



# enter<sub>air</sub>

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
ENTER AIR S.A.**

**z działalności w 2017 r.**

**Warszawa, kwiecień 2018 r.**

A small, handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page.

## **I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ**

Na dzień 1 stycznia 2017 r. skład Rady Nadzorczej Enter Air S.A. był następujący:

1. Pani Ewa Kubrak (powołana w dniu 17 grudnia 2014 r.),
2. Pan Grzegorz Badziak (powołany w dniu 17 grudnia 2014 r.),
3. Pan Piotr Przedwojewski (powołany w dniu 17 grudnia 2014 r.),
4. Pani Joanna Braulińska-Wójcik (powołana w dniu 13 maja 2015 r.),
5. Pan Paweł Brukszo (powołany w dniu 13 maja 2015 r.),
6. Pani Patrycja Koźbiał (powołana w dniu 10 czerwca 2015 r.),
7. Pan Marek Młotek-Kucharczyk (powołany w dniu 17 maja 2016 r.),
8. Pani Małgorzata Badowska (powołana w dniu 17 maja 2016 r.).

W dniu 11 maja 2017 r. Pani Małgorzata Badowska złożyła rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 12 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład członków Rady Nadzorczej Pana Michała Wnorowskiego.

W dniu 7 grudnia 2017 r. rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Grzegorz Badziak, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym samym dniu, Rada Nadzorcza wybrała Panią Ewę Kubrak na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pana Piotra Przedwojewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat, która rozpoczęła się 17 grudnia 2014 r.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### **Kryteria niezależności**

Następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają lub spełniali w okresie pełnienia funkcji kryteria niezależności, o których mowa w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, w tym kryteria określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej):

1. Pan Piotr Przedwojewski,
2. Pan Paweł Brukszo,
3. Pani Joanna Braulińska-Wójcik,
4. Pani Patrycja Koźbiał,
5. Pani Małgorzata Badowska,
6. Pan Marek Młotek-Kucharczyk.
7. Pan Michał Wnorowski.

Następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają lub spełniali w okresie pełnienia funkcji kryteria niezależności, o których mowa w art. 86 ust. 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późn. zm.):

1. Pan Piotr Przedwojewski,
2. Pani Joanna Braulińska-Wójcik,
3. Pani Patrycja Koźbiał,
4. Pan Marek Młotek-Kucharczyk,
5. Pani Małgorzata Badowska,
6. Pan Michał Wnorowski.

Stosowne oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności zostały złożone Spółce przez wszystkie ww. osoby.

Powiązania z akcjonariuszami:

- 1) Pani Ewa Kubrak jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 2) Pan Grzegorz Badziak nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 3) Pan Paweł Brukszo nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 4) Pan Piotr Przedwojewski nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 5) Pani Patrycja Koźbiał nie jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 6) Pani Joanna Braulińska-Wójcik nie jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 7) Pani Małgorzata Badowska nie jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 8) Pan Marek Młotek-Kucharczyk nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 9) Pan Michał Wnorowski nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## **II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad Spółką w kluczowych obszarach jej działalności, w szczególności w drodze posiedzeń odbywanych z udziałem przedstawicieli Spółki, w tym Zarządu, badania dokumentów Spółki oraz współpracy z audytorem badającym sprawozdanie finansowe Spółki. Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i sprawozdań finansowych za rok 2016 r. oraz przedstawiła Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny, jak również pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok 2016.

Rada Nadzorcza odbyła w roku 2017 łącznie 4 posiedzenia. Istotna część pracy Rady Nadzorczej była wykonywana poza posiedzeniami, w tym poprzez indywidualne wykonywanie czynności nadzorczych przez członków Rady Nadzorczej, a także prowadzenie debat i podejmowanie uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej obejmowały w szczególności następujące zagadnienia:

- 1) rozpatrywanie bieżącej działalności Spółki, w tym bieżących wyników finansowych,
- 2) współpraca Komitetu Audytu z audytorem badającym sprawozdanie finansowe Spółki,
- 3) rozpatrzenie oraz opiniowanie reguły zmiany i wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych Enter Air S.A.,
- 4) rozpatrzenie oraz opiniowanie planowanych środków realizacji nowych obowiązków w zakresie działania Komitetu Audytu określonych w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- 5) wybór audytora Spółki,
- 6) opiniowanie oraz przyjęcie Polityki wyboru firmy audytorskiej, procedury wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci w spółce Enter Air S.A.,
- 7) nadzorowanie obowiązków emitenta określonych przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku kapitałowym (MAR).

### **III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ**

Na mocy uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Enter Air S.A. z dnia 23 lutego 2015 r., z chwilą dopuszczenia akcji serii C Spółki do obrotu na rynku regulowanym w przypadku, gdy Rada Nadzorcza liczy nie więcej niż 5 członków, zadania Komitetu Audytu zostały powierzonej Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 11 grudnia 2015 r., z uwagi na zbliżający się debiut Spółki na GPW oraz przekroczenie pięcioosobowego składu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, w skład którego wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki: Pan Piotr Przedwojewski (Przewodniczący Komitetu Audytu), Pani Patrycja Koźbiał i Pani Joanna Braulińska-Wójcik.

