznia 2017 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 zmiany wysokości wskaźników stanowiących podstawę ustalenia wysokości kwoty rozliczenia pieniężnego przyznanego poszczególnym członkom Zarządu objętym programem motywacyjnym z dnia 31 maja 2016 roku oraz w sprawie zmiany treści uchwały Rady Nadzorczej Nr 9/05/2016 z dnia 31 maja 2016 roku,
 - podjęcie uchwały w sprawie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty członkowi Zarządu Spółki premii miesięcznej na rok kalendarzowy 2017,
 - podjęcie uchwały w sprawie porządkowych zmian treści dokumentu „Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”;
- 2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 13 kwietnia 2017 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 2016 – omówienie znaczących kwestii wykazanych podczas badania oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wstępnych wniosków z badania sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych istotnych korekt stwierdzonych i rekomendowanych do wprowadzenia do sprawozdań finansowych oraz ewentualnego ryzyka prowadzonej działalności,
 - omówienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za 4 kwartały 2016 roku” (QSR 4/2016), w tym, w kontekście ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich, skutkujących ewentualnymi istotnymi korektami stwierdzonymi i rekomendowanymi do wprowadzenia do sprawozdań finansowych,
 - omówienie planowanych zmian wynikających z projektu ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym i ich wpływu na zasady funkcjonowania Komitetów Audytu w jednostkach zainteresowania publicznego;
- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 maja 2017 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
- przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie stanu wiedzy Zarządu Spółki na temat okoliczności, podjętych i realizowanych przez Spółkę działań oraz stanowiska Spółki, dotyczących śmierci klienta Spółki (Egipt), w tym, w kontekście doniesień medialnych dotyczących przedmiotowej sprawy,
 - spotkanie z biegłym rewidentem badającym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2016 – 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: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności (m.in. ewentualne ryzyko podatkowe, ewentualne ryzyko związane z przyjętą polityką rachunkowości lub polityką systemu kontroli wewnętrznej, itp.), a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez biegłego rewidenta,
 - rozpatrzenie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia opinii, co do:
 - sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2016 roku,
 - jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok,

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2016 roku,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2016 rok,
- sposobu podziału zysku netto za 2016 rok

oraz podjęcie uchwał w sprawie:

- przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2016 roku,
 - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok,
 - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2016 roku,
 - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2016 rok,
 - przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2016 rok,
 - przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2016 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2016 roku, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2016 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2016 rok,
- omówienie założeń do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku, przedstawianego na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku,
 - omówienie projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - omówienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za I kwartał 2017 roku” (QSR 1/2017).;
- 4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 14 czerwca 2017 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
- wybór Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours,
 - omówienie zmian wynikających z uchwalonej i opublikowanej w dniu 6 czerwca 2017 roku ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym i ich wpływu na organizację i funkcjonowanie Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA;
- 5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 10 lipca 2017 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 zmiany warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek

Województwa Łódzkiego, poprzez uzupełnienie sumy gwarancyjnej do gwarancji nr GT 214/2016 z dnia 11 sierpnia 2016 roku - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 5 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej;

- 6) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 16 sierpnia 2017 roku (posiedzenie odbyte w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki (Towarzystwo Ubezpieczeń Europa Spółka Akcyjna) oraz warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego - zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 5 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 7) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 24 sierpnia 2017 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - spotkanie - w ramach czynności Rady Nadzorczej działającej in corpore jako Komitet Audytu - z biegłym rewidentem przeprowadzającym przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za półrocze roku obrotowego 2017; omówienie poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych przed ich ostatecznym sporządzeniem i opublikowaniem, metodologii i głównych obszarów przeglądu, znaczących kwestii wykazanych podczas przeglądu oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzanego przeglądu sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności, a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez biegłego rewidenta,
 - omówienie harmonogramu i kierunku zmian korporacyjnych i organizacyjnych związanych z koniecznością powołania (wydzielenia) Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, w związku ze zmianami wynikającymi z uchwalonej i obowiązującej od dnia 21 czerwca 2017 roku ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, a w tym określenie harmonogramu planowanych prac związanych z powołaniem członków Komitetu Audytu i przyjęciem regulacji wewnętrznych Komitetu Audytu;
- 8) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 9 października 2017 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - powołanie (wydzielenie) Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, w związku ze zmianami wynikającymi z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym; podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, powołania Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz w sprawie przyjęcia „Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”,
 - podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia zmian do treści „Regulaminu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, w związku ze zmianami wynikającymi z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (zmiany o charakterze porządkującym i dostosowawczym, wprowadzane w szczególności z uwagi na


wejście w życie przepisów nowej ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym),

- podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie uchylenia Uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/06/2015 z dnia 3 czerwca 2015 roku w sprawie reguły dotyczącej rotacji kluczowego biegłego rewidenta oraz rotacji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- przyjęcie przez Radę Nadzorczą wniosku o zwołanie posiedzenia Komitetu Audytu, w celu opracowania i przyjęcia przez Komitet Audytu regulacji wewnętrznych:
 - polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours,
 - procedury wyboru przez Spółkę firmy audytorskiej,
 - polityki 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.

IV. W roku 2017 Rada Nadzorcza podjęła 20 uchwał (12 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, pozostałe 8 uchwał zostało podjętych w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość):

- 1) Uchwała Nr 1/01/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 17 stycznia 2017 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 2) Uchwała Nr 2/01/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 17 stycznia 2017 roku w sprawie zmiany wysokości wskaźników stanowiących podstawę ustalenia wysokości kwoty rozliczenia pieniężnego przyznanego poszczególnym członkom Zarządu objętym programem motywacyjnym z dnia 31 maja 2016 roku oraz w sprawie zmiany treści uchwały Rady Nadzorczej Nr 9/05/2016 z dnia 31 maja 2016 roku (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 3) Uchwała Nr 3/01/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 17 stycznia 2017 roku w sprawie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty członkowi Zarządu Spółki premii miesięcznej na rok kalendarzowy 2017 (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 4) Uchwała Nr 04/01/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 17 stycznia 2017 roku w sprawie porządkowych zmian treści dokumentu „Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 5) Uchwała Nr 1/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2016 roku
- 6) Uchwała Nr 2/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok
- 7) Uchwała Nr 3/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2016 roku

