



enter_{air}

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ENTER AIR S.A.

z działalności w 2019 r.

Warszawa, 2 lipca 2020 roku

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2019 r. skład Rady Nadzorczej Enter Air S.A. był następujący:

1. Pani Ewa Kubrak (powołana w dniu 17 grudnia 2014 r.),
2. Pan Piotr Przedwojewski (powołany w dniu 17 grudnia 2014 r.),
3. Pani Joanna Braulińska-Wójcik (powołana w dniu 13 maja 2015 r.),
4. Pan Paweł Brukszo (powołany w dniu 13 maja 2015 r.),
5. Pani Patrycja Koźbiał (powołana w dniu 10 czerwca 2015 r.),
6. Pan Marek Młotek-Kucharczyk (powołany w dniu 17 maja 2016 r. do dnia 11 czerwca 2019 roku),
7. Pan Michał Wnorowski (powołany 12 maja 2017 r.)

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat, która rozpoczęła się 17 grudnia 2014 r. W dniu 24 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało członków Rady Nadzorczej nowej kadencji w następującym składzie:

1. Pani Ewa Kubrak (powołana w dniu 24 czerwca 2019 r.),
2. Pan Piotr Przedwojewski (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.),
3. Pani Joanna Braulińska-Wójcik (powołana w dniu 24 czerwca 2019 r.),
4. Pan Paweł Brukszo (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.),
5. Pani Patrycja Koźbiał (powołana w dniu 24 czerwca 2019 r.),
6. Pan Krzysztof Kaczmarczyk (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.),
7. Pan Dariusz Górski (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.)

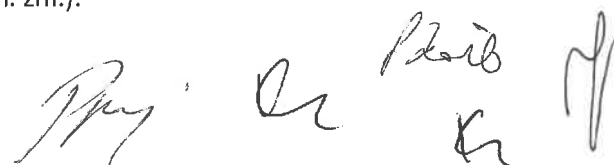
Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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 (powołany 24 czerwca 2019 r.)
2. Pan Paweł Brukszo (powołany 24 czerwca 2019 r.)
3. Pani Joanna Braulińska-Wójcik (powołany 24 czerwca 2019 r.)
4. Pani Patrycja Koźbiał (powołany 24 czerwca 2019 r.)
5. Pan Dariusz Górski (powołany 24 czerwca 2019 r.)
6. Pan Krzysztof Kaczmarczyk (powołany 24 czerwca 2019 r.)
7. Pan Marek Młotek-Kucharczyk (powołany w dniu 17 maja 2016 r. do dnia 11 czerwca 2019 roku),
8. Pan Michał Wnorowski (powołany w dniu 12 maja 2017 r. do dnia 24 czerwca 2019)

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 Dariusz Górski
5. Paweł Brukszo,
6. Pan Krzysztof Kaczmarczyk,
7. Pan Marek Młotek-Kucharczyk (powołany w dniu 17 maja 2016 r. do dnia 11 czerwca 2019 roku),
8. Pan Michał Wnorowski (powołany w dniu 12 maja 2017 r. do dnia 24 czerwca 2019)

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 Paweł Brukszo nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 3) Pan Piotr Przedwojewski nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 4) Pani Patrycja Koźbiał nie jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 5) Pani Joanna Braulińska-Wójcik nie jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 6) Pan Krzysztof Kaczmarczyk nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 7) Pan Dariusz Górski 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 2019 r. oraz przedstawiła Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny, jak również pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok 2019.

Rada Nadzorcza odbyła w roku 2019 łącznie 8 posiedzeń. Istotną 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:

DG

2

Przed K

- 1) rozpatrywanie bieżącej działalności Spółki, w tym bieżących wyników finansowych,
- 2) współpraca Komitetu Audytu z audytorem badającym sprawozdanie finansowe Spółki,
- 3) 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), ustawy dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, oraz regulacji podatkowych

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2019 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Enter Air S.A. był następujący:

1. Pan Piotr Przedwojewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Pani Patrycja Koźbiał
3. Pani Joanna Braulińska – Wójcik

W związku z powołaniem w dniu 24 czerwca 2019 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rady Nadzorczej nowej kadencji, na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 10 lipca 2019 roku powołano nowych członków Komitetu Audytu w składzie:

1. Pan Piotr Przedwojewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Pani Patrycja Koźbiał
3. Pani Joanna Braulińska – Wójcik
4. Pan Krzysztof Kaczmarczyk

Zaś na posiedzeniu 26 listopada 2019 roku w skład Komitetu Audytu powołano Pana Krzysztofa Kaczmarczyka.

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 Spółki 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 2019 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2019, przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2019 r. sprawozdania Zarządu z działalności Enter Air S.A. za rok 2019, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2019.

Komitet Audytu dokonał oceny ww. sprawozdań finansowych oraz wniosku Zarządu z dnia 2 lipca 2020 w przedmiocie podziału zysku Enter Air S.A. za rok 2019 r., a wyniki z tej oceny zostały przedstawione Radzie Nadzorczej w formie sprawozdania z dnia 2 lipca 2020 r.

DG

Py *Dr* *Dr* *Dr* *Dr*
Kzub

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 2019 r.

Przychody finansowe w 2019 roku wyniosły 2.280 tys. zł i były niższe niż w roku poprzednim, w którym wyniosły zgodnie ze sprawozdaniem 3.991 tys. zł. W roku 2019 przychody finansowe dotyczą tylko dodatnich różnic kursowych, podczas gdy w roku 2019 były wynikiem naliczenia odsetek związanych z finansowaniem Spółki zależnej Enter Air Sp. z o.o.

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 2019 r., w którym miały miejsce między innymi następujące wydarzenia:

- W maju 2019 r. Grupa Kapitałowa Enter Air S.A. nabyła 49.9% akcji w spółce Germania Flug AG (obecnie: Chair Airlines AG) z siedzibą w Glattbruggu. Spółka Chair Airlines AG jest spółką prawa szwajcarskiego prowadzącą działalność lotniczą na podstawie koncesji lotniczej wydanej przez szwajcarski organ nadzoru nad rynkiem lotniczym. Spółka od 5-ciu lat prowadzi przewozy regularne i czarterowe z wykorzystaniem 3 samolotów Airbus A319, operuje na rynkach europejskich oraz popularnych kierunkach wakacyjnych w Afryce i na bliskim wschodzie. Przeprowadzenie powyższej transakcji jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Enter Air, gdyż pozwoli Grupie na ekspansję na niemieckojęzyczne rynki.
- wzrost liczby operacji i zwiększenie skali działalności w grupie kapitałowej Enter Air S.A.

Rada Nadzorcza w roku 2019 nie odnotowała materializacji istotnych ryzyk zagrażających pozycji Spółki na rynku przewozów czarterowych lub realizacji założonych celów rozwojowych.

Tym niemniej pomimo tego że niniejsze sprawozdanie dotyczy roku 2019 r., Rada Nadzorcza zidentyfikowała szereg negatywnych zdarzeń, które wystąpiły po roku 2019, a które mogą mieć wpływ na działalność spółki w 2020 roku w związku z wystąpieniem pandemii na skale globalna z początkiem roku 2020. W kontekście tym Rada wzięła pod uwagę szereg scenariuszy rynkowych jakie mogą wystąpić w związku z pandemią COVID-19. Analizowano scenariusze zakładające powrót do latania szybki, wolny oraz scenariusz zakładający, że do końca roku nie będzie latania. W każdym scenariuszu rozpatrzono możliwości dopasowywania skali zasobów, a tym samym skali kosztów stałych do skali działalności.

Z przeprowadzonych analiz wynika, iż Grupa posiada wystarczające środki własne oraz możliwości pozyskania środków dodatkowych by przetrwać we wszystkich analizowanych scenariuszach w horyzoncie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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 zdatnością do lotu, szkoleniem załóg oraz działaniami poddostawców. Dział Techniki Enter Air realizuje ponadto funkcje certyfikowanej Organizacji Zarządzania Ciągłą Zdatnością 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. Poszczególne 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 wyznaczenie 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 obowiązkowi przewidzianemu 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.

DG.

6

Raj

Pto

K

P

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki przedstawiała się bez zastrzeżeń.

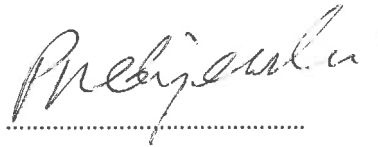
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. i tym samym wnosi o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcję członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r., tj.:

- Pani Ewie Kubrak,
- Panu Piotrowi Przedwojewskiemu,
- Panu Pawłowi Brukszo,
- Pani Joannie Braulińskiej-Wójcik,
- Pani Patrycji Koźbiał,
- Panu Krzysztofowi Kaczmarczykowi (w okresie od 24 czerwca 2019 do 31 grudnia 2019)
- Panu Dariuszowi Górskiemu (w okresie od 24 czerwca 2019 do 31 grudnia 2019)
- Panu Markowi Młotkowi - Kucharczykowi (w okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia 11 czerwca 2019 roku),
- Panu Michałowi Wnorowskiemu (w okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia do dnia 24 czerwca 2019)


Niniejsze sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 2 lipca 2020 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Enter Air S.A.

Warszawa, dnia 2 lipca 2020 r.

Piotr Przedwojewski



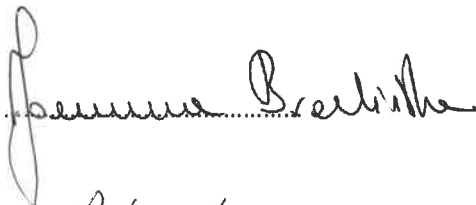
Ewa Kubrak



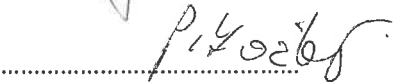
Paweł Brukszo

.....

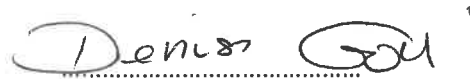
Joanna Braulińska-Wójcik



Patrycja Koźbiał



Dariusz Górski



Krzysztof Kaczmarczyk

.....