W dniu 16 października 2017 r., na przewodniczącą Komitetu Audytu, została powołana Pani Patrycja Koźbiał. Pan Piotr Przedwojewski pozostał członkiem Komitetu Audytu.

Komitet Audytu wykonywał obowiązki, o których mowa w art. Art. 86 ust. 7-8 *Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późn. zm.)*. Począwszy od dnia 21 czerwca 2017 r., Komitet Audytu wykonuje obowiązki określone w art. 130 nowej Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

Komitet Audytu współpracował z biegłym rewidentem w sprawach dotyczących: badania sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok 2016 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2016, przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2017 r. sprawozdania Zarządu z działalności Enter Air S.A. za rok 2016, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2016.

Komitet Audytu dokonał oceny ww. sprawozdań finansowych oraz wniosku Zarządu z dnia 7 kwietnia 2017 r. w przedmiocie podziału zysku Enter Air S.A. za rok 2016 r., a wyniki z tej oceny zostały przedstawione Radzie Nadzorczej w formie sprawozdania z dnia 11 kwietnia 2016 r.

Komitet Audytu opiniował Politykę wyboru firmy audytorskiej, Procedurę wyboru firmy audytorskiej oraz Politykę świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci w spółce Enter Air S.A.

Skład Komitetu Audytu spełnia wymagania określone wobec członków tego organu w art. 129 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Ze względu na wielkość, strukturę oraz charakter Spółki w ocenie Rady Nadzorczej nie jest koniecznym, aby w Spółce funkcjonowały wszystkie komitety określone w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r.

#### **IV. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki Enter Air S.A. w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 r.

W roku 2017 odnotowany został wzrost skonsolidowanych przychodów netto (ok 17,8%) i skonsolidowanego zysku netto (26,5%) grupy kapitałowej Enter Air S.A.

Głównym przychodem Spółki Enter Air S.A. były przychody z tytułu opłaty licencyjnej w związku z zawarciem umowy o współpracy w zakresie korzystania ze znaku towarowego oraz świadczenia usług ze spółką zależną Enter Air Sp. z o.o.

Przychody w grupie kapitałowej Enter Air S.A. są generowane głównie z tytułu wykonywania usług przewozu lotniczego na poziomie spółki córki, tj. Enter Air sp. z o.o. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność spółki zależnej w roku 2017 r., w którym miały miejsce między innymi następujące wydarzenia:

- zakończenie procesu wymiany floty poprzez zastąpienie samolotów starszej generacji (B737-400) samolotami nowszej generacji (B737-800).
- Podpisanie kontraktów z biurami podróży o rekordowych wartościach, w tym kontrakcie z biurem podróży TUI Poland o wartości ok. 300 mln zł.

Po raz kolejny Spółka okazała się odporna na zmiany w ruchu turystycznym oraz osłabienie atrakcyjności niektórych destynacji, co potwierdziło założenia Zarządu dotyczącego przyjętego modelu biznesowego opierającego się na tych segmentach rynku, które są zyskowne oraz zdolność do szybkiego reagowania na zmiany zaistniałe na rynku przewozów czarterowych.

Rada Nadzorcza nie odnotowała materializacji istotnych ryzyk zagrażających pozycji Spółki na rynku przewozów czarterowych lub realizacji założonych celów rozwojowych.

#### **Ocena systemów kontroli wewnętrznej**

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich kluczowych

obszarach działalności. Rada Nadzorcza dokonała przeglądu istniejących systemów kontroli wewnętrznej w grupie Enter Air S.A.

Enter Air utrzymuje systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz zgodności w sposób dopasowany do podstawowej działalności operacyjnej Enter Air, tj. komercyjnego przewozu lotniczego. Kształt systemów oraz funkcji wewnętrznych jest w dużej mierze zdeterminowany istnieniem licznych przepisów sektorowych oraz stałym nadzorem sprawowanym przez Prezesa Urzędu Lotnictwa Cywilnego. Enter Air posiada zaakceptowaną przez Prezesa Urzędu Lotnictwa Cywilnego Instrukcję Operacyjną przewoźnika lotniczego zgodną z Rozporządzeniem Komisji (UE) nr 965/2012, która opisuje organizację oraz procedury operacyjne przewoźnika lotniczego. Przewoźnik posiada System monitorowania zgodności, który zapewnia zgodność i adekwatność praktyk operacyjnych z przepisami i wymaganiami władzy lotniczej oraz przyjętymi w Enter Air standardami i procedurami. Spośród najistotniejszych funkcji wewnętrznych wskazać należy także na System zarządzania bezpieczeństwem, spełniający wymogi opisane w Rozporządzeniu Komisji Europejskiej 965/2012 oraz 290/2012, który pokrywa wszystkie obszary działalności firmy związane z wykonywaniem operacji lotniczych, zarządzaniem ciągłą zdadnością do lotu, szkoleniem załóg oraz działaniami poddostawców. Dział Techniki Enter Air realizuje ponadto funkcje certyfikowanej Organizacji Zarządzania Ciągłą Zdadnością do Lotu, której istotą jest gwarantowanie redukcji ryzyka w obszarze zarządzania flotą. Enter Air posiada zatwierdzoną przez Urząd Lotnictwa Cywilnego Instrukcję Operacyjną Ośrodka Szkolenia Lotniczego, regulującą obszar szkoleń lotniczych.

Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresową sprawozdawczość finansową i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy z Dyrektorem Finansowym, nadzorowany przez Członka Zarządu Spółki.

W zakresie niezwiązanym z podstawową działalnością operacyjną Enter Air jako przewoźnika lotniczego nie zostały powołane dodatkowe osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Obszary te są zawarte w indywidualnych obszarach odpowiedzialności kierownictwa Spółki.

W Spółce występuje bardzo silny element nadzoru właścicielskiego, polegający na bezpośrednim zaangażowaniu głównych akcjonariuszy/udziałowców w działalność operacyjną spółki. Poszczególni członkowie Zarządu Enter Air sp. z o.o. są jednocześnie dyrektorami odpowiedzialnymi za 4 główne obszary (Dyrektor Generalny oraz Kierownik Odpowiedzialny w rozumieniu przepisów prawa lotniczego, Dyrektor Operacji Lotniczych, Dyrektor handlowy, Dyrektor Techniczny). Mając na uwadze powyższe oraz fakt, iż zasadnicza działalność operacyjna w ramach grupy kapitałowej Enter Air S.A. jest prowadzona na poziomie spółki Enter Air sp. z o.o., w ocenie Rady Nadzorczej obecny model zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego i compliance jest wystarczający i nie jest konieczne wyznaczanie dodatkowych osób odpowiedzialnych za przedmiotowe obszary. Rada Nadzorcza uznaje, że główne ryzyka, w tym ryzyka związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji, są identyfikowane i w sposób właściwy rozpoznawane w ramach istniejących systemów oraz przez Zarząd. Rada Nadzorcza podziela również opinię biegłego rewidenta, iż system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

W Spółce funkcjonują Regulamin Obiegu Informacji Poufnych oraz Procedura sporządzania oraz publikacji raportów bieżących, mająca na celu realizację wymogów nałożonych przepisami

*Rozporządzenia (WE) nr 261/2004 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 11 lutego 2004 r. ustanawiającego wspólne zasady odszkodowania i pomocy dla pasażerów w przypadku odmowy przyjęcia na pokład albo odwołania lub dużego opóźnienia lotów, uchylające rozporządzenie (EWG) nr 295/91 (Dz. U. UE. L. z 2004 r. Nr 46, str. 1).*

Rada Nadzorcza nie dostrzega żadnych istotnych luk w istniejącym systemie kontroli wewnętrznej, które wymagałyby od Spółki podjęcia działań naprawczych.

## **V. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Zgodnie z Zasadą II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza przedstawia ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Raportem nr EBI 1/2016 z dnia 28 stycznia 2016 r. Spółka przekazała wymaganą prawem informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016. Od tego czasu nie miały miejsca zmiany w zakresie stosowanych przez spółkę zasad ładu korporacyjnego.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka stosuje się do ww. zasad ładu korporacyjnego (z uwzględnieniem zaraportowanych wyłączeń), jak również czyni zadość obowiązkom przewidzianym w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **VI. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA**

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej, o podobnym charakterze.

## **VII. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI. ABSOLUTORIUM**

Nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą był adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę.

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej Spółki posiadają wysokie kwalifikacje w zakresie ekonomii, finansów oraz prawa, a także doświadczenie w pełnieniu funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych. Dwóch członków Rady Nadzorczej posiada również wieloletnie doświadczenie w branży turystycznej i lotniczej. Skład osobowy Rady Nadzorczej zapewnia możliwość sprawowania efektywnego nadzoru nad kluczowymi obszarami działalności Spółki.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki przedstawiała się bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. i tym samym wnosi o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcję członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 r., tj.:

- Panu Grzegorzowi Badziakowi,
- Pani Ewie Kubrak,
- Panu Piotrowi Przedwojewskiemu,

- Panu Pawłowi Brukszo,
- Pani Joannie Braulińskiej-Wójcik,
- Pani Patrycji Koźbiał,
- Pani Małgorzacie Badowska,
- Pan Marek Młotek-Kucharczyk.

*Niniejsze sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 24 kwietnia 2018 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Enter Air S.A.*

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2018 r.

Piotr Przedwojewski

*Piotr Przedwojewski*

Ewa Kubrak

*Ewa Kubrak*

Paweł Brukszo

*Paweł Brukszo*

Joanna Braulińska-Wójcik

*Joanna Braulińska-Wójcik*

Patrycja Koźbiał

*Patrycja Koźbiał*

Michał Wnorowski

*Michał Wnorowski*

Marek Młotek-Kucharczyk

*Marek Młotek-Kucharczyk*