



Opinia Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej

w przedmiocie oceny przygotowanych przez Zarząd Spółki zmian do „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, celem jej przedłożenia do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki

(załącznik do uchwały nr 2/06/2022 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 02.06.2022 r.)

Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi („Spółka”), działając w oparciu o postanowienia § 1 ust. 3-5 obowiązującej w Spółce „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” (zwanej dalej „Polityką”), w związku z wnioskowaniem przez Zarząd Spółki – po przeprowadzeniu przeglądu Polityki – o dokonanie i przyjęcie przez Walne Zgromadzenie niżej wskazanych zmian w treści Polityki związanych z planowanymi i postulowanymi zmianami zasad przyznawania członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w postaci Premii rocznej oraz innych zmian porządkowych i aktualizacyjnych, **rozpatrzyła i pozytywnie opiniuje przygotowane i przedstawione przez Zarząd Spółki zmiany do „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”,** traktując wniosek Zarządu i objęte nim zmiany do Polityki, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, a w tym w szczególności z przepisami art. 90c i nast. ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm.), a także jako zgodne ze Statutem Spółki, **rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie przyjęcia zmian do „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” w treści proponowanej przez Zarząd Spółki, zgodnie z wnioskiem Zarządu, przy zastrzeżeniu wprowadzenia do zakresu zmian odnoszących się do nowego brzmienia § 6 ust. 2 Polityki poprawki rekomendowanej przez Radę Nadzorczą w zakresie ustalania dla Wiceprezesa i Prezesa Zarządu poziomu kwoty premii rocznej: odpowiednio (i) zamiast „kwota Premii rocznej dla osoby pełniącej w Zarządzie Spółki funkcję Wiceprezesa Zarządu powinna zostać ustalona w wysokości 150% kwoty Premii rocznej ustalonej dla Członka Zarządu” wpisuje się „kwota Premii rocznej dla osoby pełniącej w Zarządzie Spółki funkcję Wiceprezesa Zarządu powinna zostać ustalona w wysokości do 150% kwoty Premii rocznej ustalonej dla Członka Zarządu” oraz (ii) zamiast „kwota Premii rocznej dla osoby pełniącej w Zarządzie Spółki funkcję Prezesa Zarządu powinna zostać ustalona w wysokości 200% kwoty Premii rocznej ustalonej dla Członka Zarządu” wpisuje się „kwota Premii rocznej dla osoby pełniącej w Zarządzie Spółki funkcję Prezesa Zarządu powinna zostać ustalona w wysokości do 200% kwoty Premii rocznej ustalonej dla Członka Zarządu”.**

Uzasadnienie

Uzasadnieniem dla przyjęcia zmian do treści „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” jest przede wszystkim (tj. niezależnie od potrzeby wprowadzenia poprawek i korekt porządkowych) zamiar wprowadzenia zmian związanych z planowanymi i postulowanymi przez Zarząd Spółki zmianami zasad przyznawania członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w postaci Premii rocznej oraz innych zmian porządkowych i aktualizacyjnych. Planowane zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu w formie Premii rocznej, tj. wynagrodzenia o charakterze zmiennym mają być – w zakresie kryterium o charakterze finansowym – oparte o:

- roczny wyniki finansowy Spółki (jednostkowy wynik brutto Spółki za dany rok obrotowy) wynikający ze zbadanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy, zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie oraz

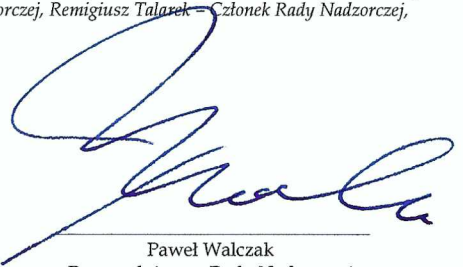
- roczny skumulowany wynik finansowy spółek zależnych od Spółki (wchodzących w skład Grupy Kapitałowej) i Oddziałów (skumulowany wynik brutto za dany rok obrotowy, tj. wynik brutto stanowiący sumę arytmetyczną wyników brutto spółek zależnych wchodzących w skład Grupy i wyników brutto Oddziałów, bez uwzględniania rocznego jednostkowego wyniku brutto Spółki za tożsamy rok obrotowy), ustalany w związku ze sporządzeniem i/lub na podstawie danych wynikających ze zbadanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za dany rok obrotowy, zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, w tym w szczególności na podstawie rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych od Spółki i jednostkowych sprawozdań finansowych Oddziałów, które stanowiły podstawę sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy.

Ponadto, zgodnie z nowymi, proponowanymi zasadami wynagradzania rocznego członków Zarządu przyznanie wynagrodzenia w postaci Premii rocznej ma następować po osiągnięciu odpowiednio przez: Spółkę (jednostkowy zysk brutto) lub spółki zależne i Oddziały (skumulowany zysk brutto) zakładanych minimalnych wartości wyniku brutto (poziomy ustalane przez Radę Nadzorczą), w wysokości rosnącej w miarę osiągnięcia i zanotowania kolejnych przedziałów zakładanych na dany rok dodatnich wyników brutto spółki/spółek zależnych i oddziałów.

Przedmiotowa, nowa konstrukcja wynagrodzenia zmiennego w postaci Premii rocznej ma na celu wprowadzenie elementu motywacyjnego dla członków Zarządu ukierunkowanego dodatkowo na polepszenie wyników finansowych spółek zależnych oraz wyników finansowych Oddziałów (na dzień sporządzenia niniejszej opinii: Oddział w Hiszpani i w Grecji), przy jednoczesnym uwzględnieniu motywatorów o charakterze niefinansowym – do ustalenia na podstawie decyzji Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym, wnioskowanie przez Zarząd Spółki o dokonanie i przyjęcie zaproponowanych zmian do treści Polityki w ocenie Rady Nadzorczej jest uzasadnione.

W imieniu Rady Nadzorczej w składzie: Tomasz Czapla – Członek Rady Nadzorczej, Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej, Paweł Pietras – Członek Rady Nadzorczej, Paweł Niewiadomski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Joanna Stępień-Andrzejewska – Członkini Rady Nadzorczej, Remigiusz Tajarek – Członek Rady Nadzorczej, Paweł Walczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej



Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej