



RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W SPÓŁCE RAINBOW TOURS S.A. W 2007 R.

- 1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Rainbow Tours S.A., wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć,, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.**

Rainbow Tours S.A. przestrzegał w 2007 r. zasad, zamieszczonych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”, za wyjątkiem niżej wymienionych zasad:

DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ

- Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: audytu oraz wynagrodzeń. W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

Spółka posiada *Regulamin Rady Nadzorczej RAINBOW TOURS SA* uchwalony przez Radę Nadzorczą na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 1 z dnia 27 kwietnia 2007 roku i zatwierdzony uchwałą Nr 13/05/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2007 roku (protokół ZWZ Spółki – akt notarialny sporządzony przez notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A Nr 2135/07). *Regulamin Rady Nadzorczej RAINBOW TOURS SA* dostępny jest na stronie internetowej Spółki. Niska liczebność Rady Nadzorczej oraz ilość rozpatrywanych przez nią spraw powoduje, iż nie zachodzi konieczność tworzenia specjalnych komitetów. Wszystkie funkcje przydzielone komitetom Rada Nadzorcza rozpatrywać będzie jako jednolity kolegialny organ.

DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI

- Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

Zgodnie ze Statutem Spółki (§ 22 lit. d) biegły rewident wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. W Spółce nie został powołany komitet audytu.

2. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne zgromadzenia Rainbow Tours S.A. odbywają się według zasad zdefiniowanych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz ujętych w Statucie Spółki, jak i regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia.

- Wyciąg ze statutu Spółki Rainbow Tours S.A. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego dokumentu.
- Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowi załącznik nr 2 do niniejszego dokumentu.

3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.

Skład Zarządu:

- Grzegorz Baszczyński - Prezes Zarządu
- Remigiusz Talarek - Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Czapla - Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

- Sławomir Wysmyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Cygan - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Niewiadomski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Paduszyński - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Turek - Członek Rady Nadzorczej

Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki są określone w stosowanych przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statucie oraz Regulaminie Zarządu i Regulaminie Rady Nadzorczej.

Regulamin Zarządu oraz Regulamin Rady Nadzorczej stanowią załączniki nr 3 oraz nr 4 do niniejszego dokumentu.

W ramach Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. nie wydzielono komitetów zgodnie z wyjaśnieniami ujętymi w punkcie pierwszym niniejszego sprawozdania.

4. Opis podstawowych cech stosowanego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

W Rainbow Tours S.A. funkcjonuje wdrożony i w pełni funkcjonalny system kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości oraz sporządzania sprawozdań finansowych, którego celem jest zapewnienie rzetelnej i jasnej prezentacji sytuacji majątkowej i finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Bezpośredni nadzór nad przedmiotowym systemem sprawuje zgodnie ze stosownymi regulacjami prawnymi, jak i wewnętrznymi Zarząd Spółki.

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 (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) 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 sprawozdania finansowe Spółki podlegają weryfikacji (badaniu) podmiotu zewnętrznego posiadającego stosowne uprawnienia w tym zakresie, zaś sprawozdania półroczne przeglądowi.

Sprawozdania Rainbow Tours S.A. podlegają publikacji zgodnie z wymogami stosownych regulacji prawnych.

Grzegorz Baszczyński - Prezes Zarządu

Remigiusz Talarek - Wiceprezes Zarządu

Załącznik nr 1 – Wyciąg ze Statutu Spółki.

IV. Organy Spółki.

§ 15.

Organami Spółki są :

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 16.

1. Zarząd składa się z dwóch do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Spółki.
2. Członkowie powoływani są na okres wspólnej kadencji. Wspólna kadencja Zarządu trwa pięć lat.
3. Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.
4. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Zarządu.
5. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu określa Walne Zgromadzenie Spółki.
6. Zarząd lub jego poszczególni członkowie mogą zostać odwołani także przed upływem kadencji.

§ 17.

1. Do dokonywania czynności prawnych w imieniu Spółki jest uprawniony jednoosobowo każdy członek Zarządu, prokurent, a ponadto pełnomocnik w granicach umocowania, z zastrzeżeniem ust.2.
2. Dla zaciągania zobowiązania, którego wartość przekracza 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu i prokurenta.

§ 18.

Do ustanowienia prokury wymagana jest jednomyślna zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu - samodzielnie.

§ 19.

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniu przed sądem i poza nim.
2. W umowach i sporach między Spółką i członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy, powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza ustala zasady wynagradzania członków Zarządu.
3. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

§ 20.

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady.
5. Na miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inną osobę.
6. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.
7. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.
8. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.
2. 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.

§ 22.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej – poza wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych i innych postanowieniach Statutu – należy:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu, w tym ustalanie zasad ich wynagradzania,
- d) wybór biegłego rewidenta,
- e) badanie i opiniowanie przedstawionych przez Zarząd planów działalności Spółki i jej przedsiębiorstwa,
- f) opiniowanie wszystkich dokumentów i wniosków Zarządu przedkładanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- g) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,

- h) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- i) akceptowanie warunków każdego wprowadzanego w Spółce programu motywacyjnego zwyczajną większością głosów wszystkich członków Rady,
- j) zawiązanie przez Spółkę innej spółki.

