



# enter<sub>air</sub>

SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
ENTER AIR S.A.  
z działalności w 2025 r.

Warszawa, 15 maja 2026 roku

## I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2025 r. skład Rady Nadzorczej Enter Air S.A. był następujący:

1. Pani Ewa Kubrak (powołana w dniu 24 czerwca 2019 r.),
2. Pani Joanna Braulińska-Wójcik (powołana w dniu 24 czerwca 2019 r.),
3. Pan Paweł Brukszo (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.),
4. Pan Krzysztof Kaczmarczyk (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.),
5. Pan Dariusz Górski (powołany w dniu 24 czerwca 2019 r.)
6. Pan Adrian Jonca (powołany w dniu 27 czerwca 2022 r.)

W dniu 24 czerwca 2025 roku, w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało członków Rady Nadzorczej nowej Kadencji w następującym składzie, który pozostał niezmienny na dzień 31 grudnia 2025 roku, tj.

1. Pani Ewa Kubrak (powołana w dniu 24 czerwca 2025 r.),
2. Pani Joanna Braulińska-Wójcik (powołana w dniu 24 czerwca 2025 r.),
3. Pan Paweł Brukszo (powołany w dniu 24 czerwca 2025 r.),
4. Pan Krzysztof Kaczmarczyk (powołany w dniu 24 czerwca 2025 r.),
5. Pan Dariusz Górski (powołany w dniu 24 czerwca 2025 r.),
6. Pan Adrian Jonca (powołany w dniu 24 czerwca 2025 r.)

### Kryteria niezależności

Na dzień 1 stycznia 2025 r. następujący członkowie Rady Nadzorczej Enter Air S.A. („Spółka”) spełniają lub spełniali w okresie pełnienia funkcji kryteria niezależności, o których mowa w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, 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 Paweł Brukszo (powołany 24 czerwca 2019 r.)
2. Pan Dariusz Górski (powołany 24 czerwca 2019 r.)
3. Pan Krzysztof Kaczmarczyk (powołany 24 czerwca 2019 r.)
4. Pan Adrian Jonca (powołany w dniu 27 czerwca 2022 r.)

Następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają lub spełniali w okresie pełnienia funkcji kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.):

1. Pan Dariusz Górski
2. Paweł Brukszo,
3. Pan Krzysztof Kaczmarczyk,
4. Adrian Jonca

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

Na dzień 31 grudnia 2025 r. następujący członkowie Rady Nadzorczej Enter Air S.A. („Spółka”) spełniają lub spełniali w okresie pełnienia funkcji kryteria niezależności, o których mowa w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, 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 Paweł Brukszo (powołany 24 czerwca 2025 r.)
2. Pan Dariusz Górski (powołany 24 czerwca 2025 r.)
3. Pan Krzysztof Kaczmarczyk (powołany 24 czerwca 2025 r.)
4. Pan Adrian Jonca (powołany w dniu 24 czerwca 2025 r.)

Następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają lub spełniali w okresie pełnienia funkcji kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.):

1. Pan Dariusz Górski
2. Paweł Brukszo,
3. Pan Krzysztof Kaczmarczyk,
4. Adrian Jonca

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) Pani Joanna Braulińska-Wójcik nie jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 4) Pan Krzysztof Kaczmarczyk nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 5) Pan Dariusz Górski nie jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- 6) Pan Adrian Jonca 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 we wszystkich 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.

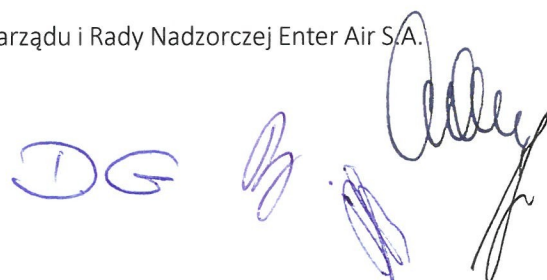
Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i sprawozdań finansowych za rok 2025 oraz przedstawiła Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny, jak również pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok 2025.

Rada Nadzorcza odbyła w roku 2025 łącznie 6 posiedzeń w dniach 26 lutego 2025 roku, 25 kwietnia 2025 roku, 21 maja 2025 roku, 8 lipca 2025 roku, 23 września 2025 roku, 25 listopada 2025 roku. Część posiedzeń Rady Nadzorczej odbywała się w trybie hybrydowym – za pośrednictwem aplikacji Microsoft Teams oraz stacjonarnie. Prowadzono również debaty, jak i podejmowano uchwały w trybie obiegowym, poza posiedzeniami Rady Nadzorczej.

Przez cały rok, członkowie Rady Nadzorczej wykonywali indywidualne czynności nadzorcze poza posiedzeniami, będąc w bieżącym kontakcie ze Spółką, adresując aktualne kwestie, odbywając telekonferencje w sprawach wymagających opinii Rady Nadzorczej przez członków Rady Nadzorczej, a także prowadzenia debat i podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej.

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

- 1) wybór Zarządu Spółki nowej Kadencji,
- 2) wybór Komitetu Audytu nowej Kadencji,
- 3) rozpatrywanie bieżącej działalności Spółki, w tym bieżących wyników finansowych oraz
- 4) rozpatrywanie i omawianie bieżącej działalności Spółki, w tym:
  - a) współpraca Komitetu Audytu z audytorem badającym sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdań zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za lata 2025 – 2026;
  - b) sporządzenie Sprawozdania o Wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025,
  - c) wybór podmiotu uprawnionego do zakresie podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania:
    - przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enter Air za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.
    - badania sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego Enter Air S.A. sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025,
    - przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enter Air za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.
    - badania sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok obrotowy 2026.
    - usługi atestacyjnej sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za lata 2025 - 2026.
    - usługi atestacyjnej oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Enter Air S.A. za lata 2025 - 2026.



- 5) 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,
- 6) monitorowanie funkcji Audytu Wewnętrznego Spółki.

### III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W trakcie roku finansowego 2025 podobnie jak w latach poprzednich, w ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonował jeden komitet – Komitet Audytu.

Na dzień 1 stycznia 2025 roku skład Komitetu Audytu był następujący:

1. Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
2. Paweł Brukszo – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
3. Dariusz Górski – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
4. Adrian Jonca – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny.

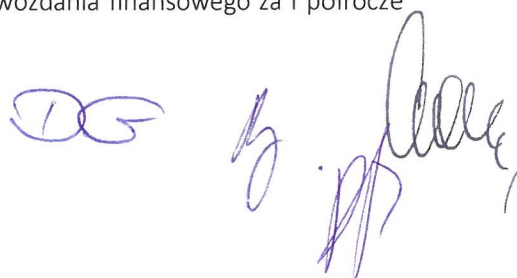
W związku z powołaniem przez walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 24 czerwca 2025 roku członków Rady Nadzorczej Nowej Kadencji, na podstawie uchwał nr 01/07/2025 – 03/07/2025 Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu nowej kadencji w składzie:

1. Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
2. Paweł Brukszo – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
3. Dariusz Górski – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny,
4. Adrian Jonca – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny.

Komitet Audytu Spółki wykonuje obowiązki określone w art. 130 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.) W 2025 roku Komitet Audytu wykonywał zadania Komitetu Audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Komitet Audytu pracuje w trybie ciągłym i podejmował następujące działania na przestrzeni 2025 roku:

- 1) W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółki Komitet Audytu:
  - zapoznał się z projektem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024,
  - zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2024,
  - odbył spotkania z firmą audytorską i kluczowym biegłym rewidentem poświęcone przebiegowi 2024 r. i wynikom badania sprawozdań finansowych za 2024 r.,
  - zapoznał się ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 rozporządzenia (UE) nr 537/2014,
  - wypracował i przedstawił Radzie Nadzorczej stanowisko w sprawie oceny sprawozdań finansowych i sprawozdania z działalności za 2024 r.,
  - monitorował przebieg przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 r.,



- Komitet Audytu i monitorował również proces sporządzenia sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.
- 2) W zakresie oceny systemu zarządzania ryzykiem oraz skuteczności systemu kontroli wewnętrznej w Spółce:
- zapoznał się z informacjami Zarządu dotyczącymi kluczowych ryzyk dla Spółki i Grupy oraz działań zaradczych,
  - analizował informacje dotyczące funkcjonowania mechanizmów kontrolnych w obszarze sprawozdawczości finansowej,
  - zapoznał się i pozytywnie zaopiniował Sprawozdanie z realizacji funkcji Audytu Wewnętrznego w Spółce za 2025 rok oraz odbywał regularne spotkania z Audytorem Wewnętrznym Spółki w ciągu roku,
  - dokonał oceny zasadności powołania wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego oraz uznał tę funkcję za niezbędną i funkcjonującą skutecznie w Spółce.
- 3) W zakresie Monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej:
- ocenił spełnienie wymogów niezależności wynikających z przepisów prawa oraz zasad etyki zawodowej,
  - zweryfikował, czy na rzecz Spółki były świadczone usługi niebędące badaniem przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane lub podmioty należące do tej samej sieci,
  - przeanalizował zakres usług świadczonych na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane oraz podmioty należące do tej samej sieci,
  - ustalił, że poza badaniem ustawowym na rzecz Spółki były świadczone wyłącznie inne usługi dozwolone przepisami prawa, w szczególności usługi o charakterze atestacyjnym, takie jak atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG) oraz atestacja sprawozdania o wynagrodzeniach, które nie stanowiły usług zabronionych i nie zagrażały niezależności biegłego rewidenta ani firmy audytorskiej.

Skład Komitetu Audytu spełnia wymagania określone wobec członków tego organu w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z późn. zm.).

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.

Rada Nadzorcza oświadcza, że w Spółce:

- 1) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- 2) Komitet Audytu, wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.



#### IV. ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENTER AIR S.A.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.

Enter Air pozostaje jednym z wiodących przewoźników czarterowych w Europie, konsekwentnie umacniając swoją pozycję rynkową. Bazowym rynkiem działalności Grupy jest rynek polski, na którym Enter Air w 2025 roku utrzymał pozycję lidera przewozów czarterowych. Jednocześnie istotnym kierunkiem rozwoju pozostają rynki Europy Zachodniej, charakteryzujące się niższą sezonowością oraz wyższą dywersyfikacją popytu. Przewagę konkurencyjną Grupy stanowi nisko-kosztowy, elastyczny model biznesowy, umożliwiający skuteczne konkurowanie z zagranicznymi przewoźnikami o wyższej bazie kosztowej i mniej elastycznych strukturach organizacyjnych.

Przychody netto ze sprzedaży Grupy w 2025 roku wyniosły 2.952.236 tys. zł, co oznacza wzrost o 1% (25.939 tys. zł) w porównaniu z rokiem 2024. Wzrost ten był konsekwencją zwiększenia skali działalności operacyjnej – w 2025 roku przewoźnik wykonał o 3,4% więcej operacji lotniczych niż w roku poprzednim. Struktura przychodów wskazuje na rosnące znaczenie rynków zagranicznych, których udział w sprzedaży zwiększył się przy jednoczesnym spadku udziału rynku krajowego.

Koszty działalności operacyjnej w 2025 roku wyniosły 2.805.898 tys. zł i były wyższe o 3% w porównaniu z 2024 rokiem. Wzrost kosztów był związany przede wszystkim z większą liczbą wykonywanych operacji lotniczych oraz ze wzrostem amortyzacji, wynikającym z przyjęcia do użytkowania czterech nowych samolotów, w tym jednego Boeing 737-8 MAX. Odnotowano również wzrost kosztów usług obcych oraz kosztów wynagrodzeń (o 10%), wynikający z presji płacowej oraz zwiększenia zatrudnienia. Koszty zużycia materiałów i energii kształtowały się na stabilnym poziomie, przy czym ich główną składową pozostawał koszt paliwa lotniczego.

Zysk brutto na sprzedaży w 2025 roku wyniósł 228.275 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim, co wynikało głównie z presji inflacyjnej, wzrostu kosztów stałych oraz niekorzystnych zmian kursowych. Jednocześnie Grupa osiągnęła istotnie wyższy wynik netto, który w 2025 roku wyniósł 222.746 tys. zł. Wysoki poziom zysku netto był w znacznym stopniu efektem dodatkowych różnic kursowych z wyceny bilansowej, związanych ze spadkiem kursu dolara amerykańskiego na koniec roku.

Sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Na koniec 2025 roku suma bilansowa wyniosła 2.950.006 tys. zł, a kapitały własne wzrosły do poziomu 499.676 tys. zł, stanowiąc 17% sumy pasywów. Wzrost kapitałów własnych był konsekwencją osiągniętego zysku netto, pomniejszonego o wypłaconą dywidendę. Struktura finansowania uległa przesunięciu w kierunku zobowiązań długoterminowych, głównie leasingowych, co było związane z rozwojem floty.

Po dniu bilansowym nastąpiła eskalacja konfliktu zbrojnego na terytorium Iranu oraz w regionie Bliskiego Wschodu. Zdarzenia te mogą wpłynąć na funkcjonowanie sektora lotniczego, w szczególności poprzez ograniczenia w dostępności przestrzeni powietrznej, konieczność zmiany tras przelotów, wzrost kosztów operacyjnych (m.in. paliwa i ubezpieczeń) oraz potencjalny spadek popytu na przewozy lotnicze w wybranych kierunkach. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa monitoruje rozwój sytuacji. Obecnie nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu wskazanych zdarzeń na sytuację finansową, wyniki finansowe ani przepływy pieniężne Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Perspektywy rozwoju Grupy oceniane są pozytywnie. Rynek turystycznych przewozów lotniczych w Europie charakteryzuje się stabilnym wzrostem, wspieranym przez rosnącą skłonność konsumentów do zagranicznych podróży. Dodatkowym czynnikiem wzrostu jest wchodzenie w okres najwyższej aktywności konsumpcyjnej pokolenia wyżu demograficznego z lat 80. Grupa kontynuuje działania wzmacniające swój model biznesowy, w szczególności rozwój własnych zdolności w obszarze usług ACMI (we współpracy z TUI Deutschland) oraz rozbudowę zaplecza obsługi technicznej floty, co w dłuższej perspektywie powinno ograniczać koszty zewnętrzne i zwiększać niezależność operacyjną.

Grupa Enter Air w znaczącym stopniu ogranicza ekspozycję na skutki inflacji oraz zmienność kosztów. Mechanizmy korekty cen paliwa w umowach z klientami pozwalają na przenoszenie istotnej części ryzyka paliwowego na odbiorców usług. Opłaty lotniskowe podlegają regulacjom i zmianom zatwierdzanym z wyprzedzeniem, co ogranicza ryzyko nagłych wzrostów kosztów. Ponadto znaczący udział rejsów ad hoc umożliwia bieżące dostosowywanie cen do aktualnych warunków rynkowych, a dominacja rozliczeń w walutach obcych zmniejsza wpływ inflacji krajowej.

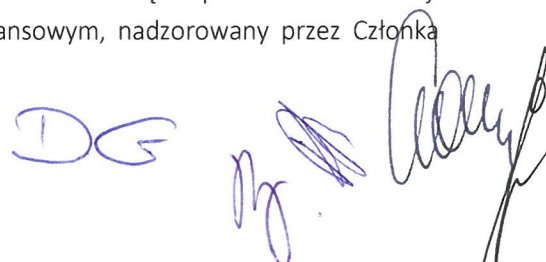
Uwzględniając osiągnięte wyniki finansowe, skalę działalności, stabilność modelu biznesowego oraz perspektywy rynkowe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. oraz jej zdolność do dalszego, zrównoważonego rozwoju.

#### **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 Spółce występuje bardzo silny element nadzoru właścicielskiego, polegający na bezpośrednim zaangażowaniu głównych akcjonariuszy w działalność operacyjną spółki zależnej. Poszczególni członkowie Zarządu Enter Air sp. z o.o. są jednocześnie dyrektorami odpowiedzialnymi za główne obszary – do dnia 31 grudnia 2025 roku (Dyrektor Generalny oraz Kierownik Odpowiedzialny w rozumieniu przepisów prawa lotniczego, Dyrektor Operacji Lotniczych, Dyrektor Handlowy).

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 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 prawidłowo 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)*.

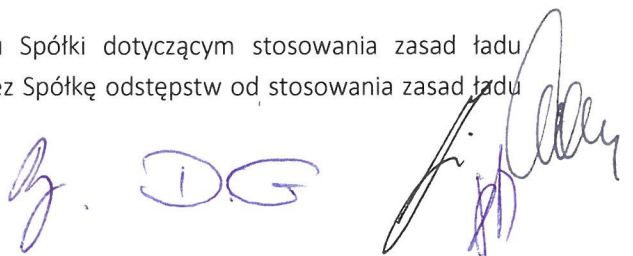
Rada Nadzorcza nie dostrzega żadnych istotnych luk w istniejącym systemie kontroli wewnętrznej, które wymagałyby od Spółki podjęcia działań naprawczych.

## V. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W okresie sprawozdawczym obowiązywał Spółkę zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki 2021”), który stanowił załącznik do Uchwały nr 13/1834/2021 z Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku.

Wedle opublikowanego przez Spółkę raportu EBI 1/2021 w dniu 30 lipca 2021 roku dotyczącego Informacji o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021, który został zamieszczony również na stronie internetowej Spółki, Spółka nie stosuje 17 spośród 66 zasad Dobrych Praktyk 2021. Informacja o stanie obowiązywania Dobrych Praktyk 2021 znalazła się również w raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym Spółki za 2025 rok, stosownie do § 72 ust. 7 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). W dniu 2 grudnia 2025 roku Spółka opublikowała informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021 na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wskazując, że według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 14 zasad: 1.4, 1.4.2, 1.5, 2.1, 2.2, 2.11.5, 2.11.6, 3.4, 4.1, 4.3, 4.4, 6.2, 6.3, 6.4.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu



korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę. Informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021 jest zgodna z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego.

W wymaganych terminach Spółka składała oświadczenia dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz zakresu ich implementacji. W Sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2025 zamieszczono wyodrębnioną część, zawierającą oświadczenie o stosowaniu zasad wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021. Spółka wypełnia obowiązki informacyjne właściwe dla emitenta papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami prawa oraz Regulaminem GPW. Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo i z należytą starannością realizuje obowiązki informacyjne, zapewniając transparentność działań oraz rzetelną komunikację z rynkiem.

Podsumowując Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy, Rozporządzeniu, Rozporządzeniu MAR oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych a także Dobrych Praktykach 2021.

#### **VI. OCENA REALIZACJI OBOWIĄZKU INFORMOWANIA RADY NADZORCZEJ O AKTUALNEJ SYTUACJI SPÓŁKI PRZEZ ZARZĄD**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację obowiązków Zarządu w zakresie udzielania Radzie Nadzorczej informacji o aktualnej sytuacji Spółki, w tym w szczególności przekazuje Radzie Nadzorczej informacje o: (i) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie; (ii) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym; (iii) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki; (iv) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność; (v) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych przez Radę Nadzorczą.

#### **VII. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO**

W 2025 roku Rada Nadzorcza nie zlecała badań, w związku z czym Spółka nie poniosła w ww. roku obrotowym kosztów na wynagrodzenie z tytułu takich badań.

#### **VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYBORU I PROCEDURY WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**

Rada Nadzorcza oświadcza, że wybór firmy audytorskiej (PKF Consult sp. z o.o. sp. k.) przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazuje, że:

- 1) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- 2) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- 3) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

#### IX. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA

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

#### X. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej, jednak Spółka wybierając kandydatów do pełnienia funkcji w Zarządzie, Radzie Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów, bierze pod uwagę przede wszystkim ich kompetencje, wiedzę i doświadczenie oraz kwalifikacje branżowe, nie kierując się przy tym kryteriami niedozwolonymi, w szczególności kryterium płci czy wieku. Powyższe ma na celu jak najlepsze dopasowanie kadry menedżerskiej do potrzeb Spółki oraz najbardziej efektywne spełnianie zadań przed nimi stawianych.

Spółka przestrzega obowiązujących przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji oraz równego traktowania. Zgodnie z przyjętymi w grupie Spółki zasadami, funkcje członków Zarządu powierzone są założycielom Enter Air sp. z o.o., będącymi jednocześnie twórcami modelu biznesowego, pozycji i wartości grupy Spółki. Jednocześnie Spółka realizuje zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej.

#### XI. 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 dnia 31 grudnia 2025 r. i tym samym wnosi o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcję członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 r., tj.:

- Pani Ewie Kubrak,
- Panu Pawłowi Brukszo,
- Pani Joannie Braulińskiej-Wójcik,
- Panu Krzysztofowi Kaczmarczykowi,
- Panu Dariuszowi Górskiemu,
- Panu Adrianowi Jonca.

*Niniejsze sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 15 maja 2026 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Enter Air S.A.*

Warszawa, dnia 15 maja 2026 r.

Ewa Kubrak

Paweł Brukszo

Joanna Braulińska-Wójcik

Dariusz Górski

Krzysztof Kaczmarczyk

Adrian Jonca

Warszawa, dnia 15 maja 2026 r.

## Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Enter Air S.A. za 2025 rok

### Podstawa działania Komitetu Audytu

Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Enter Air S.A. i działa jako organ kolegialny wspierający Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych.

Komitet Audytu działa w szczególności na podstawie:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2025 r. poz. 1891),
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczególnych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego,
- Statutu Enter Air S.A.,
- Regulaminu Rady Nadzorczej Enter Air S.A.,
- Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Enter Air S.A.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu i obejmuje działalność Komitetu w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., ze szczególnym uwzględnieniem wykonywania zadań określonych w art. 129–131 ustawy o biegłych rewidentach.


### Skład Komitetu Audytu i spełnienie wymogów ustawowych

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu, (członek niezależny),
- Paweł Brukszo – Członek Komitetu Audytu, (członek niezależny),
- Dariusz Górski – Członek Komitetu Audytu, (członek niezależny),
- Adrian Jonca – Członek Komitetu Audytu, (członek niezależny).

Należy wskazać, że w dniu 24 czerwca 2025 roku, w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało członków Rady Nadzorczej nowej Kadencji, która w dniu 8 lipca 2025 roku powołała Komitet Audytu nowej kadencji w niezmienionym składzie tj.:

- Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu, (członek niezależny),



- Paweł Brukszo – Członek Komitetu Audytu, (członek niezależny),
- Dariusz Górski – Członek Komitetu Audytu, (członek niezależny),
- Adrian Jonca – Członek Komitetu Audytu, (członek niezależny).

Wszyscy członkowie Komitetu, spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach. Wszyscy członkowie Komitetu posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także wszyscy posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, zgodnie z art. 129 ust. 5 tej ustawy.

### Organizacja prac Komitetu Audytu

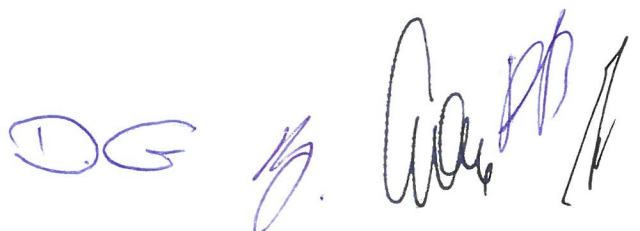
W 2025 r. Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia, w dniach: 26 lutego 2025 roku, 29 kwietnia 2025 roku, 21 maja 2025, 23 września 2025 roku. Posiedzenia odbywały się w trybie hybrydowym tj. stacjonarnym w siedzibie Spółki oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli we wszystkich wskazanych posiedzeniach Komitetu Audytu.

### Zakres czynności wykonanych przez Komitet Audytu w 2025 r.

#### 1. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej

W ramach wykonywania zadań dotyczących monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Komitet Audytu w szczególności:

- zapoznał się z projektem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024,
- zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2024,
- odbył spotkania z firmą audytorską i kluczowym biegłym rewidentem poświęcone przebiegowi i wynikom badania sprawozdań finansowych za 2024 r.,
- zapoznał się ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 rozporządzenia (UE) nr 537/2014,
- wypracował i przedstawił Radzie Nadzorczej stanowisko w sprawie oceny sprawozdań finansowych i sprawozdania z działalności za 2024 r.,
- monitorował przebieg przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025 r.
- Komitet Audytu monitorował również proces sporządzenia sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.



## 2. Monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej

Komitet Audytu dokonał oceny niezależności biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej na podstawie otrzymanych oświadczeń, informacji przekazanych przez firmę audytorską oraz danych dostępnych Komitetowi. W szczególności Komitet Audytu:

- ocenił spełnienie wymogów niezależności wynikających z przepisów prawa oraz zasad etyki zawodowej,
- zweryfikował, czy na rzecz Spółki były świadczone usługi niebędące badaniem przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane lub podmioty należące do tej samej sieci,
- przeanalizował zakres usług świadczonych na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane oraz podmioty należące do tej samej sieci,
- ustalił, że poza badaniem ustawowym na rzecz Spółki były świadczone wyłącznie inne usługi dozwolone przepisami prawa, w szczególności usługi o charakterze atestacyjnym, takie jak atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG) oraz atestacja sprawozdania o wynagrodzeniach, które nie stanowiły usług zabronionych i nie zagrażały niezależności biegłego rewidenta ani firmy audytorskiej.

## 3. System kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny

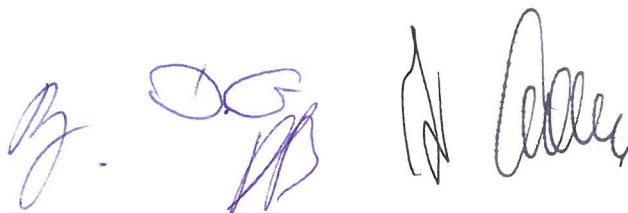
W ramach monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, Compliance oraz audytu wewnętrznego Komitet Audytu:

- zapoznał się z informacjami Zarządu dotyczącymi kluczowych ryzyk dla Spółki i Grupy oraz działań zaradczych,
- analizował informacje dotyczące funkcjonowania mechanizmów kontrolnych w obszarze sprawozdawczości finansowej,
- zapoznał się o pozytywnie zaopiniował Sprawozdanie z realizacji funkcji Audytu Wewnętrznego w Spółce za 2025 rok oraz odbywał regularne spotkania z Audytorem Wewnętrznym Spółki w ciągu roku,
- dokonał oceny zasadności powołania wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego oraz uznał tę funkcję za niezbędną i funkcjonującą skutecznie w Spółce.

## 4. Polityki, procedury i wybór firmy audytorskiej

W 2025 r. Komitet Audytu prowadził prace związane z wyborem firmy audytorskiej w następującym zakresie podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia:

- przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enter Air za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.



- badania sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego Enter Air S.A. sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025,
- przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enter Air za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.
- badania sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok obrotowy 2026.
- usługi atestacyjnej sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za lata 2025 - 2026.
- usługi atestacyjnej oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Enter Air S.A. za lata 2025 - 2026.

Proces ten był realizowany zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami wewnętrznymi, w szczególności z polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej.

Komitet Audytu dokonał ponadto przeglądu aktualności i adekwatności obowiązujących w Spółce polityk i procedur dotyczących wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem.

#### 5. Samoocena funkcjonowania Komitetu Audytu

Komitet Audytu dokonał samooceny swojej działalności za 2025 r., uwzględniając w szczególności skład, częstotliwość posiedzeń, jakość materiałów przekazywanych przez Zarząd i firmę audytorską oraz efektywność realizacji zadań ustawowych i regulaminowych. W wyniku tej oceny Komitet uznał, że funkcjonował prawidłowo

#### Uchwały podjęte przez Komitet Audytu

1. Uchwała nr 01/04/2025 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej spółki Enter Air S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 29 kwietnia 2025 r. w sprawie udzielenia rekomendacji dla Rady Nadzorczej Enter Air S.A. odnośnie do oceny sprawozdań z działalności oraz finansowych za rok 2024 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
2. Uchwała nr 01/06/2025 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej spółki Enter Air S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 12 czerwca 2025 r. w sprawie rekomendacji przedłużenia umowy o badanie sprawozdań finansowych i wybór PKF Consult sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych.

## Podsumowanie

Na podstawie informacji, dokumentów i wyjaśnień przedstawionych Komitetowi Audytu przez Zarząd, służby Spółki oraz firmę audytorską, a także na podstawie wyników przeprowadzonych przez Komitet analiz i spotkań, Komitet Audytu nie zidentyfikował okoliczności, które uzasadniałyby negatywną ocenę procesu sprawozdawczości finansowej za 2025 r.

Komitet Audytu zapoznał się z wynikami badania ustawowego oraz materiałami przedstawionymi przez firmę audytorską, w tym ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu. Komitet dokonał oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz stwierdził, że poza badaniem ustawowym świadczone były wyłącznie dozwolone usługi niebędące badaniem, które nie wpływały na niezależność audytora.

Ocena dotycząca systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, Compliance oraz audytu wewnętrznego została sformułowana na podstawie informacji przedstawionych Komitetowi Audytu.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte uchwałą Komitetu Audytu nr 01/05/2026 roku w dniu 15 maja 2026 roku.



Krzysztof Kaczmarczyk

Przewodniczący Komitetu Audytu



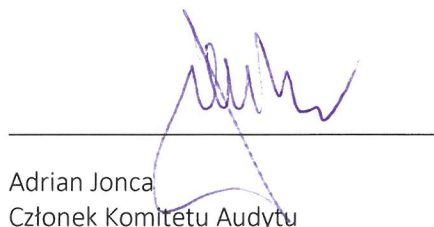
Dariusz Górski

Członek Komitetu Audytu



Paweł Brukszo

Członek Komitetu Audytu



Adrian Jonca

Członek Komitetu Audytu