- 8) Uchwała Nr 4/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2016 rok
- 9) Uchwała Nr 5/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2016 rok
- 10) Uchwała Nr 6/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2016 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2016 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2016 rok, wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki za 2016 rok
- 11) Uchwała Nr 7/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku
- 12) Uchwała Nr 8/05/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 23 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
- 13) Uchwała Nr 1/06/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej (biegłego rewidenta) do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy lat obrotowych 2017 oraz 2018
- 14) Uchwała Nr 1/07/2016 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 10 lipca 2017 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 15) Uchwała Nr 2/07/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 10 sierpnia 2016 roku w sprawie zatwierdzenia zmiany warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego, poprzez uzupełnienie sumy gwarancyjnej do gwarancji nr GT 214/2016 z dnia 11 sierpnia 2016 roku – zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 5 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 16) Uchwała Nr 1/08/2016 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 16 sierpnia 2017 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 17) Uchwała Nr 2/08/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 10 sierpnia 2016 roku w sprawie zatwierdzenia wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki (Towarzystwo Ubezpieczeń Europa Spółka Akcyjna) oraz warunków ubezpieczenia w zakresie dotyczącym udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours SA, jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego – zgodnie z dyspozycją § 3 ust. 5 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej (uchwała podjęta w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość)
- 18) Uchwała Nr 1/10/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 9 października 2017 roku w sprawie powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours



Spółki Akcyjnej, powołania Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz w sprawie przyjęcia „Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”

- 19) Uchwała Nr 2/10/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 9 października 2017 roku w sprawie przyjęcia zmian do treści „Regulaminu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”
- 20) Uchwała Nr 3/10/2017 Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 9 października 2017 roku w sprawie uchylecia Uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/06/2015 z dnia 3 czerwca 2015 roku w sprawie reguły dotyczącej rotacji kluczowego biegłego rewidenta oraz rotacji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

- I. 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.

Powierzenie Radzie Nadzorczej pełnienia funkcji komitetu audytu – w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu określonych w Ustawie o Biegłych Rewidentach, ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późn. zm.) i rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 roku, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 roku, str. 66) – może zostać dokonane w Spółce, jako jednostce zainteresowania publicznego, w przypadku przewidzianym przez właściwe postanowienia ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089 z późn. zm.), przy zastrzeżeniu spełniania kryteriów wskazanych w art. 128 ust. 4 pkt 4) Ustawy o Biegłych Rewidentach.

- II. W ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonuje jeden komitet:
- Komitet Audytu.

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

Komitet Audytu

W okresie sprawozdawczym, od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 9 października 2017 roku, w Spółce zadania Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 86 i nast. nieobowiązującej już ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2017 roku, poz. 1000 z późn. zm.), zostały powierzone Radzie Nadzorczej działającej „in gremio”, a to w oparciu o postanowienia art. 86 ust. 3 tej ustawy, na podstawie postanowień § 20 ust. 9 Statutu Spółki, zgodnie z którym „Jeżeli obowiązujące

przepisy prawa nakładają na Spółkę obowiązek powołania komitetu audytu i jednocześnie Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż pięciu członków, to na mocy Statutu powołanie komitetu audytu nie jest konieczne. W takim przypadku, w razie niepowołania komitetu audytu, jego zadania wykonuje Rada Nadzorcza.”.

Mocą postanowień uchwały nr 1/10/2017 z dnia 9 października 2017 roku Rada Nadzorcza – działając na podstawie art. 128 ust. 1 zdanie drugie w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089 z późn. zm.) i w celu dostosowania składu Komitetu Audytu do wymogów określonych w tej ustawie – postanowiła powołać członków komitetu audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (jak wskazano powyżej, którego funkcje i zadania dotychczas powierzone były do wykonywania przez Radę Nadzorczą działającą „in gremio”).

Poniżej przedstawiono skład Komitetu Audytu wraz z informacją o niezależnych członkach Komitetu (w rozumieniu art. 129 ust. 3 w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym), a także o członku Komitetu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (zgodnie z art. 129 ust. 1 w/w ustawy) oraz członku Komitetu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Rainbow Tours SA (zgodnie z art. 129 ust. 5 w/w ustawy):

- Pan Grzegorz Kubica - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Pietras - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny Komitetu Audytu,
- Pan Paweł Niewiadomski - Członek Komitetu Audytu, członek niezależny Komitetu Audytu, posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka,
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Komitetu Audytu, członkini Komitetu Audytu posiadająca wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości,
- Pan Paweł Walczak - Członek Komitetu Audytu.

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

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 z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym i wskazanych w Regulaminie Komitetu Audytu.

Mocą stosownych uchwał z dnia 9 października 2017 roku Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu przyjęły regulacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, w tym regulacje wymagane przez właściwe przepisy ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym:

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

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

III. W roku 2017, począwszy od dnia 9 października 2017 roku (tj. od dnia powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej na podstawie w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym) Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbył dwa protokolowane posiedzenia:

- 1) Posiedzenie Komitetu Audytu w dniu 9 października 2017 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - przyjęcie przez Komitet Audytu polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach,
 - przyjęcie przez Komitet Audytu procedury wyboru firmy audytorskiej, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Biegłych Rewidentach,
 - przyjęcie przez Komitet Audytu polityki 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, tj. polityki, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 6 Ustawy o Biegłych Rewidentach,
 - omówienie stanu przygotowań Spółki dotyczących raportowania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności (CSR), zgodnie ze zmienioną ustawą o rachunkowości;
- 2) Posiedzenie Komitetu Audytu w dniu 13 grudnia 2017 roku z porządkiem obrad obejmującym m.in.:
 - spotkanie z biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017; omówienie wstępnych wyników przeprowadzonego badania wstępnego oraz istotnych kwestii wynikających z badania wstępnego; omówienie postępu prac audytowych oraz efektywności i terminowości czynności rewizji finansowej,
 - okresowa weryfikacja i kontrola niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,



- omówienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za III kwartał 2017 roku” (QSR 3/2017),
- weryfikacja postępu prac wewnętrznych w Spółce w zakresie istotnych kwestii związanych ze sprawozdawczością Spółki oraz wynikających ze zmian przepisów prawa powszechnie obowiązującego

Przed dniem 9 października 2017 roku, tj. przed dniem powołania członków Komitetu Audytu na podstawie w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, zadania Komitetu Audytu były powierzone i były wykonywane przez Radę Nadzorczą działającą „in gremio”, a to w oparciu o postanowienia art. 86 ust. 3 tej ustawy, na podstawie postanowień § 20 ust. 9 Statutu Spółki. Szczegółowy zakres spraw objętych porządkiem obrad posiedzeń Rady Nadzorczej został przedstawiony w odrębnej części niniejszego Sprawozdania Rady Nadzorczej.

IV. W roku 2017, począwszy od dnia 9 października 2017 roku (tj. od dnia powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej na podstawie w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym), Komitet Audytu podjął 3 uchwały (wszystkie uchwały podjęto na posiedzeniu Komitetu Audytu):

- 1) Uchwała Nr 1/10/2017 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 9 października 2017 roku w sprawie przyjęcia „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”
- 2) Uchwała Nr 2/10/2017 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 9 października 2017 roku w sprawie przyjęcia „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej”
- 3) Uchwała Nr 3/10/2017 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z dnia 9 października 2017 roku w sprawie przyjęcia „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”

Przed dniem 9 października 2017 roku, tj. przed dniem powołania członków Komitetu Audytu na podstawie w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, zadania Komitetu Audytu były powierzone i były wykonywane przez Radę Nadzorczą działającą „in gremio”, a to w oparciu o postanowienia art. 86 ust. 3 tej ustawy, na podstawie postanowień § 20 ust. 9 Statutu Spółki. Szczegółowe zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą zostało przedstawione w odrębnej części niniejszego Sprawozdania Rady Nadzorczej.

W ocenie Rady Nadzorczej:

- w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (szczegółowy opis niezależności członków Komitetu Audytu zawarty został w odrębnej części niniejszego Sprawozdania, poniżej),
- w okresie sprawozdawczym, od dnia 9 października 2017 roku (data powołania odrębnego komitetu audytu) Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

NIEZALEŻNOŚĆ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ / CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU:

W roku 2017 wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia (zamieszczone na stronie relacji inwestorskich Spółki, pod adresem <http://ir.r.pl>):

- Grzegorz Kubica (oświadczenie z dnia 9 października 2017 roku),
- Paweł Niewiadomski (oświadczenie z dnia 9 października 2017 roku),
- Paweł Pietras (oświadczenie z dnia 9 października 2017 roku),
- Joanna Stępień-Andrzejewska (oświadczenie z dnia 14 lipca 2017 roku),
- Paweł Walczak (oświadczenie z dnia 14 lipca 2017 roku),

zawierające informacje w zakresie statusu niezależności członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu (lub członka innych komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej) w rozumieniu:

- 1) zasad ładu korporacyjnego objętych dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (zasada II.Z.4. oraz II.Z.7.) oraz postanowień § 24 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089 z późn. zm.).

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

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

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

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

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

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

spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 w/w ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a zgodnie z najlepszą wiedzą, Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez jakiegokolwiek z w/w członków Komitetu Audytu kryteriów niezależności.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami statusu niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours SA w rozumieniu w/w ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym nie posiadają:

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

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ / DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU

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

- 1) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki (ustalenie zmienionych wskaźników stanowiących podstawę ustalania wysokości kwoty rozliczenia pieniężnego przyznanego poszczególnym członkom Zarządu Spółki objętym programem motywacyjnym z dnia 31 maja 2016 roku; ustalenie wysokości oraz warunków i kryteriów ustalania i wypłaty premii miesięcznej na rok kalendarzowy 2017; zmiany polityki wynagradzania członków organu zarządzającego);
- 2) omawianie i analiza zmian przepisów prawa powszechnie obowiązującego mogących mieć wpływ na działalność Spółki i/lub Grupy Kapitałowej Rainbow Tours (m.in. w zakresie dotyczącym nowych zasad funkcjonowania komitetów audytu w jednostkach zainteresowania publicznego, w tym w Spółce, w oparciu o nową ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym)
- 3) przygotowanie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2016,
- 4) ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2016 i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016,
- 5) ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2016 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2016,
- 6) ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku za rok obrotowy 2016,
- 7) omówienie i ocenę przedstawianych przez Zarząd Spółki istotnych, przewidywanych zdarzeń w działalności Spółki w perspektywie miesiąca, kwartału i półrocza;
- 8) wybór biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours;
- 9) omówienie i ocenę podstaw i zasad wyboru firmy ubezpieczającej ryzyko działalności gospodarczej Spółki; zatwierdzenie wyboru firm ubezpieczających ryzyko działalności gospodarczej Spółki oraz warunków ubezpieczenia;
- 10) bieżącą i cykliczną ocenę aktualnych wyników finansowych spółek zależnych;

- 11) udział w istotnych, formalnych procesach realizowanych przez Spółkę, związanych z prowadzoną działalnością;
- 12) rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2017 roku.

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

Do zakresu zadań Rady Nadzorczej, działającej do dnia 9 października 2017 roku kolegialnie jako Komitet Audytu, zgodnie z postanowieniami art. 86 ust. 7 dotychczas obowiązującej ustawy z dnia 7 maja 2009 roku *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym* (tj. Dz.U. z 2017 roku, poz. 1000 z późn. zm.), należało:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej (m.in. omawianie sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych Spółki);
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej (cykliczne spotkania Rady Nadzorczej z biegłym rewidentem, działającej do dnia 9 października 2017 roku „in gremio” jako Komitet Audytu);
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Czynności z zakresu monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych były w okresie sprawozdawczym na bieżąco realizowane przez Radę Nadzorczą (do dnia 9 października 2017 roku działającą „in gremio”, jako Komitet Audytu), a następnie (od dnia 9 października 2017 roku) przez Komitet Audytu, w tym w ramach odbywanych posiedzeń odpowiednio: Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, co w okresie sprawozdawczym (a także w okresach poprzednich) realizowane było m.in. poprzez spotkania z kluczowymi biegłymi rewidentami badającym sprawozdania finansowe Spółki.

W okresie sprawozdawczym roku 2017, do dnia 9 października 2017 roku (tj. do dnia powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej na podstawie w/w ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym) Rada Nadzorcza – działająca „in gremio” jako Komitet Audytu – brała udział w procesach sprawozdawczości finansowej (rocznej) i wykonywania przez biegłego rewidenta czynności rewizji finansowej, w tym poprzez odbywanie spotkań z kluczowym biegłym rewidentem, m.in.:

- spotkanie w dniu 13 kwietnia 2017 roku z biegłym rewidentem (Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) badającym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2016; omówienie znaczących kwestii wykazanych podczas badania oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wstępnych wniosków z badania sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych istotnych korekt stwierdzonych i rekomendowanych do wprowadzenia do sprawozdań finansowych oraz ewentualnego ryzyka prowadzonej działalności;
- spotkanie w dniu 23 maja 2017 roku z biegłym rewidentem (Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) badającym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy

- 2016; 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: ewentualnych 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;
- wybór w dniu 14 czerwca 2017 roku Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours;
 - spotkanie w dniu 24 sierpnia 2017 roku z biegłym rewidentem (BDO Sp. z o.o.) przeprowadzającym przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za półrocze roku obrotowego 2017; omówienie poprawności i kompletności informacji przedstawianych we wskazanych sprawozdaniach finansowych przed ich ostatecznym sporządzeniem i opublikowaniem, metodologii i głównych obszarów przeglądu, znaczących kwestii wykazanych podczas przeglądu oraz wszelkich ewentualnych nieprawidłowości zdefiniowanych podczas prac audytorskich; omówienie wniosków z przeprowadzanego przeglądu sprawozdań finansowych, a w tym: ewentualnych korekt stwierdzonych i wprowadzonych do sprawozdań finansowych oraz ewentualnych ryzyk prowadzonej działalności, a także ocena kwalifikacji służb finansowo-księgowych przez biegłego rewidenta.

Monitorowanie procesów zarządzania ryzykiem

W roku 2017, do dnia 9 października 2017 roku, Rada Nadzorcza (działająca „in gremio” jako Komitet Audytu) monitorowała skuteczność zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym, w oparciu o przygotowaną i przedstawioną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki „mapę ryzyka”, tj. zestawienie najbardziej ryzykownych obszarów prowadzonej działalności, określające zakres i rodzaje ryzyka występującego w działalności Rainbow Tours SA oraz sposób jego identyfikacji i zabezpieczania.

Wybór biegłego rewidenta

W 2017 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Biegłego Rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours. Z uwagi na postanowienia art. 283 nowej ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089 z późn. zm.) i fakt, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok 2017 został przeprowadzony przed dniem wejścia w życie tej ustawy (mocą postanowień uchwały Rady Nadzorczej nr 1/06/2017 z dnia 14 czerwca 2017 roku), tj. przed dniem 21 czerwca 2017 roku – przepisów art. 130 ust. 2-7 nowej ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym nie zastosowano.

Rada Nadzorcza Spółki, działając m.in. przy uwzględnieniu postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/06/2015 z dnia 03.06.2015 r. w sprawie przyjęcia reguły dotyczącej rotacji kluczowego biegłego rewidenta oraz rotacji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (przedmiotowa uchwała, w związku z wejściem w życie przepisów nowej ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, została uchylona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 9 października 2017 roku), która w swej treści nie naruszała postanowień, regulującego kwestie dotyczące okresu trwania zlecenia badania, art. 17 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, dokonała w dniu 14 czerwca 2017 roku, mocą postanowień uchwały nr 1/06/2016 z tego dnia, wyboru BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (podmiot wpisany na listę firm audytorskich pod numerem 3355), jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za następujące okresy lat obrotowych 2017 oraz 2018:

- 1) za okres obejmujący śródroczne sprawozdania finansowe za półrocze 2017 roku oraz roczne sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2017 – do przeprowadzenia przeglądu i badania następujących sprawozdań finansowych:
 - a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za pierwsze półrocze 2017 roku, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, sporządzanego według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku,
 - b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za pierwsze półrocze 2017 roku, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, sporządzanego według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku,
 - c) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2017, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku,
 - d) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- 2) za okres obejmujący śródroczne sprawozdania finansowe za półrocze 2018 roku oraz roczne sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2018 – do przeprowadzenia przeglądu i badania następujących sprawozdań finansowych:
 - a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za pierwsze półrocze 2018 roku, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, sporządzanego według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku,
 - b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za pierwsze półrocze 2018 roku, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, sporządzanego według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku,
 - c) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2018, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku,
 - d) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2018, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Spółka nie korzystała z usług wybranego podmiotu (BDO Spółka z o.o.) w latach poprzednich.

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

- w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Inna działalność Rady Nadzorczej

Ponadto, w 2017 roku Rada Nadzorcza brała udział w przygotowaniu/zatwierdzeniu aktualizacji wewnętrznych aktów korporacyjnych, w tym aktywnie wspomagała Zarząd Spółki w tych procesach:

- 1) wprowadzenie zmian porządkowych do treści dokumentu określającego politykę wynagrodzeń dla członków Zarządu Rainbow Tours SA („Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”);
- 2) omówienie projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia opinii w przedmiocie oceny projektów uchwał przedkładanych pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
- 3) powołanie (wydzielenie) Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA, w związku ze zmianami wynikającymi z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym; podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, powołania Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz w sprawie przyjęcia „Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”;
- 4) podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia zmian do treści „Regulaminu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, w związku ze zmianami wynikającymi z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (zmiany o charakterze porządkującym i dostosowawczym, wprowadzane w szczególności z uwagi na wejście w życie przepisów nowej ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym).

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.

II. Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki i pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki oraz wykonuje inne uprawnienia i obowiązki przewidziane przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego. Komitet Audytu działa w oparciu o:

- ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 roku, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 roku, str. 66),
- dokument pn. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, lub każdy który go zastąpi, a w związku z tym m.in. w oparciu o postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15.02.2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej),
- „Rekomendacje dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu” Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (Warszawa, listopad 2010 roku) – stosowane odpowiednio, w zakresie aktualnym na gruncie obowiązujących przepisów prawa,
- „Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” przyjęty na mocy uchwały Nr 1/10/2017 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 października 2017 roku.

Zakres działania i zadań Komitetu Audytu obejmuje – przy zastrzeżeniu zadań Komitetu wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego – monitorowanie, doradztwo i wykonywanie czynności opiniodawczych w zakresie ustawowych i statutowych obowiązków kontrolnych i

nadzorczych oraz kompetencji Rady Nadzorczej, w odniesieniu do następujących dziedzin działalności Spółki:

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

Komitet Audytu, jako stały komitet Rady Nadzorczej Spółki funkcjonujący w oparciu o przepisy ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym, działa począwszy od dnia jego powołania, tj. od dnia 9 października 2017 roku.

W okresie sprawozdawczym, od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 9 października 2017 roku, w Spółce zadania Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 86 i nast. nieobowiązującej już ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zostały powierzone Radzie Nadzorczej działającej „in gremio”.

W roku 2017, w okresie od dnia 9 października 2017 roku działalność Komitetu Audytu obejmowała następujące aktywności:

- przyjęcie przez Komitet Audytu polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach,
- przyjęcie przez Komitet Audytu procedury wyboru firmy audytorskiej, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Biegłych Rewidentach,
- przyjęcie przez Komitet Audytu polityki 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, tj. polityki, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 6 Ustawy o Biegłych Rewidentach,
- omówienie stanu przygotowań Spółki dotyczących raportowania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności (CSR), zgodnie ze zmienioną ustawą o rachunkowości;
- spotkanie z biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017; omówienie wstępnych wyników przeprowadzonego badania wstępnego oraz istotnych kwestii wynikających z badania wstępnego; omówienie postępu prac audytowych oraz efektywności i terminowości czynności rewizji finansowej,
- okresowa weryfikacja i kontrola niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
- omówienie wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours zaprezentowanych przez Spółkę w „Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za III kwartał 2017 roku” (QSR 3/2017),

- weryfikacja postępu prac wewnętrznych w Spółce w zakresie istotnych kwestii związanych ze sprawozdawczością Spółki oraz wynikających ze zmian przepisów prawa powszechnie obowiązującego, a w tym w zakresie omówienie procesów dotyczących: (i) opracowania w Spółce analizy i oceny wpływu zastosowania MSSF 9 (instrumenty finansowe, polityka rachunkowości zabezpieczeń) i MSSF 15 (przychody z umów z klientami) na jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, (ii) opracowania zmian do funkcjonującej w Spółce polityki rachunkowości, w tym związanych z obowiązkiem stosowania, począwszy od dnia 01.01.2018 r. MSSF 9 i MSSF 15, (iii) stosowania polityki rachunkowości zabezpieczeń, (iv) wdrożenia nowego układu sprawozdawczego, po raz pierwszy dla sprawozdań rocznych za 2017 rok (i następnie dla sprawozdań śródrocznych), zgodnie z układem wynikającym z międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej, (v) przygotowania dokumentacji cen transferowych w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi, wymaganej przez zmienione, właściwe przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, (vi) przygotowania i wdrożenia w Spółce zmian w zakresie funkcjonowania bezpieczeństwa informacji dot. danych osobowych i ich ochrony, w związku z obowiązywaniem od dnia 25.05.2018 r. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), (vii) przygotowania Oświadczenia dotyczącego danych niefinansowych (CSR), zgodnie z wymogami wynikającymi z art. 49a ustawy o rachunkowości.

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

Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2017 roku, jak również jej aktualną sytuację finansową, gdzie w 2018 roku kontynuowany jest trend wzrostowy prowadzonej działalności, o czym Spółka m.in. informuje w stosownych, publikowanych w miesięcznych interwałach, raportach zawierających informacje o przychodach ze sprzedaży (za dany miesiąc oraz w rachunku narastającym) Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a także cyklicznych raportach w o wynikach przedsprzedaży oferty, publikowanych m.in. w celu odzwierciedlenia obrazu efektywności i wielkości przyszłych przychodów ze sprzedaży.

Wyniki finansowe Spółki za rok 2017 pokazują w szczególności informacje o wielkości przychodów ze sprzedaży oraz o wysokości zysku rocznego. Łączne przychody Spółki ze sprzedaży za rok 2017 wyniosły 1.400,2 tys. zł i były wyższe o 17,0% od przychodów wypracowanych w okresie roku 2016, co zostało spowodowane m.in. wzrostem liczby uczestników w imprezach turystycznych. Kwota przychodów ze sprzedaży imprez turystycznych w okresie 2017 roku wyniosła łącznie 1.272,8 tys. zł. Dynamika wzrostu wyniosła 21,8%. Przychody ze sprzedaży z tzw. pośrednictwa wyniosły 127,4 tys. zł i były niższe o -15,9%. W roku 2017 najwyższą dynamikę sprzedaży wykazywał kanał biur własnych, którego wartość wzrostu wyniosła 32,3%, a dynamika w kanale agencyjnym wyniosła 12,2%. W 2017 roku udział sprzedaży w kanale agencyjnym obniżył się o 4,0 p.p. do poziomu 47,7%, na korzyść sprzedaży w sieci biur firmowych (w tym biur własnych i franczyzowych) oraz Call Center i poprzez stronę www.r.pl. Zysk brutto ze sprzedaży wypracowany przez Spółkę wyniósł 196,8 mln zł i był wyższy o kwotę 29,4 mln zł dla wielkości osiągniętej w 2016 roku, co stanowi wzrost o 17,6%. Zysk netto Spółki za okres roku 2017 wyniósł 33,9 mln zł i był wyższy, aż o kwotę 10,8 mln zł od wyniku netto Spółki za okres roku 2016, co stanowi wzrost o 46,8%. Rentowność netto Spółki stanowiąca stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie roku 2017 wyniosła 2,42%, podczas gdy dla roku 2016 wskaźnik ten wyniósł 1,93%. Marża operacyjna Spółki za rok 2017 wyniosła 14,1% (w

2016 roku była niższa o 0,1 p.p. i wynosiła 14,0%) Wzrost przychodów ogółem, z dynamiką 17,0% wpłynął na zwiększenie marży wygenerowanej na sprzedaży w kwocie wyższej o 29,4 mln zł, z dynamiką 17,6%. W 2016 roku Spółka zdecydowanie rozwinęła sieć własnych biur sprzedaży, co spowodowało, iż poniesione przez Spółkę nakłady na rebranding i nowe otwarcia obniżyły zysk netto Spółki w 2016 roku, natomiast w 2017 roku otwierane biura własne osiągnęły rentowność i zdecydowanie przyczyniły się do wzrostu sprzedaży oraz zysków Spółki.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi przez Zarząd Spółki, do podstawowych czynników mających wpływ na uzyskane wyniki finansowe, należały m.in.:

- 1) konsekwentna polityka rozwoju produktu z bardzo szeroką ofertą dla każdego w przystępnych cenach,
- 2) skuteczność działań marketingowych,
- 3) stabilna sytuacja gospodarcza Polski, co przekłada się na optymizm konsumentów i ich decyzje zakupowe,
- 4) efektywne wypełnienie miejsc w samolotach czarterowanych,
- 5) postępująca konsolidacja rynku usług turystycznych, co przekłada się na większą ilość klientów korzystających z oferty Rainbow Tours.,
- 6) zarządzanie zakupami walutowymi, przy uwzględnieniu systemu zabezpieczeń walutowych stosowanych przez Spółkę,
- 7) zwiększona i rentowna sieć dystrybucji.

W 2017 roku z oferty Rainbow Tours S.A. skorzystało 412,3 tys. osób, co stanowi wzrost o 24,8% w stosunku do roku 2016. Znacznie poszerzona oferta produktowa odpowiadała na potrzeby mniej zamożnych grup konsumentów, którzy pojawili się po raz pierwszy na rynku, m.in. z powodu programu „500 Plus”, którym to grupom konsumentów Spółka zaoferowała wiele obiektów hotelowych znajdujących się w ich zasięgu cenowym, zwłaszcza w segmencie rodzinnym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również kontynuowaną w 2017 roku (także w roku 2018) politykę rozwoju nowej linii biznesowej w formie sieci własnych lub dzierżawionych obiektów hotelowych (obecnie na greckiej wyspie Zakynthos). Dzięki realizacji tego założenia 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].

Inwestycja hotelowa na greckiej wyspie Zakynthos (należąca do spółki zależnej Rainbow Hotels A.E.), gdzie pierwszy hotel „White Olive” o standardzie 4* (działający od sierpnia 2015 roku) zaczął w 2016 roku (pierwszy, pełny sezon swojej działalności) przynosić dochody (realizacja w 2016 roku przez spółkę zależną Rainbow Hotels A.E. obrotów na poziomie około 3,7 mln zł i wypracowanie zysku na poziomie 295 tys. zł), także w roku 2017 (drugi pełny sezon działania hotelu „White Olive”) osiągnął pozytywne wyniki finansowe: wskazana spółka zależna zrealizowała obroty na poziomie około 4,7 mln zł i wypracowała zysk netto na poziomie 594 tys. zł. Docelowo hotel będzie dysponował prawie 140 pokojami, 3 basenami, kilkoma barami i restauracjami.

Kolejną inwestycją, realizowaną przez spółkę zależną White Olive A.E., również na greckiej wyspie Zakynthos, będzie kompleks hotelowy „White Olive Elite”, którego budowa planowana jest na parceli o powierzchni prawie 1 ha i w którym docelowo będzie 200 pokoi o standardzie 5*. W planach Zarządu jest dalszy rozwój, w różnych destynacjach, działalności opartej o hotele własne.

W dniu 5 kwietnia 2018 roku Spółka zawarła, działając wspólnie ze swoimi spółkami zależnymi (łącznie jako kredytobiorcy solidarni), tj. spółkami akcyjnymi prawa greckiego: White Olive A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) oraz Rainbow Hotels A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (jako kredytodawcą), umowę kredytu

(długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielany w walucie euro, na potrzeby i w celu: (1) finansowania inwestycji zlokalizowanych na nieruchomościach stanowiących własność w/w spółek zależnych od Spółki, tj. na nieruchomościach stanowiących własność Spółek Projektowych, w postaci budowy, remontu i wyposażenia hoteli stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj.: (i) inwestycji polegającej na budowie i wyposażeniu hotelu White Olive 3 w ramach kompleksu White Olive Premium, a także (ii) inwestycji polegającej na budowie, remoncie i wyposażeniu obiektu hotelowego White Olive Elite, (2) spłaty istniejącego zadłużenia spółki zależnej Rainbow Hotels A.E. w banku Alpha Bank A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja), przy czym kwota Kredytu przeznaczona na ten cel nie przekroczy 500.000 EUR (pięćset tysięcy euro).

Zarządzanie ryzykiem, kontrola wewnętrzna, compliance

W Spółce nie funkcjonują wyodrębnione funkcjonalnie i formalnie jednostki organizacyjne/stanowiska dedykowane do obsługi procesów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz compliance. Z uwagi na zakres oraz skalę prowadzonej działalności w Spółce nie wydzielono dotychczas funkcji audytu wewnętrznego.

Zarządzanie ryzykiem i zdarzeniami rodzącymi ryzyko, mogącymi mieć wpływ na działalność Spółki (ryzyko biznesowe, ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne, ryzyko reputacji, ryzyko kredytowe) 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 stosuje zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych transakcjami typu forward oraz tzw. korytarzami opcyjnymi). W okresach wcześniejszych Zarząd Spółki szczegółowo przedstawił Radzie Nadzorczej Spółki wpływ identyfikowanych ryzyk biznesowych na działalność Spółki (w części wpływ ten jest nieznaczący) oraz sposoby zarządzania ryzykiem biznesowym. Pozytywnie oceniając zakres i sposób zarządzania przez Spółkę ryzykiem biznesowym identyfikowanym w prowadzonej działalności (w ocenie Rady Nadzorczej Spółka skutecznie zarządza zidentyfikowanym ryzykiem; Rada Nadzorcza w szczególności pozytywnie ocenia system i sposoby zarządzania ryzykiem walutowym poprzez stosowanie zabezpieczeń przyszłych transakcji walutowych transakcjami typu forward oraz korytarzami opcyjnymi), jednocześnie Rada Nadzorcza podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w okresach wcześniejszych, iż Zarząd Spółki powinien rozważyć – w ślad za rozwojem prowadzonej działalności – podjęcie ewentualnych działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących zarządzania ryzykiem w Spółce (ewentualne powołanie stosownej/stosownych komórek organizacyjnych, wprowadzenie procedur). Ponadto, w ocenie Rady Nadzorczej pożądane w tym kontekście jest rozważenie przez Zarząd Spółki ewentualnego wprowadzenia procedur dotyczących np. raportowania ponadstandardowych zdarzeń księgowych. Zgodnie z informacją uzyskaną ze strony Zarządu, 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. Zgodnie z informacją uzyskaną ze strony Zarządu, zarządzanie ryzykiem dokonywane jest w Spółce na bieżąco poprzez bieżące i planowane aplikowanie i stosowanie szeregu czynności zabezpieczających o charakterze przeciwdziałającym lub zmniejszającym ryzyko prowadzonej przez Rainbow Tours SA działalności.

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

analizę i monitorowanie kontrahentów (odbiorców), pozyskiwanie źródeł finansowania zewnętrznego na potrzeby bieżące oraz inwestycyjne. Spółka stosuje instrumenty pochodne.

W ocenie Rady Nadzorczej najistotniejszym ryzykiem w działalności Spółki jest ryzyko walutowe, którym Spółka zarządza – co Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie – poprzez stosowanie zabezpieczeń kursowych (transakcje typu forward i opcyjnie korytarze walutowe).

Zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości, Spółka korzysta z instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut. Spółka dokonuje zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym, związanym ze zmianami kursów walut poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych (forward) oraz zero kosztowych transakcji opcyjnych (struktury opcyjne). Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie gdy Spółki stają się stroną wiążącej umowy. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe. Zysk lub strata z zabezpieczających instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w kapitale z aktualizacji wyceny, zaś w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych jako przepływy działalności operacyjnej. W 2017 roku Spółka stosowała tzw. „rachunkowość zabezpieczeń”.

W zakresie odnoszącym się do systemu compliance (zgodności działalności z prawem) Spółka korzysta z adekwatnej do potrzeb i realizowanych procesów obsługi ze strony zewnętrznych podmiotów i doradców. W Spółce nie funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne/ stanowiska dedykowane do obsługi procesów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej Spółce opiera się na określonym podziale uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych Rainbow Tours SA. System ten nadzorowany jest poprzez kierowników komórek organizacyjnych, dyrektorów i Zarząd Spółki w trybie bieżącym, w tym poprzez bieżące kontakty poszczególnych i adekwatnych jednostek organizacyjnych Spółki. Ponadto, kontrola wewnętrzna sprawowana jest bezpośrednio przez każdego pracownika, przez bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności. Celem tych działań jest zapewnienie zgodności zrealizowanych czynności z obowiązującymi wymaganiami, w tym wymaganiami prawnymi. Za całokształt prowadzonej kontroli wewnętrznej, za minimalizowanie poziomu istniejącego ryzyka, a także za identyfikację nowych zagrożeń odpowiedzialny jest Zarząd. Audyt wewnętrzny realizowany jest w Spółce na bieżąco, w tym poprzez kontrolę ze strony osoby p.o. Dyrektora Finansowego Spółki. Nadzór nad powyższymi aspektami sprawują Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu na swoich posiedzeniach m.in. poprzez: (i) analizę sprawozdań finansowych Spółki i części spółek Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, (ii) analizę kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (rozszerzone, skonsolidowane raporty kwartalne, skonsolidowany raport półroczny, jednostkowy raport roczny Spółki, skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA), (iii) współpracę z biegłym rewidentem.

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 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2018 roku, poz. 395 z późn. zm.) zatwierdzona przez Zarząd; przyjęte zasady

rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych,

- w zakresie dokumentacyjnym funkcjonuje procedura obiegu i akceptacji dokumentów zapewniająca zarówno merytoryczną, jak i formalną kontrolę dokumentów wprowadzanych do komputerowego systemu przetwarzania danych,
- w zakresie komputerowego systemu przetwarzania danych, Spółka wykorzystuje systemy zapewniające wypełnienie wymogów wynikających z powyższych punktów i stosuje odpowiednie metody zabezpieczania dostępu do danych i komputerowego systemu ich przetwarzania, w tym przechowywania oraz ochrony ksiąg rachunkowych i dokumentacji źródłowej.

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

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki powinien rozważyć - w ślad za rozwojem prowadzonej działalności - podjęcie działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących funkcjonowania w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, w tym ewentualne poprzez powołanie stosownej/stosownych komórek organizacyjnych, wprowadzenie właściwych procedur wewnętrznych, itp.

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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przyjęła do stosowania i w 2017 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego opublikowanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Zbiór zasad ładu korporacyjnego zawarty w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązuje od dnia 1 stycznia 2016 roku i począwszy od tego dnia zastąpił dotychczas obowiązujący zbiór zasad ładu korporacyjnego objęty dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dokument stanowiący załącznik do Uchwały Nr 19/130/2012 Rady Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku).

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

Regulamin Gieldy (dokument w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Gieldy z dnia 4 stycznia 2006 r. z późn. zm.) nie nakłada na Spółkę obowiązku stosowania wskazanego zbioru zasad, a jedynie obowiązek sprawozdawania na ich temat. Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 2 w/w Regulaminu Gieldy „...emitenci powinni stosować zasady ładu korporacyjnego. Zasady ładu korporacyjnego określone w uchwale nie są przepisami obowiązującymi na giełdzie w rozumieniu Regulaminu Gieldy”. Zgodnie z postanowieniami § 29 ust. 3 w/w Regulaminu Gieldy (w brzmieniu obowiązującym w roku 2017 i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania) „w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu zawierającego informacje o tym, jaka zasada nie jest stosowana lub nie została zastosowana,

jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania zasady oraz w jaki sposób emitent zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania tej zasady w przyszłości. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Obowiązek opublikowania raportu powinien być wykonany niezwłocznie po powstaniu uzasadnionego przeświadczenia po stronie emitenta, że dana zasada nie będzie stosowana lub że nie zostanie zastosowana, w każdym zaś przypadku niezwłocznie po zaistnieniu zdarzenia stanowiącego naruszenie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego". Zgodnie z Komunikatem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17 grudnia 2015 r. obowiązki informacyjne spółek giełdowych w zakresie nowych zasad ładu korporacyjnego opisane zostały szczegółowo we wstępie do dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, gdzie znajduje się m.in. wskazanie, że bieżącemu raportowaniu w formule „stosuj lub wyjaśnij” podlegają wyłącznie zasady szczegółowe (oznaczone w dokumencie literą „Z”), natomiast rekomendacje (oznaczone w dokumencie literą „R”) podlegają jedynie obowiązkowi zamieszczenia w raporcie rocznym informacji na temat ich stosowania, w ramach realizacji dyspozycji przepisów § 91 ust. 5 pkt 4 wskazanego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

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

Rada Nadzorcza ocenia, że zawarte w pkt 4 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku, zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 wraz z jednostkowym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]” (sprawozdanie stanowiące element jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz jednostkowego, okresowego raportu rocznego R2017, opublikowanego za pośrednictwem systemu ESPI w dniu 29 kwietnia 2018 roku), a także w pkt 3 sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2017 roku, zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2017 wraz ze skonsolidowanym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]” (sprawozdanie stanowiące element skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA oraz skonsolidowanego, okresowego raportu rocznego RS2017, opublikowanego za pośrednictwem systemu ESPI w dniu 29 kwietnia 2018 roku), są kompletne i zostały sporządzone zgodnie z wymogami formalnymi przewidzianymi przez § 91 ust. 5 pkt 4) w związku z § 92 ust. 4, obowiązującego do dnia 29 kwietnia 2018 roku, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. z 2014 roku, poz. 133 z późn. zm), które nakazują, aby sprawozdanie z działalności emitenta, a także sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej emitenta zawierało, stanowiące wyodrębnioną część takich sprawozdań, oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zawierające przynajmniej informacje wskazane w powołanych przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki w zakresie rozpoczętych w 2016 roku i kontynuowanych w 2017 roku prac wewnątrz korporacyjnych związanych w szczególności z dostosowaniem treści korporacyjnej strony relacji inwestorskich oraz wewnętrznych regulacji korporacyjnych (nowy Regulamin Zarządu, nowy Regulamin Rady Nadzorczej, nowa Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego, zmiany dostosowawcze Statutu Spółki, w tym dotyczące doprecyzowania kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej) do rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego objętego zbiorem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. W

2016 przeprowadzono w Spółce proces weryfikacji treści znajdujących się na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki (pod adresem <http://ir.r.pl>) i dokonano stosownych uzupełnień i zmian zamieszczonych tamże treści i informacji, wypełniających w możliwie najszerszym zakresie rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego, w szczególności wynikające z części I zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami”). W ocenie Rady Nadzorczej, w roku 2017 Spółka na bieżąco dokonywała stosownych uzupełnień informacji publikowanych na stronie internetowej relacji inwestorskich.

W roku 2018, tj. w okresie następującym po okresie sprawozdawczym, Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej relacji inwestorskich informację zawierającą opis stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności, co było efektem przyjęcia przez Spółkę – zgodnie z uprzednimi rekomendacjami Rady Nadzorczej – stosownej „Polityki różnorodności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours”. Tym samym, jako działanie oceniane przez Radę Nadzorczą zdecydowanie pozytywnie, Spółka w 2018 roku rozpoczęła stosowanie, dotychczas niestosowanej, zasady ładu korporacyjnego I.Z.1.15. (zgodnie z którą, „Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji”).

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

Odnosząc się natomiast do rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego objętych częścią III „Systemy i funkcje wewnętrzne”, 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 działań mających na celu sformalizowanie procesów dotyczących funkcjonowania w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, w tym ewentualne poprzez powołanie stosownej/stosownych komórek organizacyjnych, wprowadzenie właściwych procedur wewnętrznych, itp.

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

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

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

Zgodnie z informacją zawartą w treści stosownych oświadczeń na temat danych niefinansowych (CSR), jako elementu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017 zaangażowanie społeczne Rainbow Tours S.A. ma na celu budowę silnej, stabilnej i pozytywnie odbieranej organizacji, chętnie wykorzystującej kreatywność i innowacyjność swoich pracowników. Świadcząc usługi turystyczne na całym świecie, Spółka chce być obecna w świadomości członków lokalnych społeczności, na których ma wpływ jej działalność. Korzystając z jej zasobów naturalnych i kapitału ludzkiego, Spółka chce robić to w sposób świadomy i odpowiedzialny. Spółka pragnie również wykorzystywać szanse, jakie daje jej obecność na niemal wszystkich kontynentach świata, aby przyczynić się do poprawy warunków życia odwiedzanych społeczności. Spółka poprzez swoją działalność chce kreować pozytywne zmiany zarówno lokalnie, jak i globalnie, a prowadząc swoją działalność musi uwzględniać warunki prawne, środowiskowe, a także społeczne. Chcąc działać odpowiedzialnie, ze szczególną uwagą Spółka podchodzi do tematów zaangażowania społecznego, upatrując w tym również ważny czynnik budowy spójnej i stabilnej kultury organizacyjnej.

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

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

W ocenie Rady Nadzorczej prowadzona przez Spółkę w 2017 roku działalność sponsoringowa i charytatywna nie miała charakteru istotnego, co wskazywało na racjonalne dotychczas, z punktu

widzenia ciągłego i dalszego rozwoju prowadzonej działalności, z pozytywnym skutkiem dla akcjonariuszy Rainbow Tours SA, podejście Zarządu Spółki do prowadzonej polityki w tym zakresie.

Począwszy od roku 2018 Zarząd Spółki postanowił o zintensyfikowaniu działalności Spółki w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, w tym w zakresie w/w wspierania różnych podmiotów i społeczności, dążąc do minimalizacji negatywnego wpływu na otoczenie, które znajduje się w sferze oddziaływania Spółki jako konsekwencja obecności jej klientów, a przy tym odnosząc się w swoich działaniach m.in. do Celów Zrównoważonego Rozwoju (ang. Sustainable Development Goals - SDGs), które zostały 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 kierunek zmian w zakresie prowadzenia przez Spółkę polityki odnoszącej się do działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (m.in. w zakresie poszerzenia prowadzonej działalności prospołecznej i charytatywnej).

OCENA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ZA ROK OBROTOWY 2017

W dniu 24 maja 2018 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) sprawozdania Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2017 roku, w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 wraz z jednostkowym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]”,
- 2) jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,
- 3) sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2017 roku, w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2017 wraz ze skonsolidowanym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]”,
- 4) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,
- 5) wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za 2017 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, odrębnych opinii odnoszących się do odpowiednich, przedłożonych dokumentów i wniosków.

Szczegółowa treść rekomendacji zawarta została w odrębnym, podlegającym prezentacji podczas obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, „Sprawozdaniu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2017 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2017 rok oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu

podziału zysku Spółki za 2017 rok” (załącznik do uchwały nr 6/05/2018 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 24.05.2018 r.).


Niezależnie do aprobujących i pozytywnych, odrębnych opinii Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, a także sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza ocenia i rekomenduje Zarządowi Spółki potrzebę podjęcia dalszych, porządkowych i organizacyjnych działań wewnętrznych mających na celu dalszą poprawę jakości sprawozdań finansowych Spółki, dla zapewnienia maksymalnej kompletności zawartych w sprawozdaniach ujawnień, prawidłowej prezentacji wymaganych danych i informacji, w tym dodatkowych ujawnień związanych z wprowadzaniem nowych standardów sprawozdawczości finansowej (wpływ wprowadzenia nowych standardów w latach 2018-2019 pod szczególnym nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego), a także dla zapewnienia terminowości publikacji kompletnych sprawozdań finansowych i raportów okresowych je obejmujących, zgodnie z właściwymi przepisami prawa (w szczególności nowego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. z 2018 roku, poz. 757).

POSTANOWIENIA KOŃCOWE / SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

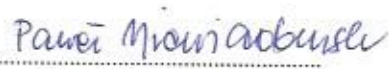
- I. Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały nr 7/05/2018 na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 24 maja 2018 roku, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej.
- II. Biorąc pod uwagę treść niniejszego Sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej uprawnionym jest stwierdzenie, że Rada Nadzorcza w obejmującym okres sprawozdawczy roku obrotowym 2017, 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 2017. Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. sprawozdania Zarządu Rainbow Tours SA z działalności Spółki w roku obrotowym 2017, jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2017, sprawozdania Zarządu Rainbow Tours SA z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2017 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2017 rok, a także wobec osiągnięcia przez Rainbow Tours SA zysku netto za rok obrotowy 2017 – Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017.


Łódź, dnia 24 maja 2018 roku


Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej


Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Paweł Pietras
Członek Rady Nadzorczej


Paweł Niewiadomski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


Joanna Stępień-Andrzejewska
Członek Rady Nadzorczej