§ 23.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki.
3. Członkowie Rady mogą uczestniczyć w pracach jedynie osobiście.
4. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków o terminie i porządku obrad oraz obecność co najmniej połowy członków Rady, w tym przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego.
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady z głosem doradczym, o ile Rada Nadzorcza nie zdecyduje inaczej.
6. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
7. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień określonych w ust. 10 niniejszego paragrafu nie stosuje się.
8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady. Przy równej ilości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego.
9. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności telefonu, telefaksu lub internetu, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uzasadnienia oraz uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady.
10. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają formy pisemnej.
11. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa jej regulamin zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

§ 24.

1. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie, przy czym co najmniej połowa członków Rady – winna spełniać kryteria niezależnego członka Rady.
2. Za niezależnego członka Rady uważa się osobę, która w dniu wyboru do Rady Nadzorczej spełnia łącznie następujące warunki :
 - a) posiada mniej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki,
 - b) nie jest osobą bliską dla żadnego z akcjonariuszy Spółki posiadających 5% (pięć procent) lub więcej akcji Spółki (dotyczy to akcjonariuszy będących osobami fizycznymi),
 - c) nie jest członkiem organów jednostki zależnej od Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości,

- d) nie jest osobą bliską dla członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku Szefa Zespołu lub wyższym,
 - e) nie pobiera w Spółce wynagrodzenia z żadnego tytułu, poza wynagrodzeniem z tytułu uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki,
 - f) nie jest pracownikiem lub członkiem organu akcjonariusza Spółki, posiadającego 5% (pięć procent) lub więcej akcji Spółki.
3. Za osobę bliską, dla potrzeb postanowień § 24 - uznaje się małżonka, wstępnych, zstępnych, rodzeństwo, powinowatych w tej samej linii i stopniu, synową oraz zięcia.

Walne Zgromadzenie

§ 25.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego rozstrzygnięcia – z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej bądź akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego Spółki.
4. Zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku.
5. Rada Nadzorcza zobowiązana jest zwołać Walne Zgromadzenie:
 - a) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wymaganym terminie, określonym w ust. 2 niniejszego paragrafu.
 - b) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3 niniejszego paragrafu Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 4.

§ 26.

1. W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą akcjonariusze osobiście lub przez swoich pełnomocników, przy czym pełnomocnictwo musi być udzielone na piśmie.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
3. Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się w Łodzi.

§ 27.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 niniejszego paragrafu.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
 - a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) podział zysku lub pokrycie straty,
 - c) ustalenie dnia nabycia praw do dywidendy oraz daty wypłaty dywidendy,

- d) udzielanie członkom władz Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - e) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - f) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
 - g) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
 - h) zmiana Statutu Spółki,
 - i) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - j) emisja obligacji każdego rodzaju,
 - k) nabycie akcji własnych w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - l) umarzanie akcji,
 - m) użycie kapitału zapasowego Spółki,
 - n) tworzenie funduszy celowych,
 - o) połączenie, przekształcenie i podział Spółki,
 - p) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - q) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - r) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,
 - s) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - t) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.
3. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może powołać inną osobę otwierającą Walne Zgromadzenie.
4. Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania.

Załącznik nr 2 – Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 1 [Postanowienia ogólne]

1. Niniejszy Regulamin określa organizację i przebieg Walnych Zgromadzeń Spółki RAINBOW TOURS SA.
2. Walne Zgromadzenia obradują według zasad ustalonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki i niniejszym Regulaminie.
3. Walne Zgromadzenia Spółki RAINBOW TOURS SA odbywają się w Łodzi.

§ 2 [Tryb zwoływania Walnego Zgromadzenia]

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego rozstrzygnięcia – z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej bądź akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego Spółki.
4. Rada Nadzorcza zobowiązana jest zwołać Walne Zgromadzenie:
 - a/ w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wymaganym terminie, określonym w ust. 2 niniejszego paragrafu.
 - b/ jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3 niniejszego paragrafu Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 5.
5. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku.
6. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawę wnoszoną pod jego obrady. Wnioskodawcy żądań zwołania Walnego Zgromadzenia zobligowani są uzasadnić takie żądanie oraz uzasadnić sprawy wnoszone pod jego obrady.
7. Walne Zgromadzenie może odbyć się i powziąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeśli cały kapitał jest reprezentowany, a nikt nie wniesie sprzeciwu, ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do porządku obrad. W razie zgłoszenia sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia można podjąć uchwałę zwykłą większością głosów co do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
8. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest bezprzedmiotowe. Odwołanie lub zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co zwołanie.

§ 3 [Ogłoszenie]

1. Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym zamieszczone przynajmniej na 3 (trzy) tygodnie przed planowanym terminem oraz poprzez pisemne obwieszczenie w formie przyjętej w Spółce w siedzibie Spółki na 2 (dwa) tygodnie przed planowanym terminem obrad.

2. W informacji należy podać dzień, godzinę i miejsce zebrania oraz porządek obrad.

§ 4 [Prawo uczestnictwa i lista akcjonariuszy]

1. Uprawnionymi do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:
 - a) akcjonariusze, którzy złożą w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia imienne świadectwa depozytowe wystawione przez przedmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych;
 - b) właściciele akcji imiennych, jeżeli zostali zapisani do księgi akcyjnej, co najmniej na tydzień przed jego terminem;
 - c) członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej;
 - d) członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia;
 - e) biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia mają być sprawy finansowe Spółki.
2. Zarząd może zaprosić inne osoby, których udział w Zgromadzeniu jest uzasadniony.
3. Nieobecność członka Zarządu lub Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia.
4. W przypadku nieobecności członka Rady Nadzorczej wyjaśnienia składa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniona przez niego osoba.
5. W przypadku nieobecności członka Zarządu wyjaśnienia składa Prezes Zarządu lub upoważniona przez niego osoba.
6. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.
7. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinny odbywać się przy uwzględnieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) oraz rozporządzeń wydanych na jej podstawie.
8. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, obejmująca imiona i nazwiska, bądź firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedzibę) lub adres do doręczeń w przypadku osoby fizycznej, ilość, rodzaj i liczbę akcji oraz ilość głosów, powinna być wyłożona w sekretariacie Zarządu przez trzy dni robocze przed dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.
9. Projekty uchwał oraz wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie powinny być udostępniane akcjonariuszom Spółki w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny, nie później niż na 7 (siedem) dni przed terminem zwołania Walnego Zgromadzenia.
10. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w ciągu tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

§ 5 [Forma uczestnictwa]

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.
3. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.
4. Pełnomocnik składa pełnomocnictwo przy podpisywaniu listy obecności. Pełnomocnictwo powinno być opatrzone znakami opłaty skarbowej, które jednak nie mają wpływu na ważność pełnomocnictwa.
5. Osoby działające w imieniu akcjonariuszy będących osobami prawnymi jako członkowie ich władz powinni wykazać swoje prawo reprezentacji aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 6 [Otwarcie Walnego Zgromadzenia]

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, który spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. W przypadku nieobecności Przewodniczącego bądź Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej uprawnienie, o którym mowa w ust. 1, przysługuje Prezesowi Zarządu lub osobie wyznaczonej przez Zarząd.
3. Do czasu wyboru Przewodniczącego Walne Zgromadzenie nie podejmuje żadnych rozstrzygnięć.
4. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego powinna być sporządzona i wyłożona podczas obrad lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji i służących im głosów.
5. Powołany Przewodniczący przedstawia porządek obrad Zgromadzenia oraz wyznacza osoby dokonujące obliczeń głosów przed powołaniem Komisji Skrutacyjnej Zgromadzenia.
6. Obrady odbywają się według przedstawionego porządku obrad.
7. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien zapewnić sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

§ 7 [Wybór komisji skrutacyjnej]

1. Komisja Skrutacyjna przeprowadza głosowania i sporządza protokoły ustalające wyniki głosowań.
2. Członkami Komisji mogą być tylko osoby uprawnione do udziału w Walnym Zgromadzeniu.
3. Liczebność Komisji ustala każdorazowo Walne Zgromadzenie.
4. Spośród członków Komisji wybierany jest Przewodniczący i Sekretarz Komisji.

5. Osoby kandydujące do władz Spółki nie mogą być członkami Komisji. W razie wyrażenia przez członka Komisji zgody na kandydowanie do władz Spółki, jego mandat jako członka Komisji wygasa, a Przewodniczący zarządza głosowanie w sprawie uzupełnienia składu Komisji.
6. Komisja zapewnia prawidłowy przebieg głosowania, nadzoruje obsługę głosowania, sprawdza i ustala wyniki głosowania oraz podaje je Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, a także wykonuje inne czynności związane z prowadzeniem głosowania.
7. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, Komisja niezwłocznie powiadamia Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz zgłasza wnioski co do dalszego postępowania.
8. Dokumenty zawierające wyniki głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
9. Z czynności Komisji sporządza się protokoły, które po podpisaniu przez Przewodniczącego i Sekretarza Komisji są przekazywane Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.

§ 8 [Porządek obrad]

1. Ogłoszony porządek obrad Walnego Zgromadzenia jest przyjęty, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie wniosku o jego zmianę.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.
3. Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad jest możliwe jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu.
4. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

§ 9 [Przebieg Walnego Zgromadzenia]

1. Przewodniczący Zgromadzenia kieruje porządkiem obrad.
2. Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, podpisuje listę obecności i informuje jaki kapitał zakładowy jest reprezentowany.
3. Przewodniczący przeprowadza wybór komisji skrutacyjnej oraz w razie potrzeby innych komisji.
4. Po przyjęciu porządku obrad Przewodniczący udziela głosu uczestnikom obrad w celu omówienia spraw objętych porządkiem obrad.
5. Przewodniczący odczytuje projekt uchwały i zarządza głosowanie.
6. Po podliczeniu głosów przez Komisję Skrutacyjną przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, albo że nie została podjęta z powodu nie uzyskania wymaganej większości.
7. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.

8. Wystąpienia uczestników Walnego Zgromadzenia mogą dotyczyć jedynie spraw objętych porządkiem obrad w zakresie uzasadnionym przedmiotem tych spraw, chyba że wszyscy akcjonariusze wyrażą zgodę na rozwiązania odmienne.
9. Wystąpienie uczestnika Zgromadzenia powinno zawierać określenie przedmiotu wystąpienia i zwięzłe przedstawienie treści. Wystąpienie może zawierać wniosek skierowany do Zgromadzenia. Czas wystąpienia nie może przekraczać 5 (pięciu) minut chyba, że Zgromadzenie, na wniosek Przewodniczącego, postanowi inaczej.
10. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo zwracać uwagę mówcy, który odbiega od tematu dyskusji lub przekracza czas ustalony, stosownie do postanowień ust. 9.
11. Wnioski formalne rozstrzyga Przewodniczący, w razie potrzeby po zasięgnięciu opinii osób przez siebie powołanych.
12. Jeżeli rozstrzygnięcie wniosku formalnego wykracza poza regulacje Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i niniejszego regulaminu, Przewodniczący Zgromadzenia przedkłada wniosek pod głosowanie.
13. W przypadku braku sprzeciwu Przewodniczący stwierdza wyczerpanie każdego kolejnego punktu obrad.
14. Po odnotowaniu stwierdzenia o którym mowa w ust. 13 uczestnicy Zgromadzenia nie mogą zabierać głosu w sprawach dotyczących wyczerpanej części obrad.
15. Przewodniczący Zgromadzenia może samodzielnie zarządzać przerwy porządkowe w obradach inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przy czym nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.
16. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.
17. Przy wykonywaniu swoich zadań Przewodniczący może korzystać z pomocy powołanej Komisji Skrutacyjnej oraz osób przez siebie upoważnionych spośród uczestników Zgromadzenia.

§ 10 [Sposób Głosowania]

1. Akcje zwyczajne dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje uprzywilejowane co do głosu dają prawo do liczby głosów wynikającej ze Statutu. Akcjonariusz może głosować akcjami tylko w sposób jednolity.
2. Głosowanie jest jawne.
3. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.
4. Tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
5. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania przy wyborze komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
6. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego

Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75 % głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 11 [Tryby głosowania]

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej.
2. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w sposób jasny i czytelny – tak, aby każdy kto nie zgadza się z meritem sprawy przedmiotu uchwały miał możliwość jej zaskarżenia. Zarząd Spółki zapewniać będzie możliwość korzystania przez Przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.

§ 12 [Powołanie Rady Nadzorczej]

1. Zgromadzenie podejmuje uchwałę co do liczby mandatów w Radzie Nadzorczej (liczby członków Rady Nadzorczej) zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Statutu Spółki.
2. Kandydatury do obsadzenia ustalonej wcześniej liczby mandatów w Radzie Nadzorczej zgłaszają akcjonariusze reprezentowani na Walnym Zgromadzeniu.
3. Akcjonariusze zgłaszają swych kandydatów na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub ustnie do protokołu, przy czym zarówno w jednym jak i w drugim przypadku kandydaturę zgłasza się z krótkim uzasadnieniem.
4. Zgłoszeni kandydaci wpisani zostają na listę po złożeniu, do protokołu, oświadczenia ustnie lub na piśmie, że zgadzają się na kandydowanie na członka Rady Nadzorczej Spółki.
5. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej Spółki sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w porządku alfabetycznym. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
6. Po przeprowadzeniu głosowania, na członków Rady Nadzorczej wybierani są kandydaci, którzy uzyskali więcej niż połowę głosów oddanych w kolejności uzyskanych głosów „za”.
7. W przypadku nie obsadzenia uchwalonej wcześniej liczby mandatów, Zgromadzenie może zmienić wcześniejszą uchwałę co do liczby mandatów w Radzie Nadzorczej.
8. Wybory Rady Nadzorczej Spółki odbywają się w głosowaniu tajnym.
9. Wniosek o odwołanie członka Rady winien zawierać uzasadnienie.
10. Głosowanie nad odwołaniem każdego członka Rady odbywa się oddzielnie.

§ 13 [Powołanie Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami]

1. Na wniosek akcjonariusza/akcjonariuszy reprezentującego/reprezentujących co najmniej 20% (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
2. Złożenie Zarządowi wniosku o głosowanie grupami powinno być dokonane w terminie, który umożliwi umieszczenie tego wniosku w porządku najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jest to warunkiem

ważności uchwał, chyba że cały kapitał jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie sprzeciwi się obradom nad tym porządkiem.

3. Przy obliczaniu wielkości grup bierze się pod uwagę kapitał zakładowy reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, na którym jest dokonywany wybór grupami. Tworzy się tyle grup, ile miejsc należy obsadzić. Aby ustalić liczbę osób potrzebnych do utworzenia grupy, należy podzielić liczbę reprezentowanych akcji przez liczbę stanowisk w Radzie, które będą obsadzone. Możliwe jest łącznie grup i wybór więcej niż jednego członka Rady.
4. Osoby, które utworzą grupę i głosują na oddzielnego członka Rady, nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady.
5. Akcjonariusze mogą należeć tylko do jednej grupy.
6. Walne Zgromadzenie Spółki uprawnione jest do odwołania członków Rady Nadzorczej wybranych grupami.
7. Tryb powoływania Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami określa art. 385 Kodeksu spółek handlowych.

§ 14 [Protokół Zgromadzenia]

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza.
2. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.
3. Księgę protokołów prowadzi i przechowuje Zarząd.
4. Każdy akcjonariusz oraz władze Spółki mają prawo przeglądać księgę protokołów i żądać wydania przez Zarząd odpisów uchwał.

§ 15 [Zmiana Regulaminu]

Zmiana niniejszego Regulaminu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 16 [Wejście w życie Regulaminu]

Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia.

Załącznik nr 3 – Regulamin Zarządu.

Regulamin Zarządu Spółki

RAINBOW TOURS Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi

*(uchwalony Uchwałą Nr 1/06/2007 Zarządu Spółki RAINBOW TOURS SA z dnia 18 czerwca 2007 r.,
zatwierdzony Uchwałą Nr 1/06/2007 Rady Nadzorczej RAINBOW TOURS SA z dnia 28 czerwca 2007 r.)*

§ 1. Zakres działania Zarządu

1. Zarząd RAINBOW TOURS Spółka Akcyjna, zwany dalej „Zarządem”, kieruje bieżącą działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniu przed sądem i poza nim, a ponadto zarządza majątkiem Spółki, odpowiada za należyte prowadzenie księgowości Spółki oraz ściśle przestrzega postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie oraz Radę Nadzorczą Spółki a także postanowień niniejszego Regulaminu.
2. Zarząd określa strategię rozwoju Spółki oraz główne cele jej działania, a także plany działalności Spółki i jej przedsiębiorstwa, które ma obowiązek przedkładać Radzie Nadzorczej do zbadania i opiniowania, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację.
3. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.
4. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych, co oznacza, iż podstawą określenia wartości transakcji z ww. osobami powinna być cena rynkowa, jeśli jest znana, a gdy nie jest znana transakcje te zawierane powinny być na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych.
5. Zarząd upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki.
6. Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.

§ 2. Skład Zarządu

1. Zarząd składa się z dwóch do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Spółki.
2. Członkowie Zarządu powoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki na okres wspólnej kadencji.
3. Wspólna kadencja Zarządu trwa pięć lat.
4. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Zarządu.

5. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu określa Walne Zgromadzenie Spółki.
6. Zarząd lub jego poszczególni członkowie mogą zostać odwołani także przed upływem kadencji.
7. Mandaty członków Zarządu wygasają:
 - a) najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
 - b) w trakcie trwania kadencji – w przypadku odwołania przez Walne Zgromadzenie lub na skutek złożenia rezygnacji, a także w przypadku śmierci członka Zarządu.

§ 3. Zasady reprezentacji Spółki

1. Do dokonywania czynności prawnych w imieniu Spółki jest uprawniony jednoosobowo każdy członek Zarządu, prokurent, a ponadto pełnomocnik w granicach umocowania, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Dla zaciągania zobowiązania, którego wartość przekracza 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu i prokurenta.
3. Do ustanowienia prokury wymagana jest jednomyślna zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu - samodzielnie.

§ 4. Tryb pracy Zarządu

1. W skład Zarządu wchodzi Prezes, Wiceprezes oraz Członkowie Zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
2. Prezes Zarządu, w stosunkach wewnętrznych Spółki, posiada następujące szczególne uprawnienia:
 - zwołuje zebrania (posiedzenia) Zarządu z własnej inicjatywy, na wniosek któregośkolwiek z członków Zarządu, lub na wniosek Rady Nadzorczej;
 - przewodniczy zebraniom (posiedzeniom) Zarządu;
 - wyznacza z grona Zarządu zastępcę, gdy kompetentny członek Zarządu jest nieobecny a sprawa pozostająca w jego zakresie działania wymaga bezzwłocznego działania;
 - koordynuje pracę pozostałych członków Zarządu (może powierzyć członkom Zarządu nadzór nad wyznaczonymi obszarami działalności Spółki);
 - odpowiada za dokumentację prac Zarządu;
 - wydaje zarządzenia wewnętrzne, instrukcje służbowe oraz inne przepisy regulujące działalność Spółki.
3. Do obowiązków zewnętrznych Prezesa Zarządu należą w szczególności:
 - występowanie jako kierownik przedsiębiorstwa Spółki, w szczególności w kontaktach z organami państwowymi i skarbowymi oraz wówczas, gdy prawo wymaga wskazania kierownika przedsiębiorstwa;
 - pełnienie funkcji reprezentacyjnych.
4. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb, ale nie rzadziej niż raz na miesiąc.

5. Członkowie Zarządu uczestniczą w posiedzeniach Zarządu osobiście.
6. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.
7. O terminie, miejscu i porządku obrad Zarządu Prezes informuje wszystkich członków Zarządu co najmniej z tygodniowym wyprzedzeniem.
8. Zebranie Zarządu może być zwołane z wyprzedzeniem krótszym, niż tydzień lub bez wyprzedzenia jedynie za zgodą wszystkich członków Zarządu.
9. O ile to jest możliwe, zebrania powinny się odbywać w siedzibie Spółki.
10. Obecność na posiedzeniach Zarządu jest obowiązkowa. O niemożności wzięcia udziału w posiedzeniu Zarządu należy powiadomić niezwłocznie Prezesa.
11. Każdy członek Zarządu ma prawo do:
 - zgłaszania wniosków o zmianę i uzupełnienie porządku obrad zebrania Zarządu,
 - żądania tajności głosowania.
12. Zmiana porządku obrad może nastąpić, jeśli na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Zarządu i zostanie podjęta w tej sprawie odpowiednia uchwała.

§ 5. Podejmowanie uchwał

1. Zarząd podejmuje swoje decyzje w formie uchwał.
2. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Zarządu.
3. Uchwały są podejmowane większością głosów obecnych członków Zarządu, przy udziale przynajmniej połowy członków Zarządu. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego obrad.
4. W przypadku szczególnej i pilnej konieczności, ze względu na interes Spółki uchwały Zarządu mogą zostać podjęte w trybie obiegowym.
5. Uchwały w trybie obiegowym są przedstawiane do zatwierdzenia wszystkim członkom Zarządu i nabierają ważności po podpisaniu ich przez wszystkich członków Zarządu, w tym Prezesa.
6. W trybie obiegowym nie mogą być podejmowane uchwały w sprawach wymagających następnie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą, jak również w sprawach, co do których Prezes wprowadził tajność posiedzenia.
7. Głosowanie na posiedzeniach Zarządu odbywa się jawnie. Prezes może zarządzić tajność obrad całego posiedzenia Zarządu lub jego części.
8. Członek Zarządu, który nie zgadza się z podjętą uchwałą może zgłosić do protokołu umotywowane zdania odrębne.
9. Z przebiegu posiedzenia sporządza się protokół, który podpisują wszyscy uczestniczący w posiedzeniu członkowie Zarządu. Uchwały Zarządu są protokołowane zgodnie z postanowieniami art. 376 Kodeksu spółek handlowych.
10. Uchwały podpisuje osoba przewodnicząca obradom Zarządu.

11. Kopię protokołu otrzymują wszyscy członkowie Zarządu.
12. Protokoły oraz rejestr uchwał są przechowywane przez Sekretariat Zarządu.

§ 6. Inne postanowienia

1. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani członkowie Rady Nadzorczej oraz inne osoby, właściwe dla omawianej sprawy.
2. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, o ile Rada Nadzorcza nie zdecyduje inaczej.
3. Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia, zatwierdzenia lub zaopiniowania wszelkie sprawy przewidziane postanowieniami właściwych przepisów prawa, a w szczególności postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, a także postanowieniami Statutu Spółki.
4. Wynagrodzenie członków Zarządu uzależnione jest od wyników finansowych Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu, w tym ustalanie zasad ich wynagradzania należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Łączna oraz indywidualne wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu są ujawniane w raporcie rocznym Spółki.
5. Spory między członkami Zarządu i spory regulaminowe rozstrzyga Rada Nadzorcza.
6. Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.
7. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych.
8. Członkowie Zarządu zobowiązani są zapoznać się z treścią „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”, przyjętych uchwałą nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 15 grudnia 2004 roku oraz uchwałą nr 445/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 15 grudnia 2004 roku w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych, będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku urzędowym oraz stosować je w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę i przekazanego Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.
9. Członkowie Zarządu zobligowani są do nie ujawniania informacji na temat Spółki, otrzymanych w związku z pełnioną funkcją w Zarządzie i w tym celu każdy z członków Zarządu powinien złożyć pisemne „Oświadczenie o zachowaniu poufności”. Powyższego zobowiązania nie będzie naruszać ujawnienie informacji: (i) dostępnych publicznie, (ii) uzyskanych niezależnie z innych źródeł, (iii) co do których uzyskano pisemną zgodę Spółki na ich ujawnienie, (iv) których ujawnienie może być wymagane na podstawie przepisów prawa.
10. Koszty działalności Zarządu pokrywa Spółka.
11. Zarząd korzysta z pomieszczeń biurowych, urządzeń i materiałów Spółki.
12. Obsługę administracyjną Zarządu zapewnia Spółka.
13. Niniejszy Regulamin Zarządu RAINBOW TOURS Spółki Akcyjnej wchodzi w życie z dniem jego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Załącznik nr 4 – Regulamin Rady Nadzorczej.

Regulamin Rady Nadzorczej

RAINBOW TOURS Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi

(uchwalony przez Radę Nadzorczą na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 27 kwietnia 2007 roku i zatwierdzony Uchwałą nr 13/05/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2007 roku)

Rada Nadzorcza RAINBOW TOURS SA, zwana dalej „Radą” lub „Radą Nadzorczą”, działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki, Uchwały Walnego Zgromadzenia i niniejszy Regulamin.

§ 1 [Skład i sposób powoływania Rady Nadzorczej]

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Spółki.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady.
5. Na miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inną osobę.
6. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.
7. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.
8. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
9. Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny (niekaralność) oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej. Kandydatury członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.
10. W celu ułatwienia nowo wybranym członkom Rady Nadzorczej wykonywanie ich obowiązków będą otrzymywali oni m.in. pakiet zawierający wszelkie wewnętrzne regulacje związane z działalnością Spółki oraz inne materiały i dokumenty informacyjne.

11. Co najmniej połowa członków Rady – winna spełniać kryteria niezależnego członka Rady. Za niezależnego członka Rady uważa się osobę, która w dniu wyboru do Rady Nadzorczej spełnia łącznie następujące warunki:
 - a) posiada mniej niż 5% (pięć procent) akcji Spółki,
 - b) nie jest osobą bliską dla żadnego z akcjonariuszy Spółki posiadających 5% (pięć procent) lub więcej akcji Spółki (dotyczy to akcjonariuszy będących osobami fizycznymi),
 - c) nie jest członkiem organów jednostki zależnej od Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości,
 - d) nie jest osobą bliską dla członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku Szefa Zespołu lub wyższym,
 - e) nie pobiera w Spółce wynagrodzenia z żadnego tytułu, poza wynagrodzeniem z tytułu uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki,
 - f) nie jest pracownikiem lub członkiem organu akcjonariusza Spółki, posiadającego 5% (pięć procent) lub więcej akcji Spółki.
12. Za osobę bliską, dla potrzeb postanowień ust. 16 lit. d) - uznaje się małżonka, wstępnych, zstępnych, rodzeństwo, powinowatych w tej samej linii i stopniu, synową oraz zięcia.

§ 2 [Prawa i obowiązki członków Rady]

1. Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Członkowie Rady zobowiązani są do aktywnego udziału w jej pracach, w szczególności do rzetelnego zapoznawania się z przedłożonymi projektami uchwał oraz innymi dokumentami, a także do udziału w posiedzeniach.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
4. O zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
5. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani niezwłocznie przekazywać Prezesowi Zarządu na piśmie informacje o zaistnieniu lub istotnych zmianach dotyczących osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym. Zarząd będzie przekazywał otrzymane od członka Rady Nadzorczej informacje do publicznej wiadomości za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywani Informacji w terminach wynikających z obowiązujących przepisów.
6. Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.
7. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.
8. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

9. Członkowie Rady Nadzorczej zobligowani są do nie ujawniania informacji na temat Spółki, otrzymanych w związku z pełnioną funkcją w Radzie i w tym celu każdy z członków powinien złożyć pisemne „Oświadczenie o zachowaniu poufności”. Powyższego zobowiązania nie będzie naruszać ujawnienie informacji: (i) dostępnych publicznie, (ii) uzyskanych niezależnie z innych źródeł, (iii) co do których uzyskano pisemną zgodę Spółki na ich ujawnienie, (iv) których ujawnienie może być wymagane na podstawie przepisów prawa.
10. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są zapoznać się z treścią „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”, przyjętych uchwałą nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 15 grudnia 2004 roku oraz uchwałą nr 445/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 15 grudnia 2004 roku w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych, będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku urzędowym oraz stosować je w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę i przekazanego Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

§ 3 [Kompetencje Rady Nadzorczej]

1. Rada Nadzorcza Spółki, sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. 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.
3. Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej – poza wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych i innych postanowieniach Statutu – należy:
 - a) ocena sprawozdań Zarządu Spółki z działalności Spółki, ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny (odpis sprawozdania Rady powinien być udostępniany wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed określonym Walnym Zgromadzeniem);
 - b) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu, w tym ustalanie zasad ich wynagradzania;
 - c) wybór biegłego rewidenta;
 - d) badanie i opiniowanie przedstawionych przez Zarząd planów działalności Spółki i jej przedsiębiorstwa;
 - e) opiniowanie wszystkich dokumentów i wniosków Zarządu przedkładanych pod obrady Walnego Zgromadzenia;
 - f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - g) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
 - h) akceptowanie warunków każdego wprowadzanego w Spółce programu motywacyjnego zwyczajną większością głosów wszystkich członków Rady;
 - i) zawiązanie przez Spółkę innej Spółki;
 - j) zatwierdzanie wyboru firm ubezpieczających ryzyko działalności gospodarczej oraz warunki ubezpieczenia.

§ 4 [Kierowanie pracami Rady Nadzorczej]

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, a w miarę potrzeby także jednego lub dwóch Zastępców i Sekretarza Rady. Wyborów dokonuje się zwykłą większością głosów oddanych.
2. Pracami Rady kieruje jej Przewodniczący.
3. W przypadku nieobecności Przewodniczącego na posiedzeniu lub niemożności wykonywania przez Przewodniczącego swych obowiązków, pracami Rady kieruje Wiceprzewodniczący. Wiceprzewodniczącemu przysługują wówczas wszelkie kompetencje przewidziane w tym Regulaminie dla Przewodniczącego.

§ 5 [Zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej]

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące.
2. Przewodniczący ustala termin i porządek posiedzenia, zapewnia jego właściwą organizację i kieruje przebiegiem posiedzenia.
3. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady na wniosek któregokolwiek z członków Rady w ciągu 14 (czternastu) dni od daty otrzymania takiego wniosku. Wniosek o zwołanie posiedzenia powinien zawierać proponowany porządek posiedzenia. W przypadku nie zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego w powyższym terminie, wnioskodawca może osobiście zwołać posiedzenie ustalając termin i porządek obrad.
4. W sprawach nagłych posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć niezwłocznie, o ile wszyscy członkowie Rady wyrażą na nie zgodę.
5. Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki.
6. Zaproszenie wraz z materiałami na posiedzenie powinno być wysłane do członków Rady lub doręczone im osobiście co najmniej 7 dni przed planowanym terminem posiedzenia. Zaproszenie na posiedzenie powinno określać datę i godzinę posiedzenia oraz proponowany porządek obrad.
7. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

§ 6 [Posiedzenia Rady Nadzorczej]

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej jest ważne, jeżeli zaproszono wszystkich członków Rady. Dowody powiadomienia załącza się do protokołu posiedzenia.
2. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków o terminie i porządku obrad oraz obecność co najmniej połowy członków Rady, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.
3. Członkowie Rady mogą uczestniczyć w pracach jedynie osobiście.
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady z głosem doradczym, o ile Rada Nadzorcza nie zdecyduje inaczej.

5. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków Zarządu.
6. Z posiedzenia Rady Nadzorczej sporządza się protokół. Protokół sporządza Sekretarz Rady, o ile został wybrany lub członek Rady wskazany przez Przewodniczącego bądź osoba będąca pracownikiem Spółki.
7. Protokół wskazuje termin odbycia posiedzenia, osoby obecne na posiedzeniu, porządek obrad, streszczenie wypowiedzi osób biorących udział w posiedzeniu, treść podjętych uchwał oraz sposób i wynik głosowania.
8. Protokół podpisują wszyscy członkowie Rady obecni na posiedzeniu. Jeżeli którykolwiek z członków Rady zgłasza zastrzeżenia co do jego treści, zastrzeżenia te zostaną uwzględnione w treści protokołu, o ile Rada podejmie uchwałę o ich przyjęciu. Jeżeli uchwała o przyjęciu zastrzeżeń nie zostanie przyjęta, osoba wnosząca zastrzeżenia może złożyć je na piśmie, które będzie załącznikiem do protokołu.
9. Protokoły są przechowywane w siedzibie Spółki.

§ 7 [Podejmowanie uchwał]

1. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał.
2. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte jedynie w przedmiocie objętym porządkiem obrad. Postanowienia tego nie stosuje się, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni na posiedzeniu i żaden z nich nie sprzeciwi się powzięciu uchwały w sprawie nie objętej przedmiotem obrad.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
4. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień określonych w ust. 8 niniejszego paragrafu nie stosuje się.
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady. Przy równej ilości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.
6. Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 1 ust. 11 niniejszego Regulaminu, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
 - a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
 - b) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
 - c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.
7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności telefonu, telefaksu lub Internetu, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uzasadnienia oraz uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej składa w Spółce pisemne oświadczenie o podjęciu lub niepodjęciu

uchwały w ciągu 4 (czterech) dni od daty wyznaczonej jako termin głosowania. W przypadku podjęcia uchwały w w/w trybie datą jej podjęcia jest dzień oznaczony jako termin głosowania.

8. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przy uwzględnieniu postanowień § 6 ust. 6-9 niniejszego Regulaminu. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają formy pisemnej.

§ 8 [Postanowienia końcowe]

1. Wynagrodzenie dla członków Rady oraz zasady jego wypłacania określa Walne Zgromadzenie. Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej jest dostosowana do wyników finansowych Spółki i nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki. Łączna oraz indywidualna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym.
2. Akta Rady Nadzorczej są przechowywane w taki sposób, aby osoby postronne nie miały do nich dostępu.
3. Osoby trzecie mogą przeglądać akta Rady Nadzorczej za zgodą i w obecności Przewodniczącego Rady lub jego Zastępcy, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
4. Postanowienia ust. 3 nie ograniczają uprawnień kontrolnych władz lub organów państwowych do tego powołanych lub zajmujących się ściganiem przestępców.
5. Koszty funkcjonowania Rady Nadzorczej ponosi Spółka.
6. Rada Nadzorcza korzysta z pomieszczeń biurowych, urządzeń i materiałów Spółki.
7. Obsługę administracyjną Rady Nadzorczej zapewnia Spółka.
8. Regulamin niniejszy wchodzi w życie z dniem przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki.