

**Uzasadnienie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Enter Air S.A.
zwołanego na 18 kwietnia 2018 r.**

Pkt. 2 porządku obrad: Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Uzasadnienie: Uchwała o charakterze proceduralnym.

Pkt. 5 porządku obrad: Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych serii D w całości, oferty publicznej akcji zwykłych serii D, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji zwykłych serii A, akcji zwykłych serii B, praw do akcji zwykłych serii D oraz akcji zwykłych serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu spółki, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu spółki

Uzasadnienie: Zgodnie z planowanymi uchwałami kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę nie niższą niż 1 zł (słownie: jeden złoty) oraz nie wyższą niż 2.300.000 zł (dwa miliony trzysta tysięcy) do kwoty nie wyższej niż 19.843.750 zł (słownie: dziewiętnaście milionów osiemset czterdzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej), ale nie więcej niż 2.300.000 (dwa miliony trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zostanie podjęta uchwała o wyłączeniu prawa poboru akcji Serii D w całości oraz o zmianie Statutu Spółki.

Celem planowanego podwyższenia jest pozyskanie przez Spółkę środków umożliwiających sfinansowania wkładu własnego w związku z zamiarem nabycia 2 (dwóch) samolotów typu Boeing B737-8 MAX o którym to zamiarze Spółka informowała raportem bieżącym nr 20/2016 z dnia 3 listopada 2016 r. W ocenie Zarządu transakcja nabycia nowych samolotów w dłuższej perspektywie będzie miała pozytywny wpływ na wyniki ze względu na większą pojemność oraz efektywność operacyjną samolotów nowszej generacji. Spółka spodziewa się, że dostarczenie powyższych samolotów nastąpi w IV kwartale 2018 r. Wtedy też Spółka będzie zobowiązana do zapłaty ceny za zamówione samoloty. W ocenie Zarządu sfinansowanie powyższego zakupu poprzez emisję akcji pozwoli Spółce zmniejszyć koszty finansowania i w efekcie obniżyć całościowy koszt finansowania tych samolotów.

Zarząd przewiduje, że wraz z podjęciem uchwały o emisji akcji Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może upoważnić Zarząd Spółki do ustalenia: ostatecznej sumy, o jaką może zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki, przy czym przedmiotowa suma nie będzie niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna wskazane w uchwale emisyjnej oraz ostatecznej liczby akcji nowej emisji, które zostaną zaoferowane potencjalnym nabywcom, a także ceny emisyjnej akcji nowej emisji.

Z uwagi na charakter potencjalnego podwyższenia kapitału zakładowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może upoważnić Zarząd także do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, emisją i ofertą akcji nowej emisji oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w szczególności do: zaoferowania akcji nowej emisji w ofercie publicznej, określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału akcji nowej emisji, wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie prospektu oraz zawarcia wszelkich niezbędnych umów w celu zabezpieczenia emisji oraz oferty akcji nowej emisji.

Ponadto uchwała ma na celu również dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki serii A i B, które dotychczas były akcjami imiennymi. Pozwoli to na swobodniejszy obrót tymi akcjami przez akcjonariuszy do nich uprawnionych, a także umożliwi wzrost obrotów na akcjach Spółki i łatwiejszą wycenę Spółki.

Pkt. 6 porządku obrad: Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki

Uzasadnienie: Proponowane zmiany w Statucie Spółki mają na celu wspieranie spełniania przez Spółkę wymogów wynikających z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1008/2008 z dnia 24 września 2008 r. w sprawie wspólnych zasad wykonywania przewozów lotniczych na terenie Wspólnoty (Dz.Urz. UE z 31.10.2008 r., L293, s. 3 i n., „**Rozporządzenie**”) z uwagi na status spółki Enter Air sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącej spółką zależną wobec Spółki, jako koncesjonariusza w rozumieniu Rozporządzenia w związku z zamianą akcji zwykłych Spółki serii A i B na akcje na okaziciela, ich dematerializacji oraz ubiegania się o ich dopuszczenie na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Projektowane zmiany zmierzają przede wszystkim do umożliwienia utrzymania skutecznej kontroli nad Enter Air sp. z o.o. przez państwa członkowskie lub obywateli takich państw oraz monitorowania tych okoliczności przez Spółkę we współpracy z Prezesem Urzędu Lotnictwa Cywilnego.

Zmiany dostosowują również Statut Spółki do zmienionych w ostatnim czasie (lub zastąpionych nowymi) aktów prawa krajowego i *soft law*, t.j. do:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089);
2. ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zmianie niektórych ustaw w celu poprawy otoczenia prawnego przedsiębiorców (Dz. U. z 2016 r., poz. 2255) w zakresie zmian w Kodeksie spółek handlowych;
3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

W pozostałym zakresie zmiany mają charakter poprawek i doprecyzowań.

Pkt. 7 porządku obrad: Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki

Uzasadnienie: Proponowane zmiany mają na celu dostosowanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia do zmian Statutu podjętych w pkt 6.