



Sprawozdanie z działalności grupy
TRAVELPLANET.PL SA
za okres od 1 stycznia 2015 roku
do 31 grudnia 2015 roku

1

SPIS TREŚCI

1.	Dane o spółkach grupy	3
2.	Działalność Grupy	4
3.	Sytuacja finansowa.....	6
4.	Sytuacja kadrowa	8
5.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn	9
6.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń w działalności Grupy emitenta	10
7.	Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności grupy Emitenta	12
8.	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	12
9.	Informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeń i gwarancji	12
10.	Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji	13
11.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	13
12.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta.....	13
13.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	13
14.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Travelplanet.pl SA.....	13
15.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Travelplanet.pl SA.....	13
16.	Umowy zawarte między Grupą Travelplanet.pl S. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.....	17
17.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących	17
18.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Travelplanet.pl SA.....	17
19.	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Emitenta	18
20.	Informacja o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	19
21.	Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do jednostki dominującej, Travelplanet.pl SA, wraz z opisem tych uprawnień	19
22.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Grupy Travelplanet.pl SA	19
23.	Informacja o instrumentach finansowych	19
24.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych jednostki dominującej, Travelplanet.pl SA.....	20
25.	Wynagrodzenie podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Travelplanet.pl SA.....	20
26.	Informacja o rynkach zbytu i dostawcach.....	20
27.	Informacje o prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i stosowanej polityce w tym zakresie.....	21

1. Dane o spółkach grupy

Podmiot dominujący grupy kapitałowej

Travelplanet.pl jest Spółką Akcyjną powołaną 6 grudnia 2000 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem mgr Helena Szymczyk Grabińską (Repertorium A nr 9347/2000). Dnia 24 października 2001 roku pod numerem KRS 0000055057 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez VI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej Sąd Rejonowy. Wcześniejsza rejestracja została dokonana 15 grudnia 2000 roku w Rejestrze Handlowym – w Dziale B pod nr 10106 - prowadzonego przez Sąd jak wyżej.

Główna działalność Travelplanet.pl SA polega na agencyjnej sprzedaży imprez turystycznych, biletów lotniczych, miejsc hotelowych oraz ubezpieczeń. Zgodnie z klasyfikacją działalności gospodarczej Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej identyfikuje ją numer PKD 7911B oraz REGON 932281575.

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzielił się na:

- 500.000 (pięćset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od A 000 001 do A 500 000,
- 1.218.100 (jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy sto) zwykłych akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od B 000 000 001 do B 001 218 100,
- 57.270 (pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt) zwykłych akcji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od C 000 001 do C 057 270,
- 370.370 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt) zwykłych akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od D 000 001 do D 370 370.
- 21.803 (dwadzieścia jeden tysięcy osiemset trzy) zwykłych akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od E 000 001 do E 021 803
- 200.307 (dwieście tysięcy trzysta siedem) zwykłych akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja o numerach od F 000 001 do F 200 307
- 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od G 000 001 do G 1 500 000.

Od 12 lipca 2005 roku Spółka Travelplanet.pl SA jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W roku 2014 w skład grupy kapitałowej Travelplanet.pl SA wchodził następujący podmiot zależny:

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne	Kapitał zakładowy	Udział bezpośredni	Dominujący segment działalności
Aero.pl Sp. z o.o.	255.000,00	100%	Sprzedaż biletów lotniczych



2. Działalność Grupy

2.1. Grupa

Emitent jest pośrednikiem w sprzedaży oferty turystycznej, biletowej, hotelowej oraz ubezpieczeń, którego podstawowym kanałem dystrybucji jest Internet wspierany przez Call Center i Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane w centrach handlowych.

Całkowita wartość sprzedaży Grupy Travelplanet.pl SA w 2015 roku wyniosła 258,8 mln PLN i była o 17,7 mln PLN wyższa niż w 2014 roku. Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Grupę są wycieczki turystyczne oraz bilety lotnicze. Łączna wartość sprzedanych w 2015 roku wycieczek osiągnęła poziom 240,8 mln PLN przy 220,8 mln PLN w 2014 roku, zaś biletów lotniczych poziom 10,9 mln PLN przy 17,2 mln PLN w 2014 roku. Całkowita liczba klientów Grupy w 2015 roku przekroczyła liczbę 1 mln.

2.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność grupy w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu

W opisywanym okresie sprawozdawczym, ważnymi czynnikami wpływającymi na działalność Grupy, były wydarzenia o charakterze terrorystycznym w Tunezji oraz wprowadzenie przez MSZ stopnia ostrzeżenia dla podróżujących do Egiptu na "Nie podróżuj", które częściowo wpłynęły na zachowania klientów i zmniejszone zainteresowanie kierunkami arabskimi. Pod koniec sezonu doszło także do upadłości jednej z najbardziej znanych marek w turystyce - BP Alfa Star S.A. co przełożyło się na negatywny trend sprzedaży w II części roku 2015. Całość tych zdarzeń wpłynęła na mocne ograniczenie podaży produktu oraz wyraźny spadek koniunktury na rynku turystycznym.

Zdywersyfikowane portfolio produktowe jak również wzmożone działania marketingowe pozwoliły jednak skutecznie przekierować klientów Emitenta na inne destynacje i utrzymać pożądane tempo wzrostu. Czynniki te w połączeniu z większym ruchem internetowym na portalu zaowocowały dużą dynamiką wzrostu ilości zamówień w kanale on-line. Zwiększenie sprzedaży na portalu wpłynęło na poprawę wskaźników mierzących efektywność Grupy.

W opisywanym okresie sprawozdawczym Emitent wprowadził na polski rynek wraz z Towarzystwem Ubezpieczeniowym AXA Assistance ubezpieczenie "Wakacje 100%" dodawane za darmo do każdej rezerwacji i chroniące klientów Travelplanet.pl SA na wypadek upadłości biura podróży organizującego wyjazd. Ochrona działa od momentu zarezerwowania wycieczki aż do wyjazdu na urlop, a klient w razie niedojścia imprezy turystycznej do skutku z powodu niewypłacalności biura podróży organizującego wyjazd, otrzymuje voucher o wartości niezrealizowanej wycieczki, który może wykorzystać w ciągu roku w Travelplanet.pl. Rozszerzenie oferty Spółki o bezpłatne ubezpieczenie zapewnia, że wycieczki wykupione w Travelplanet.pl są odąd objęte nie tylko gwarancją najniższej ceny na rynku, ale również unikalną, bezpłatną ochroną przed bankructwem biura podróży. Wdrożone ubezpieczenie spotkało się z pozytywnym odbiorem wśród klientów, podnosząc atrakcyjność i zwiększając bezpieczeństwo zakupu oferty produktowej Travelplanet.pl.

W opisywanym okresie sprawozdawczym Emitent zrealizował także ogólnopolską kampanię wizerunkową w TV o zasięgu 1700 GRP w miesiącach czerwiec – sierpień 2015.

Powyższe działania doprowadziły do:

- wzrostu ruchu internetowego na portalu Travelplanet.pl o 22,85% w stosunku do 2014 roku;
- wzrostu konwersji ze strony internetowej Travelplanet.pl o 19,24% w stosunku do 2014 roku;
- wzrostu rozpoznawalności spontanicznej marki Travelplanet.pl o 25% (*badania ARC znajomość spontaniczna 2015: 15% vs. 2014: 12%*)
- wzrostu rozpoznawalności wspomaganej marki Travelplanet.pl o 20% (*badania ARC znajomość wspomagana 2015: 59% vs. 2014: 49%*)

Czynnikiem wpływającym dodatkowo na wzrost przychodów Grupy jest także stałe zwiększanie wartości dosprzedaży produktów komplementarnych (polisy, wypożyczalnie samochodów), która podnosi wartość jednostkową realizowanych transakcji jak i generowaną marżę przy utrzymaniu kosztów pozyskania klienta na niezmiennym poziomie. W przyszłości Emitent będzie prowadzić intensywne działania zmierzające do dodatkowego rozszerzenia portfolio oferowanych produktów komplementarnych oraz zwiększających bezpieczeństwo klientów.

Sprzedaż oprogramowania

Spółka w grudniu 2015 roku zawarła istotne transakcje sprzedaży, które nie miały bezpośredniego związku z podstawowym przedmiotem działalności. Była to sprzedaż programów komputerowych do spółek pozostających pod kontrolą tej samej grupy osób. Transakcje te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3.190 tys. PLN. oraz wykazane jako odrębny segment o nazwie „Segment B” w nocie segmentowej. Opisane powyżej transakcje sprzedaży wygenerowały jednocześnie zysk netto w kwocie 3.190 tys. PLN odpowiadający przychodowi ze sprzedaży (spółka nie poniosła dodatkowych kosztów związanych z wytworzeniem sprzedanego oprogramowania, gdyż zostało ono wytworzone dla potrzeb podstawowej działalności operacyjnej Spółki a jego sprzedaż nie ma wpływu na sposób wykorzystania tego aktywa w przyszłości).

Powyższe transakcje skutkowały jednocześnie ujęciem należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.923 tys. PLN, z czego kwota 2.979 tys. PLN została spłacona po dniu bilansowym. Pozostała część należności stanie się wymagalna 30 marca 2016 roku.

Wszystkie powyższe transakcje zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Zakup usług informatycznych

Spółka zakupiła w grudniu 2015 roku prace programistyczne, zamówione w październiku 2015, od spółek będących jednocześnie stronami transakcji sprzedaży opisanymi powyżej. Poniesione koszty miały bezpośredni związek z rozwojem domen internetowych Spółki, co w przyszłości zgodnie z przewidywaniem Zarządu będzie skutkowało zwiększeniem przychodów ze sprzedaży Spółki i wygeneruje dodatkowe korzyści ekonomiczne. Biorąc pod uwagę powyższe transakcje te zostały ujęte jako zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2.115 tys. zł.

Wszystkie powyższe transakcje zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.



2.3. Przewidywany rozwój grupy

Istotnym dla działalności Emitenta czynnikiem zewnętrznym jest sytuacja na rynku turystycznym, na którą mogą wpływać zdarzenia nadzwyczajne, jak wybuchy wulkanów, trzęsienia ziemi, powodzie, pożary, sytuacja polityczna w popularnych kierunkach turystycznych, takich jak Egipt, Turcja czy Tunezja. Czynniki te wpływają na tempo wzrostu rynku, na którym działa Grupa i są od jej działań niezależne.

W 2016 roku Grupa zamierza kontynuować aktualnie realizowaną strategię, tj. sprzedaż wycieczek kanałem pośrednim i bezpośrednim oraz internetową sprzedaż miejsc hotelowych oraz ubezpieczeń. Grupa planuje wzrost sprzedaży, który zamierza osiągnąć poprzez następujące działania:

- automatyzację procesów sprzedaży we wszystkich kanałach kontaktu z klientami,
- rozbudowę sieci naziemnych punktów sprzedaży w modelu franczyzowym,
- wprowadzenie nowych technik sprzedaży w celu zwiększenia sprzedaży produktów turystycznych.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Sprzedaż Grupy

Podstawowym źródłem dochodów Grupy są przychody z tytułu prowizji od sprzedanych imprez turystycznych oraz biletów lotniczych. Struktura przychodów w 2015 roku kształtowała się następująco:

Prowizje ze sprzedaży usług turystycznych	25 191
Przychody netto ze sprzedaży usług marketingowych	40
Prowizje i opłaty za sprzedaż biletów	720
Pozostałe usługi	2 027
Przychody	27 978

gh

3.2. Wyniki finansowe Grupy

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat za 2015 rok:

	PLN'000
Przychody	27 978
Koszt własny sprzedaży	20 506
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 472
Koszty sprzedaży	6 975
Koszty ogólnego zarządu	4 373
Pozostałe przychody operacyjne	3 998
Pozostałe koszty operacyjne	891
Przychody finansowe	32
Koszty finansowe	568
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 305)
Podatek dochodowy	36
Zysk (strata) za dany rok	(1 341)

3.3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na		Struktura		Dynamika	
	31.12.2015 PLN'000	31.12.2014 PLN'000	31.12.2015 %	31.12.2014 %	PLN'000	%
Aktywa trwałe	14 929	11 676	60,40%	60,75%	3 253	27,86%
Aktywa obrotowe	9 786	7 543	39,60%	39,25%	2 243	29,74%
Aktywa razem	24 715	19 219	100,00%	100,00%	5 496	
Kapitał własny	1 957	3 298	7,92%	17,16%	(1 341)	-40,66%
Zobowiązanie długoterminowe	2 208	1 761	8,93%	9,16%	447	25,38%
Zobowiązania krótkoterminowe	20 550	14 160	83,15%	73,68%	6 390	45,13%
Pasywa razem	24 715	19 219	100,00%	100,00%	5 496	

W strukturze aktywów widoczny jest wzrost wartości aktywów trwałych, spowodowany wzrostem wartości niematerialnych i prawnych. W zakresie aplikacji internetowych następuje szybki rozwój technologiczny, co pociąga za sobą konieczność inwestowania w infrastrukturę IT. Na wzrost zobowiązań krótkoterminowych wpłynęło zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.



3.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2015	2014
Zysk (strata) na sprzedaży (w tys. PLN)	7 472	9 847
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (w tys. PLN)	(1 305)	(1 026)
Rentowność (deficytowość) sprzedaży przed opodatkowaniem	-4,6%	-3,9%
Zysk (strata) za dany rok (w tys. PLN)	(1 341)	(1 076)
Rentowność (deficytowość) sprzedaży za dany rok	-4,8%	-4,1%
Płynność bieżąca	0,48	0,53
Płynność gotówkowa	0,04	0,07
Kapitał pracujący	(10 764)	(6 617)
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-44%	-34%
Stopa zadłużenia	92%	83%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	11,6	4,8
EBITDA	2 836	2 517

Zysk na sprzedaży w 2015 roku jest o 3,4 mln PLN niższy, w porównaniu do roku 2014. EBITDA jest wyższa o ponad 300 tys. zł w porównaniu do 2014 roku. Działalność spółki za 2015 rok była deficytowa. Wpłynęło to na pogorszenie wskaźników płynności oraz zadłużenia.

Informacja o podstawowych usługach oraz ich udzialem a także o rynkach zbytu oraz o dostawcach osiągających co najmniej 10% przychodów została ujęta w punkcie 5.9 sprawozdania finansowego.

4. Sytuacja kadrowa

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło 178 osób, co oznacza wzrost w stosunku do grudnia 2014 roku o 17 osób (161 osób).



5. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn



Jednostki objęte konsolidacją:

- **Travelplanet.pl SA** - podmiot dominujący
- **Aero.pl Sp. z o.o.** (wcześniej Travelage Sp. z o.o.) – podmiot zależny

Siedziba: Wrocław, ul. Ostrowskiego 9.

Przedmiot działalności: agencyjna sprzedaży biletów lotniczych, miejsc hotelowych, ubezpieczeń turystycznych (PKD 7911A Działalność agentów turystycznych), REGON 021194284

Wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, przez VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS0000349697

Liczba udziałów kapitału zakładowego: 2.550

Wartość nominalna jednego udziału: 100 zł

Wysokość kapitału zakładowego: 255.000 zł

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%

Udział Emitenta w całkowitej liczbie głosów: 100%

18

6. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń w działalności Grupy emitenta

6.1. Ryzyko związane z występowaniem kataklizmów i epidemii w regionach turystycznych

Emitent jako agent działający w branży turystycznej jest pośrednio silnie związany z sytuacją polityczną na świecie. W związku z tym wszelkie tragiczne wydarzenia i katastrofy, szczególnie mające miejsce w atrakcyjnych turystycznie regionach świata determinują popyt na rynku usług turystycznych. Istnieje ryzyko wystąpienia takich tragedii i katastrof jak zamachy terrorystyczne, wybuch wojny, epidemie, zamieszki społeczne oraz wybuchy wulkanów i trzęsienia ziemi, które mając miejsce w pobliżu regionów turystycznych, mogą mieć negatywny wpływ na globalny popyt na usługi turystyczne, a przez to na przyszłe wyniki Grupy.

6.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Aktualnie Travelplanet.pl SA jest jednym z liderów internetowego rynku usług turystycznych. Zmiany zachodzące na rynku usług turystycznych wskazują, że rozwój biur podróży on-line w dłuższej perspektywie wyeliminuje dużą część tradycyjnych, małych i lokalnych agencji turystycznych. Atrakcyjność rynku internetowych usług turystycznych oraz tendencje konsolidacyjne niosą ze sobą ryzyko pojawienia się nowych podmiotów gospodarczych bezpośrednio konkurujących z Travelplanet.pl SA w różnych segmentach rynku usług turystycznych. Możliwe jest w również wejście do Polski dużych spółek zagranicznych. Skutkować to może ograniczeniem udziału w rynku przez Emitenta i obniżeniem jego wyników finansowych.

6.3. Ryzyko związane z kadrą menadżerską

Uzyskanie dynamicznego wzrostu wartości Emitenta uzależnione jest od jakości pracy kluczowych pracowników zatrudnionych w tym podmiocie oraz zatrudniania najlepszej klasy specjalistów i menedżerów. Istnieje ryzyko utraty niektórych pracowników o uniwersalnych i poszukiwanych na rynku kompetencjach.

6.4. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest spółka Invia.cz, a.s. posiadająca 87,99% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Wysoka koncentracja udziałów u niewielkiej liczby akcjonariuszy powoduje bardzo niską płynność na rynku giełdowym, co może prowadzić do dużych wahań kursu akcji niepowiązanych z sytuacją a co za tym idzie wyceną spółki nie odzwierciedlającą rzetelnej wyceny wartości Spółki.

6.5. Ryzyko związane z funkcjonowaniem Internetu oraz rozliczeń elektronicznych

W związku z działalnością w sieci internet, Grupa dokonuje części swoich rozliczeń z klientami za pośrednictwem sieci. Grupa dokłada wszelkich starań, aby tego typu transakcje odbywały się

z maksymalnym zachowaniem bezpieczeństwa, poprzez współpracę z firmami autoryzującymi karty kredytowe, czy szyfrowanie danych w obszarach dokonywania transakcji. Grupa chroni dane swoich klientów i użytkowników wykorzystując dostępne środki ich ochrony. Niemniej istnieje ryzyko po stronie klientów, którzy jeśli nie zachowują podstawowych zasad bezpieczeństwa korzystania z komputera i sieci internet, mogą narazić się na utratę własnych danych. Ryzykiem jest akceptacja płatności kartami kredytowymi, ponieważ Organizacje Kart Płatniczych zabezpieczając prawa klienta mogą kierować reklamacje do akceptanta kart.

Ryzykiem funkcjonowania w globalnej sieci są także wirusy komputerowe, które mogą paraliżować funkcjonowanie pojedynczych komputerów, jak i większych systemów oraz tzw. „ataki hackerów” na serwery i systemy informatyczne. Grupa przeciwdziała temu w sposób ciągły podnosząc poziom zabezpieczeń stosowanych przez siebie i swoich partnerów technologicznych. Ryzykiem funkcjonowania sieci internet są także zdarzające się problemy związane z awaryjnością infrastruktury sprzętowej oraz oprogramowania. Zaistnienie takich sytuacji może prowadzić do uniemożliwienia lub utrudnienia zwiedzania stron internetowych Grupy przez potencjalnych klientów. Problemy te w większości przypadków występują po stronie firm współpracujących ze spółką, które nie mogą zagwarantować pełnej niezawodności. Grupa ze swojej strony dokłada wszelkiego możliwego wysiłku, aby zapobiegać tym zagrożeniom we własnej infrastrukturze, diagnozuje potencjalne zagrożenia w infrastrukturze firm współpracujących oraz dokonuje wyboru renomowanych poddostawców usług teleinformatycznych.

6.6. Ryzyko stóp procentowych

Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe oraz umowy leasingu o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Kredyty bankowe oraz umowy leasingu to umowy zaciągnięte w PLN, dlatego też Emitent na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem i leasingodawcą warunki na jakich udzielone są kredyty. Koszt kredytu, z którego Grupa korzystała w 2015 roku wyniósł 164 tys. PLN. Wahania części zmiennej oprocentowania o 10% mogłyby spowodować, że koszt ten kształtowałby się od 156 tys. PLN do 173 tys. PLN.

6.7. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawieranych w imieniu touropearców umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak brak wpłaty zaliczki lub dopłaty ze strony klienta. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Grupa na bieżąco monitoruje stany należności i anuluje imprezy turystyczne w przypadku braku wpłaty zaliczki oraz niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec przeterminowanych dopłat. W przypadku pośrednictwa w zakupie biletów lotniczych lub rezerwacji miejsc hotelowych Grupa ogranicza to ryzyko w istotnej mierze poprzez zakup biletu lub rezerwację miejsca hotelowego po wpłacie klienta.



6.8. Ryzyko płynności

Grupa narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Grupa zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych oraz pożyczek od głównego udziałowca zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Grupa narażona jest na ryzyko związane z faktem, że wartość zobowiązań krótkoterminowych przewyższa wartość aktywów obrotowych. Grupa zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez wsparcie ze Spółki Invia.cz a.s.

6.9. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych ze względu na zawartą umowę pożyczki w CZK. Prowadzi to do powstania ryzyka związanego ze zmiennością kursów CZK/PLN w okresie od momentu zawarcia pożyczki do momentu spłaty. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa miała zawartą umowę pożyczki na kwotę 25.000 tys. CZK. W przypadku zmiany kursu o 10% Grupa mogłaby ponieść dodatkowe koszty finansowe w kwocie 378 tys. PLN lub uzyskać przychody finansowe w takiej kwocie.

7. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności grupy Emitenta

Poza transakcjami opisanymi w pkt. 8 niniejszego raportu, w 2015 roku Grupy Travelplanet.pl SA nie zawarła umów znaczących dla działalności Grupy ani innych znaczących umów pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji, stanowiących 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

8. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały omówione w Dodatkowej nodzie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeń i gwarancji

Umowy kredytowe i pożyczki zostały omówione w Nocie 14 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



10. Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji

Grupa nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń.

11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd ocenia sytuację finansową Grupy jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Grupy do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

12. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta

Grupa nie posiada lokat kapitałowych.

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Posiadana zdolność kredytowa gwarantują Grupie realizację bieżących zadań inwestycyjnych na rok 2016 bez wprowadzania istotnych zmian w strukturze finansowania działalności. Grupa zamierza zrealizować inwestycje ze środków bieżących lub w miarę potrzeby ze środków pochodzących z długoterminowego finansowania dłużnego.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Travelplanet.pl SA

Podstawowe zasady zarządzania Grupą Travelplanet.pl SA pozostały niezmienione.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Travelplanet.pl SA

15.1. Zarząd

W związku z upływem kadencji Zarządu Spółki Travelplanet.pl S.A., Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § 4 i art. 369 § 1 KSH oraz § 9 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, podjęła w dniu 22 czerwca 2015 roku uchwałę, na mocy której powołała z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2014, tj. z dniem 25 czerwca 2015 roku, Zarząd Spółki Travelplanet.pl S.A. nowej kadencji w osobie Jerzego Krawczyka i powierzyła mu stanowisko Prezesa Zarządu.

Jerzy Krawczyk ukończył studia magisterskie na Wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej oraz studia podyplomowe o specjalności Zarządzanie Finansami na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu). W 1999 roku



ukończył MBA prowadzone przez Polish Open University i Thames Valley University - kierunek: Zarządzanie Strategiczne. W latach 2000-2001 ukończył studia podyplomowe o specjalności Podatki w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu. Karierę zawodową rozpoczął w firmie JTT Computer S.A. we Wrocławiu, gdzie zajmował stanowiska Kierownika Sekcji Zarządzania Finansami i Controllingu, Dyrektora Finansowego i Wiceprezesa ds. Finansowych. Od 2002 do 2012 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu TETA S.A. (UNIT4 TETA S.A.). Od roku 2006 pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej VOTUM S.A. Od stycznia do sierpnia 2011 roku zasiadał w Radzie Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. Pan Jerzy Krawczyk od początku 2012 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Travelplanet.pl S.A. Jest także Członkiem Zarządu spółki Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Jerzy Krawczyk nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku:
Pan Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Dnia 10 marca 2016 roku Rada Nadzorcza zmieniła skład Zarządu na 2-osobowy i powołała na stanowisko członka Zarządu pana Jarosława Czernka.

Jarosław Czernek jest absolwentem prawa Uniwersytetu Karola w Pradze (Republika Czeska), Uniwersytetu Kalifornijskiego w Berkeley (Stany Zjednoczone) i Uniwersytetu Humboldtów w Berlinie (Republika Federalna Niemiec). Posiada uprawnienia do wykonywania zawodu prawnika w Czechach, Anglii i Walii oraz stanu Nowy Jork w USA. W swojej 13-letniej karierze zawodowej pracował dla wielu międzynarodowych firm prawniczych w Pradze, Londynie i Nowym Jorku. Obecnie zajmuje stanowisko Investment Partnera w funduszu Rockaway Capital. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Jarosław Czernek nie prowadzi innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie Emitenta, nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Dnia 18 marca 2016 roku pan Jarosław Czernek złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, skład Zarządu Travelplanet.pl SA stanowią:

1. Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Dnia 10 marca 2016 roku Zarząd powołał na stanowisko Prokurenta Samoistnego Spółki pana Tomasza Bukowskiego – Dyrektora ds. Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich.

Tomasz Bukowski ukończył studia magisterskie z zakresu Ekonomii na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz studia podyplomowe o specjalności Zarządzanie Projektami w Wyższej Szkole Bankowej we Wrocławiu. Karierę zawodową rozpoczął w firmie TETA S.A. we Wrocławiu, gdzie zajmował stanowiska Specjalisty ds. Relacji Inwestorskich oraz Dyrektora Administracyjnego. Od 2009 do 2010 roku pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce Pyton Management Sp. z o.o. Współpracę z Grupą Kapitałową Travelplanet.pl SA rozpoczął w roku 2012, gdzie zarządza obszarem Administracji, Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Tomasz

Bukowski nie prowadzi innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie Emitenta, nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiejkolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Dnia 18 marca 2016 roku Zarząd odwołał ze stanowiska Prokurenta Samoistnego Spółki pana Tomasza Bukowskiego i powołał na to stanowisko Pana Jarosława Czernka.

15.2. Rada Nadzorcza

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Spółki Travelplanet.pl SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Travelplanet.pl SA działając na podstawie art. 385 § 1 KSH oraz § 14 ust. 2 a) i b) Statutu Spółki podjęło w dniu 25 czerwca 2015 roku uchwałę, na mocy której powołało Radę Nadzorczą na kolejną wspólną, 3-letnią kadencję w następującym składzie:

- Tomasz Danis;
- Michał Drozd;
- Przemysław Głębocki;
- Sylwester Janik;
- Radek Vondál.

Wszystkie powołane osoby były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Tomasz Danis jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (2003) oraz Harvard Business School (2007), gdzie koncentrował swoje studia w obszarze Venture Capital oraz spółek biotechnologicznych i farmaceutycznych na wczesnym etapie rozwoju. Od lat związany jest z nowoczesnymi technologiami oraz Internetem, najpierw w LinkedIn w Kalifornii (2006), gdzie budował strategię marketingową firmy dla Europy, później jako menedżer McKinsey&Company (2002-2005, 2007-2012), globalnej firmy doradztwa strategicznego, gdzie wspierał największe firmy technologiczne i mediowe, a ostatnio jako Dyrektor Zarządzający Rocket Internet CEE (2012-2013) - największego na świecie inkubatora przedsięwzięć typu e-commerce. W 2013 roku, w MCI S.A. objął funkcję Partnera Inwestycyjnego i Zarządzającego Internet Ventures FIZ. Pan Tomasz Danis pełni od 2013 roku funkcję Członka Zarządu Spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Tomasz Danis nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Michał Drozd jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Pradze, kierunku Zarządzanie. W 2001r. jako programista rozpoczął pracę nad projektem MojeDovolena.cz. W 2002r. MojeDovolena.cz zostało wprowadzone na rynek jako przedsiębiorstwo niezależne, a Michał Drozd był odpowiedzialny za informatykę i marketing. Od 2006 Michał Drozd jest CEO grupy Invia. Jest również inwestorem w kilku firmach internetowych oraz w spółce edukacyjnej Edua Grup (dawny udziałowiec Invia). Pan Michał Drozd jest Prezesem Zarządu Spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Michał nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.



Przemysław Głębocki jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej (2003) oraz Nijmegen School of Management (2002). Swoje doświadczenie zawodowe rozpoczął w Ernst & Young, najpierw w Ernst & Young Audit Sp. z o.o. (2002-2004) a następnie w Corporate Finance w Zespole Fuzji i Przejęć (2003-2005). Od 2005 roku związany jest z Mezzanine Management, pełniąc obecnie funkcję Członka Komitetu Inwestycyjnego Accession Mezzanine Capital III. Od maja 2014 jest członkiem Rady Nadzorczej spółki Netia SA, a od lutego 2015 członkiem Rady Nadzorczej w Private Equity Managers SA. Pan Przemysław Głębocki pełni od 2013 roku funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Przemysław Głębocki nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Sylwester Janik jest absolwentem Uniwersytetu Gdańskiego (Wydział Ekonomii i Zarządzania) oraz programu MBA w Cass Business School w Londynie w zakresie Zarządzania Strategicznego Przedsiębiorstw Technologicznych oraz e-business. Posiada ponad 15 lat doświadczenia w zakresie zarządzania strategicznego, rozwoju nowych przedsięwzięć, fuzji i przejęć oraz inwestycji typu PE/VC. Przed objęciem pozycji Partnera oraz Członka Zarządu, pracował w MCI Management SA od lipca 2008 roku na stanowisku Venture Partnera, współzarządzając funduszem TechVentures 1.0. Przed zaangażowaniem w MCI, pracował na stanowisku dyrektora ds. strategii i rozwoju w ATM SA, polskiej spółce informatycznej notowanej na giełdzie, w której m.in. zarządzał programem corporate venturing, tj. programem strategicznych inwestycji w spółki rozwijające innowacyjne technologie. Wcześniej pracował m.in. jako konsultant ds. strategii i zarządzania, menadżer projektów oraz dyrektor ds. rozwoju dla PricewaterhouseCoopers w Londynie czy Lockheed Martin w Polsce (Dyrektor ds. Rozwoju Akceleratora Technologii, programu offsetowego Lockheed Martin). Pan Sylwester Janik pełni funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Sylwester Janik nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Radek Vondál ukończył studia na Wydziale Biznesu i Zarządzania Politechniki w Brnie ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw i biznes. W 2002 roku w trakcie studiów, rozpoczął pracę jako księgowy. W 2005 roku zaczął pracować jako Analityk Finansowy dla firmy zarządzającej grupą spółek CIMEX osiągających wielomiliardowe obroty, działających na rynku nieruchomości, hotelarskim, jak również w innych branżach. W 2007 roku został Dyrektorem Finansowym odpowiedzialnym za zarządzanie gotówką i ryzykiem w grupie. W 2010 roku został Dyrektorem Finansowym największej w Republice Czeskiej spółdzielczej kasy oszczędnościowo-pożyczkowej WPB Capital. Od marca 2012 roku pracuje na stanowisku Dyrektora Finansowego w Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Radek Vondál nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Na posiedzeniu z dnia 22 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki wybrała Pana Sylwestra Janika na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Michała Drozd na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku:

1. Sylwester Janik – Przewodniczący Rady Nadzorczej



2. Michał Drozd – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Radek Vondál – Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Danis – Członek Rady Nadzorczej
5. Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

Dnia 10 marca 2016 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zrezygnowali:

1. Sylwester Janik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Danis – Członek Rady Nadzorczej
3. Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl SA przedstawiał się następująco:

1. Michał Drozd – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2. Radek Vondál – Członek Rady Nadzorczej

Emitent informuje, iż podejmuje niezbędne czynności celem uzupełnienia składu organu nadzorczego Spółki.

16. Umowy zawarte między Grupą Travelplanet.pl S. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Do dnia sporządzenia sprawozdania z działalności Grupa Travelplanet.pl SA nie zawarła umowy z Prezesem Zarządu przewidującej rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

17. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia i nagrody, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone w okresie sprawozdawczym i należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej zaprezentowano w Notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

18. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Travelplanet.pl SA

Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających na 31 grudnia 2015 roku:

Akcjonariusz Emitenta	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Krawczyk *)	170.812	4,42	170.812	4,42

*)zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 4 czerwca 2014 roku

Akcje (udziały) jednostek powiązanych w posiadaniu osób nadzorujących Emitenta na 31 grudnia 2015 roku:

Akcjonariusz Invia.cz, a.s.	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Michał Drozd *)	99.544	8,42	99.544	8,42

*) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 31 grudnia 2014 roku

Akcje (udziały) jednostek powiązanych w posiadaniu osób nadzorujących Emitenta na dzień zatwierdzenia sprawozdania:

Akcjonariusz Invia.cz, a.s.	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Michał Drozd *)	0	0	0	0

*) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 10 marca 2015 roku

19. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Emitenta

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt).

Akcjonariusze posiadający na dzień 31 grudnia 2015 roku powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym

Akcjonariusz	31.12.2014				Zmiana	31.12.2015			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Invia.cz, a.s. (1)	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99	bz.	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99
Pozostali	464 702	12,01	464 702	12,01	bz.	464 702	12,01	464 702	12,01

(1) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 4 czerwca 2014 roku

Emitent w dniu 16 marca 2016 roku otrzymał zawiadomienie od pełnomocnika spółki Rockaway Travel SE z siedzibą Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praga 4, Praga, Republika Czeska (Zawiadamiający), sporządzone na podstawie przepisów art. 69 Ustawy o ofercie, iż w związku z nabyciem w dniu 10/03/2016 100% akcji w Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska (Invia.cz) od byłych akcjonariuszy Invia.cz, Zawiadamiający stał się podmiotem dominującym wobec Invia.cz oraz podmiotem dominującym wobec Travelplanet.pl, w której Invia.cz posiada 3.403.148 akcji uprawniających do 3.403.148 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 87,99% kapitału zakładowego. Przed dokonaniem nabycia akcji Invia.cz, Zawiadamiający nie posiadał akcji Travelplanet.pl jak również żadnych praw głosu na

walnym zgromadzeniu. Po dokonaniu nabycia akcji Invia.cz, Zawiadamiający bezpośrednio nie posiada akcji Travelplanet.pl jak również żadnych praw głosu na walnym zgromadzeniu.

20. Informacja o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istniały żadne umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 14/03/2016 Rockaway Travel SE z siedzibą Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praga 4, Praga, Republika Czeska (Zawiadamiający) na podstawie art. 74 ust. 2 ustawy o ofercie ogłosił wezwanie na 464.702 akcje Travelplanet.pl uprawniające do 464.702 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 12,01% kapitału zakładowego. W wyniku wezwania Zawiadamiający zamierza osiągnąć łącznie bezpośrednio i pośrednio do 3.867.850 akcji uprawniających do 3.867.850 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 100% kapitału zakładowego i 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W przypadku osiągnięcia przez Zawiadamiającego w ramach wezwania bezpośrednio i pośrednio 90% lub więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, Zawiadamiający może zdecydować o rozpoczęciu przymusowego wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych oraz podjęcie dalszych działań zmierzających do zaprzestania notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jeżeli Zawiadamiający w ramach wezwania nie osiągnie 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, zamiarem Zawiadamiającego będzie podjęcie dalszych działań stosownie do Art. 91 ust. 6 Ustawy o ofercie zmierzających do zaprzestania notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

21. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do jednostki dominującej, Travelplanet.pl SA, wraz z opisem tych uprawnień

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istniały żadne papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do jednostki dominującej, Travelplanet.pl SA

22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Grupy Travelplanet.pl SA

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Grupie Travelplanet.pl SA nie był realizowany żaden program motywacyjny.

23. Informacja o instrumentach finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

24. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych jednostki dominującej, Travelplanet.pl SA

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie istniały żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Travelplanet.pl SA

25. Wynagrodzenie podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Travelplanet.pl SA

W dniu 20 lipca 2015 roku Travelplanet.pl SA podpisała umowę na przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok z Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o., a wynagrodzenie kształtowało się następująco:

	Rok 2015	Rok 2014
	PLN'000	PLN'000
Przegląd półroczny	10 000	12 000
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	0	18 000
	10 000	30 000

W dniu 27 listopada 2015 roku Travelplanet.pl SA podpisała umowę na badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok z PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, a wynagrodzenie kształtowało się następująco:

	Rok 2015	Rok 2014
	PLN'000	PLN'000
Przegląd półroczny	0	0
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	95 000	0
	95 000	0

26. Informacja o rynkach zbytu i dostawcach

Grupa Travelplanet.pl SA prowadzi sprzedaż produktów i usług na rynku krajowym. Głównymi rynkami zbytu dla produktów i usług Grupy jest rynek turystyki wyjazdowej. Grupa dokonuje sprzedaży z wykorzystaniem sieci Internet i Call Center oraz sieci punktów sprzedaży zlokalizowanych głównie w centrach handlowych. Travelplanet.pl SA działa jako agent szeroko rozumianych usług turystycznych.

Najistotniejszym elementem działalności Grupy jest oferowanie przez Travelplanet.pl SA pakietów turystycznych, które pochodzą od największych i najbardziej renomowanych touroperatorów działających na polskim rynku, w tym Nowa Itaka Sp. z o.o., Exim SA, Sun&Fun Holidays Sp. z o.o., Rainbow Tours SA i wielu innych. W sumie organizatorzy, których oferta prezentowana jest w serwisie www.travelplanet.pl pokrywają zdecydowaną większość oferty zorganizowanych wyjazdów zagranicznych na rynku w Polsce

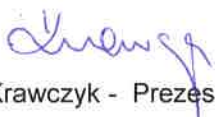
27. Informacje o prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i stosowanej polityce w tym zakresie

W zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze Emitent z racji branży w której funkcjonuje skupia się głównie na projektach promujących aktywny tryb życia oraz wsparcie osób i organizacji działających na rzecz rehabilitacji dzieci chorych i niepełnosprawnych oraz ułatwianie dostępu dzieci i młodzieży niepełnosprawnej do zajęć sportowych i krzewienie wśród niej idei kultury fizycznej i sportu, jako jednej z form rehabilitacji. W roku 2015 Emitent partycypował w finansowaniu poniższych inicjatyw:

- Andrys Team – sponsoring drużyny siatkówki plażowej;
- KKS Kobierzyce – sponsoring młodzieżowej drużyny koszykówki;
- ZUMBA MAJAton - impreza charytatywna na leczenie 10-latki chorej na nowotwór kości;
- Bieg Firmowy – impreza charytatywna na leczenie 9-latki chorej m.in. na dziecięce porażenie mózgowe.

Zgodnie z przyjętą polityką sponsoringową Emitent nie angażuje się w projekty o charakterze politycznym, służące jakiegokolwiek dyskryminacji, naruszające prawo czy ogólnie przyjęte normy społeczne, tematycznie nawiązujące do alkoholu, uzależnień i patologii.

Podpisy Zarządu Travelplanet.pl SA:



Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku