RAINBOW TOURS

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ W ŁODZI Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2010 ROKU

I. Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki. Zgodnie z § 21 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada wykonując swoje funkcje ma prawo przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty. Do szczególnych zadań Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych należy zaś ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

II. W 2010 roku, w związku z upływem w dniu 14 maja 2010 roku, drugiej, wspólnej trzyletniej kadencji Rady i wygaśnięciem w dniu 29 czerwca 2010 roku mandatów członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji (zgodnie z postanowieniami art. 369 § 4 w związku z art.386 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz z godnie z postanowieniami § 20 ust. 3 Statutu Spółki, mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej) - mocą postanowień uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2010 roku została powołana Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej obecnej, trzeciej, wspólnej kadencji..

W 2010 roku Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej funkcjonowała jako Rada drugiej i trzeciej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA drugiej kadencji, w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 29 czerwca 2010 roku wchodzili:

- Pan Piotr Cygan - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Paduszyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Pan Paweł Niewiadomski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Turek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Wysmyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej obecnej kadencji została powołana na mocy postanowień uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2010 roku. W skład Rady Nadzorczej trzeciej kadencji (która w okresie sprawozdawczym funkcjonowała w dniach od 29 czerwca 2010 roku doi 31 grudnia 2010 roku) weszli:

- Pan Piotr Cygan,
- Pan Piotr Paduszyński,
- Pan Paweł Niewiadomski,
- Pan Grzegorz Kubica,
- Pan Sławomir Wysmyk.

Na posiedzeniu w dniu 12 sierpnia 2010 roku, Rada Nadzorcza dokonała obsady stanowisk w Radzie Nadzorczej trzeciej kadencji i wyboru: Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej. Funkcje te powierzono odpowiednio: funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Panu Sławomirowi Wymykowi, funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Panu Piotrowi Paduszyńskiemu, a funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej - Panu Pawłowi Niewiadomskiemu.

Po dniu bilansowym skład Rady Nadzorczej trzeciej kadencji uległ zmianie. Mocą postanowień uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA z dnia 29 marca 2011 roku ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pan Sławomir Wysmyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz Pan Piotr Cygan - Członek Rady Nadzorczej, a w ich miejsce do składu Rady Nadzorczej trzeciej kadencji zostali powołani: Pani Joanna Stępień-Andrzejewska oraz Pan Paweł Walczak. Mocą postanowień uchwały Rady Nadzorczej nr 1/05/2011 z dnia 11 maja 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady i powierzyła, począwszy od dnia 11 maja 2011 roku, pełnienie tej funkcji Panu Pawłowi Walczakowi.

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

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

III. W roku 2010 Rada Nadzorcza podjęła 17 uchwał (14 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, pozostałe 3 uchwały zostały podjęte w trybie obiegowym, tj. za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość):

1) uchwała nr 1/01/2010 z dnia 26 stycznia 2010 roku *w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki zadań Komitetu Audytu* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 26 stycznia 2010 roku);

2) uchwała nr 1/03/2010 z dnia 16 marca 2010 roku *w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Zarządu w 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 16 marca 2010 roku);

3) uchwała nr 1/04/2010 z dnia 20 kwietnia 2010 roku *w sprawie wyboru podmiotu do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 roku oraz do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 20 kwietnia 2010 roku);

4) uchwała nr 1/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w 2009 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

5) uchwała nr 2/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku i wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku za 2009 rok* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

6) uchwała nr 3/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2009 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2009 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

7) uchwała nr 4/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie zaopiniowania porządku obrad oraz projektów uchwał od nru 1 do nru 12 i projektów uchwał od nru 18 do nru 22 Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA zwołanego na dzień 29 czerwca 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

8) uchwała nr 5/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie zaopiniowania projektu uchwały nr 13 Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA zwołanego na dzień 29 czerwca 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

9) uchwała nr 6/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie zaopiniowania projektu uchwały nr 14 Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA zwołanego na dzień 29 czerwca 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

10) uchwała nr 7/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie zaopiniowania projektu uchwały nr 15 Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA zwołanego na dzień 29 czerwca 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

11) uchwała nr 8/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie zaopiniowania projektu uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA zwołanego na dzień 29 czerwca 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

12) uchwała nr 9/06/2010 z dnia 15 czerwca 2010 roku *w sprawie zaopiniowania projektu uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA zwołanego na dzień 29 czerwca 2010 roku* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2010 roku);

13) uchwała nr 1/08/2010 z dnia 11 sierpnia 2010 roku *w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru akcji serii F wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego* (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

14) uchwała nr 2/08/2010 z dnia 12 sierpnia 2010 roku *w sprawie zaopiniowania transakcji zakupu spółki Selectours Sp. z o.o.* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 12 sierpnia 2010 roku);

15) uchwała nr 3/08/2010 z dnia 16 sierpnia 2010 roku *w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki* (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

16) uchwała nr 1/09/2010 z dnia 2 września 2010 roku *w sprawie wydania zastrzeżeń w opiniach Biegłego Rewidenta do sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za 2009 rok* (uchwała podjęta w trybie przewidzianym przez postanowienia § 23 ust. 9 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. w trybie pisemnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość);

17) uchwała nr 1/11/2010 z dnia 10 listopada 2010 roku *w sprawie zaopiniowania transakcji zakupu spółki Bee&Free Sp. z o.o.* (uchwała objęta Protokołem z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 10 listopada 2010 roku).

W roku 2010 Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej odbyła siedem protokołowanych posiedzeń:

1) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 26 stycznia 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:

   - podjęcie Uchwały w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą zadań Komitetu Audytu;
   - omówienie bieżącej oraz przewidywanej sytuacji finansowej Spółki oraz spółek zależnych;
   - omówienie istotnych zdarzeń gospodarczych mających miejsce w IV-tym kwartale 2009 roku oraz perspektyw sprzedaży imprez na sezon letni 2010;

2) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 16 marca 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:

   - podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Zarządu w 2010 roku;

3) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 20 kwietnia 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:

   - podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 roku oraz do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok;
   - omówienie bieżącej oraz przewidywanej sytuacji finansowej Spółki oraz spółek zależnych;
   - omówienie kwestii audytu wewnętrznego oraz zadań komitetu audytu Rady Nadzorczej;

4) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 15 czerwca 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:

   - podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA z działalności Rady Nadzorczej w 2009 roku;
   - podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki za 2009 rok, sprawozdania Zarządu z działalności w 2009 roku i wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2009 rok;

- podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA z wyników oceny: skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2009 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2009 roku;
- podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania proponowanego porządku obrad i projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA;

5) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 12 sierpnia 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:
   - wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
   - wybór zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
   - wybór sekretarza Rady Nadzorczej;
   - ustalenie planu pracy Rady Nadzorczej;
   - omówienie zapytania Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie wyrażenia przez Biegłego Rewidenta opinii z zastrzeżeniem do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok celem przygotowania stanowiska Rady Nadzorczej w w/w sprawie i przekazania go Komisji Nadzoru Finansowego;
   - podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania transakcji zakupu touroperatora (organizującego imprezy turystyczne do Egiptu, Tunezji i Turcji), dla wzmocnienia pozycji Rainbow Tours SA;

6) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 4 października 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:
   - omówienie przez członka Zarządu Spółki bieżącej sytuacji Spółki oraz planów na przyszłość w związku z niedojściem do skutku planowanego przejęcia spółki Selectours;

7) Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 10 listopada 2010 roku z porządkiem obrad przewidującym m.in.:
   - omówienie przez członka Zarządu Spółki uzasadnienia decyzji zakupu 100% udziałów Bee&Free Spółki z o.o.;
   - podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania transakcji zakupu spółki Bee&Free Sp. z o.o.;

- spotkanie z Biegłym Rewidentem Spółki, m.in. omówienie spraw związanych z pełnieniem przez Radę Nadzorczą funkcji Komitetu Audytu;
- omówienie propozycji nowych zasad wynagradzania Zarządu Spółki.

IV. Rada Nadzorcza w trakcie swoich posiedzeń podejmowała tematy wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, jak również z bieżącej działalności Spółki.

Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą Spółki prace obejmowały w szczególności:

- przygotowanie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2009,
- ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2009 i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 29 czerwca 2010 roku),
- ocenę sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA w roku obrotowym 2009 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2009 (Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zatwierdzenia tych sprawozdań odbyło się w dniu 29 czerwca 2010 roku),
- ocenę propozycji i wniosku Zarządu Spółki, co do podziału zysku za rok obrotowy 2009 (zgodnie z postanowieniami uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2010 roku, zysk netto Spółki za 2009 rok w wysokości 46.917,27 zł został w całości przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych)
- ocenę realizacji planów określonych na rok 2010 przez Rainbow Tours SA,
- analizę wykonania planów w kolejnych okresach 2010 roku,
- opiniowanie działań rozwojowych w 2010 roku,
- rozpatrywanie i opiniowanie podjętych przez Zarząd Spółki działań mających na celu zdobycie nowych rynków zbytu i kanałów dystrybucji, budowy świadomości marki, a także działań podejmowanych przez Zarząd w zakresie akwizycji nowych podmiotów (Selectours, Bee&Free),
- rozpatrywanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu dotyczących wyników działalności Spółki pod kątem realizacji rozwoju przedsiębiorstwa Spółki w 2010 roku,

- sprawy organizacyjne, w tym związane z przyjęciem przez Radę Nadzorczą zadań Komitetu Audytu oraz funkcjonowaniem w spółce audytu wewnętrznego.

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, w tym związanych z rozszerzeniem pakietu oferowanych usług, zwiększeniem kanałów dystrybucji usług oferowanych przez Spółkę i zwiększeniem sprzedaży. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, a w szczególności jej przewodniczący, Pan Sławomir Wysmyk, wspierając Zarząd Spółki, uczestniczyli w wielu roboczych spotkaniach i konsultacjach.

V. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2010 roku,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok,
- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2010 roku,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 rok,
- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za 2010 rok,
- wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty z lat ubiegłych.

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

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

1) Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2010, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2010, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2010, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. są kompletne w myśl obowiązujących przepisów

oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rainbow Tours SA;

2) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej pozytywnie zaopiniowała przedłożone, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i stwierdziła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2010, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.:

   - sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), stosownie do wymogów tej ustawy i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
   - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku,
   - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

   rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia;

3) Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2010, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2010, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia;** informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2010, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki;

4) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej pozytywnie zaopiniowała przedłożone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki i stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2010, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.:

   - sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień jego sporządzenia, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
   - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA na dzień 31

grudnia 2010 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku,

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

rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia.

5) Rada Nadzorcza Rainbow Tours SA rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, dotyczący sposobu podziału zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2010, w łącznej wysokości **4.635.175,71 zł** (cztery miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt jeden groszy), zgodnie z którym, Zarząd Spółki wnioskuje, aby:

- **zysk netto** wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok 2010, za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., w łącznej wysokości wynoszącej **4.635.175,71 zł** (cztery miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt jeden groszy) **w całości przeznaczyć na częściowe pokrycie straty z lat ubiegłych**, powstałej w wyniku: zanotowanej straty netto wynikającej ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 oraz ujęcia w księgach rachunkowych korekt, szczegółowo opisanych w półrocznym rozszerzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA oraz w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2010 rok, potraktowanych na podstawie art. 54 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) jako błąd i odniesionych w bilansie jako strata z lat ubiegłych,

traktując ten wniosek, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i **rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku za 2010 rok w treści proponowanej przez Zarząd Spółki**, tj. aby przeznaczyć zysk netto Spółki w całości, tj. w łącznej kwocie **4.635.175,71 zł** (cztery miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt jeden groszy), w całości na częściowe pokrycie straty z lat ubiegłych;

6) Rada Nadzorcza Rainbow Tours SA rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, **dotyczący sposobu pokrycia straty Spółki z lat ubiegłych**, w łącznej wysokości wynoszącej **2.532.910,00 zł** (dwa miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące dziewięćset dziesięć złotych), tj. przy uwzględnieniu pokrycia części straty z lat ubiegłych z zysku Spółki za 2010 rok w łącznej wysokości **4.635.175,71 zł** (cztery miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt jeden groszy), zgodnie z którym, Zarząd Spółki wnioskuje, aby:

- **pokryć pozostałą, niepokrytą zyskiem netto za rok obrotowy 2010, stratę z lat ubiegłych**, w łącznej wysokości 2.532.910,00 zł (dwa miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące dziewięćset dziesięć złotych), powstałą w wyniku: zanotowanej straty netto wynikającej ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 oraz ujęcia w księgach rachunkowych korekt, szczegółowo opisanych w półrocznym rozszerzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours SA oraz w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2010 rok, potraktowanych na podstawie art. 54 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) jako błąd i odniesionych w bilansie, jako strata z lat ubiegłych, **ze środków z kapitału zapasowego Spółki (użycie kapitału zapasowego na pokrycie straty z lat ubiegłych)**,

traktując ten wniosek, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i **rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu pokrycia straty Spółki z lat ubiegłych w treści proponowanej przez Zarząd Spółki**, tj. aby **pokryć pozostałą, niepokrytą zyskiem netto za rok obrotowy 2010, stratę z lat ubiegłych**, w łącznej wysokości 2.532.910,00 zł (dwa miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące dziewięćset dziesięć złotych), **ze środków z kapitału zapasowego Spółki (użycie kapitału zapasowego na pokrycie straty z lat ubiegłych)**.

VI. Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 20 czerwca 2011 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA.

VII. Biorąc pod uwagę treść niniejszego Sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej uprawnionym jest stwierdzenie, że Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2010 obejmującym okres sprawozdawczy, wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki i wobec tego Rada Nadzorcza **wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010**. Ponadto, w świetle dokonanej oceny sprawozdań, tj. sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2010 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2010 rok, a także wobec osiągnięcia przez Rainbow Tours SA zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości wynoszącej **4.635.175,71 zł** (cztery miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt jeden groszy) - Rada Nadzorcza wnosi do

Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010.

Łódź, dnia 20 czerwca 2011 roku

Członkowie Rady Nadzorczej:

Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Paduszyński
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Niewiadomski
Sekretarz Rady Nadzorczej - protokolant

Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej

Joanna Stępień-Andrzejewska
Członek Rady Nadzorczej