



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności INTERFERIE S.A.
w 2020 roku**

Spis treści

ZASTRZEŻENIA.....	4
PODSTAWOWE INFORMACJE	5
1.WSTĘP	6
2. INFORMACJE OGÓLNE	6
3. ORGANIZACJA SPÓŁKI.....	7
4. SPÓŁKA STOWARZYSZONA	10
5. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2020 ROKU:	11
6. INTERFERIE S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.....	12
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO w 2020 r.....	17
1. WSTĘP.....	18
2. WSKAZANIE POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSTĄPIŁA	18
3. KONTROLA WEWNĘTRZNA, ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	19
4. AKCJONARIUSZE	19
5. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.....	20
6. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI.....	34
7.POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI	38
8.ZAGADNIENIA KORPORACYJNE	39
9.POLITYKA OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH.....	43
10.POLITYKA DYWIDENDY.....	44
11.POLITYKA I PROCEDURA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZANIA BADAŃ USTAWOWYCH	44
12. DZIAŁANIA W SYTUACJI COVID-19.....	45
RAPORT NIEFINANSOWY	47
1.WSTĘP.....	48
2.MODEL BIZNESOWY JEDNOSTKI I KLUCZOWE WSKAŹNIKI NIEFINANSOWE	48
3.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	51

4. KLUCZOWI INTERESARIUSZE INTERFERIE S.A.....	52
5.KODEKS ETYKI I KODEKS POSTĘPOWANIA	52
6.PROCEDURA UJAWNIANIA NIEPRAWIDŁOWOŚCI I OCHRONY SYGNALISTÓW....	54
7.POLITYKA ANTYKORUPCYJNA.....	54
8.DZIAŁANIA W SFERZE PRACOWNICZEJ I POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA...	55
9.POLITYKI DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA, ZAGADNIENÍ SPOŁECZNYCH I ICH WYNIKI	62
10.ZGODNOŚĆ USŁUG I PRODUKTÓW Z OBOWIĄZUJĄCYMI NORMAMI	63
11.BEZPIECZEŃSTWO KLIENTÓW W PROCESIE KORZYSTANIA Z USŁUG I PRODUKTÓW	63
12.POLITYKI DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKOWYCH I ICH WYNIKI	64
13.INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE	69
WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ INTERFERIE S.A.	71
1. OTOCZENIE EKONOMICZNE.....	72
2. TURYSTYKA W 2020 roku	73
3. OTOCZENIE PRAWNE	79
4. STRATEGIA, MODEL BIZNESOWY I KLUCZOWE CZYNNIKI SUKCESU	80
5.NAKŁADY INWESTYCYJNE	84
6.STRATEGIA MARKETINGOWA	90
7. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU.....	93
8. SZANSE I ZAGROŻENIA	95
INFORMACJE DODATKOWE	97
1.INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH	98
2.TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	98
3.PUBLIKACJA PROGNOZ	99
4. UMOWY UBEZPIECZENIA.....	100
5.WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU	100
6. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	100
DANE EKONOMICZNE	102
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	113

ZASTRZEŻENIA

Raport roczny został przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018 poz. 757).

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Sprawozdanie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań dotyczących naszej działalności, wyników finansowych i wyników operacyjnych. Stwierdzenia te podlegają wielu założeniom, ryzyku i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do przyszłych oczekiwań.

Dane branżowe i rynkowe

W niniejszym Sprawozdaniu przedstawiono informacje dotyczące działalności Spółki, jak również rynków, na których Spółka działa i na których działają konkurenci. Informacje o rynku, jego wielkości, udziale w rynku, pozycji na rynku, wskaźnikach wzrostu, jak również inne dane branżowe dotyczące naszej działalności i rynków, na których Spółka działa, obejmują dane i raporty opracowane przez różne strony trzecie i wartości oszacowane wewnętrznie.

Pozostałe czynniki i zdarzenia wymagające opisu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018 poz. 757), nie wystąpiły.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności prezentuje najważniejsze wydarzenia za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku. Niniejsze Sprawozdanie z działalności zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej, w tym ocenę efektów działalności oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń. Ponadto obejmuje wskaźniki finansowe i niefinansowe, jeżeli jest to istotne dla oceny sytuacji.

PODSTAWOWE INFORMACJE

1. WSTĘP

INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy działa na rynku turystycznym, oferując wypoczynek w swoich ośrodkach położonych w atrakcyjnych miejscach Polski oraz pośrednicząc w organizacji kolonii, wczasów oraz pobytów profilaktyczno-leczniczych i sanatoryjno-rehabilitacyjnych.

Dzięki wieloletniemu doświadczeniu w organizacji najróżniejszych imprez turystycznych INTERFERIE S.A. zapewniają swoim klientom i gościom profesjonalną obsługę, optymalny standard pokoi i proponowanych usług rekreacyjno-rehabilitacyjnych oraz wiele promocyjnych ofert.

W branży hotelarskiej kluczową rolę odgrywają pracownicy. Kładziemy szczególny nacisk na kulturę zarządzania i kapitał ludzki, jak też na zrównoważony rozwój, etykę i społeczną odpowiedzialność biznesu. Wiedza, doświadczenie i silna pozycja w branży hotelarskiej pozwalają nam stawiać czoło nowym wyzwaniom, aby kontynuować rozwój w sposób zrównoważony.

2. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka INTERFERIE jest spółką prawa handlowego – spółką akcyjną, działającą na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Rok	Zdarzenie
1992	Spółka powstała w czerwcu 1992 roku jako „INTERFERIE” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształceń strukturalno-własnościowych w KGHM Polska Miedź S.A. Przedsiębiorstwo utworzono na bazie ośrodków wypoczynkowo-turystycznych należących do zakładów przemysłowych wchodzących w skład KGHM Polska Miedź S.A. Nowo utworzona Spółka weszła do struktury holdingu jako jednostka zależna, w której właściciel posiadał 100% udziałów.
2000	W czerwcu 2000 roku założyciel Spółki – KGHM Polska Miedź S.A. przekazał 100% posiadanych w niej udziałów Dolnośląskiej Spółce Inwestycyjnej S.A. w Lubinie, która do grudnia 2002 roku była jedynym właścicielem Spółki.
2002	W grudniu 2002 roku do „INTERFERIE” Spółki z o.o. przystąpiła spółka Centrum Badań Jakości Spółka z o.o. w Lubinie, natomiast w lutym 2003 r. KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie.
2004 - 2006	W dniu 31 grudnia 2004 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225570 przekształcenie formy prawnej „INTERFERIE” Spółka z o.o. w INTERFERIE S.A. W dniu 30 września 2005 r. nastąpiło połączenie spółek: Dolnośląskiej Spółki Inwestycyjnej S.A. w Lubinie i KGHM Metale S.A. w Lubinie, w wyniku którego akcjonariuszem INTERFERIE S.A. została spółka KGHM METALE DSI S.A. w Lubinie, która w roku 2006 zmieniła swą firmę na KGHM ECOREN S.A.
2006	Komisja Papierów Wartościowych zatwierdziła 6 lipca 2006 r. prospekt emisyjny INTERFERIE S.A., który został opublikowany 11 lipca 2006 r. Wstępny przedział cenowy został określony szeroko: od 6 do 10 zł za akcję. Oferujący – BDM PKO BP S.A. – wycenił wartość oferowanych akcji w przedziale od 8,31 do 9,81 zł. Ostatecznie, w trakcie budowy księgi popytu (20-21 lipca 2006 r.) cena emisyjna została wyznaczona na 6 zł. W ramach publicznej oferty przygotowano 5 mln sztuk akcji serii B: transza instytucjonalna obejmowała 3,75 mln akcji, a indywidualna – 1,25 mln akcji. Stopa redukcji zapisów na akcje w transzy inwestorów indywidualnych wyniosła 91,64 proc. Pierwsze notowanie praw do akcji spółki odbyło się 10 sierpnia 2006 r.
2010	W dniu 28 grudnia 2010 r. Spółka otrzymała od Funduszu Hotele 01 Spółka z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o zawarciu transakcji, w wyniku których nabyła ona ogółem 9.731.625 akcji Spółki, które stanowiły 66,82 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 9.731.625 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co dawało 66,82 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Firma:	INTERFERIE S.A.
Siedziba:	59-220 Legnica, Chojnowska 41
Telefon:	(+ 48) 76 74 95 400
Faks:	(+ 48) 76 74 95 401
Adres poczty elektronicznej:	interferie@interferie.pl
Strona internetowa:	www.interferie.pl

NIP:	692-000-08-69
Regon:	390037417
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000225570

3. ORGANIZACJA SPÓŁKI

Spółka nie posiada oddziałów/jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe w myśl ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U.2021 poz. 217 ze zmianami).

Przedmiot działalności Spółki określa jej Statut. Zasadniczo realizowany jest on poprzez:

- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- działalność agentów i pośredników turystycznych oraz organizatorów turystyki,
- świadczenie usług z zakresu leczenia i rehabilitacji oraz rekreacji,
- działalność fizjoterapeutyczną,
- działalność związaną ze sportem,
- organizowanie konferencji, kursów szkoleniowych, przyjęć okolicznościowych, imprez sportowo-turystycznych,
- prowadzenie wypożyczalni sprzętu sportowo-turystycznego, rozrywkowego,
- prowadzenie działalności z zakresu rehabilitacji społecznej osób niepełnosprawnych.

W skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi Centrala Spółki stanowiąca ośrodek zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i aparat wykonawczy Zarządu oraz jednostki eksploatacyjne. Nie wprowadzono zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

Jednostka eksploatacyjna jest podstawową jednostką gospodarczą Spółki dysponującą wydzielonymi środkami trwałymi i obrotowymi w zależności od przeznaczenia, rodzaju i wielkości zadań gospodarczych. W jednostkach eksploatacyjnych Spółki prowadzona jest działalność operacyjna w zakresie wynikającym z przedmiotu działalności Spółki, z wyłączeniem zakresu zastrzeżonego do realizacji przez Centralę Spółki.

Jednostki eksploatacyjne INTERFERIE S.A. występują w postaci ośrodków sanatoryjno-wypoczynkowych, sanatoriów uzdrowiskowych, hoteli i nieruchomości. Zgodnie z Regulaminem organizacyjnym INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy stanowią je:

1. INTERFERIE w Kołobrzegu Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy CHALKOZYN
2. INTERFERIE w Ustroniu Morskim Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy CECHSZTYN
3. INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe ARGENTYT
4. INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT
5. INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT
6. INTERFERIE w Głogowie Nieruchomość*

* zakończenie prowadzenia działalności jednostki w listopadzie 2018 roku

Hotele w Sudetach	
INTERFERIE Sport Hotel Bornit	to jeden z najwyższej położonych hoteli w Karkonoszach. Zdrowy klimat i górskie krajobrazy sprawiają, że każdy znajdzie tutaj coś dla siebie, niezależnie od wieku, możliwości sportowych i pory roku. Hotel oferuje szereg atrakcji rekreacyjno-sportowych: pełnowymiarowy basen pływacki, kręgielnię, sport room, siłownię, jacuzzi i sauny.



INTERFERIE Aquapark Sport Hotel Malachit w Świeradowie-Zdroju



to miejsce stworzone z myślą o aktywnym, zdrowym wypoczynku. Goście znajdują tutaj wyjątkowy spokój, wygodę, a także jedyny w swoim rodzaju krajobraz Gór Izerskich, który można podziwiać z okien hotelowych pokoi i tarasów. Największą zaletą obiektu jest nowoczesny Aquapark z basenami, zjeżdżalnią, huśtawkami wodnymi, jacuzzi oraz kilkoma rodzajami saun. Sam hotel położony jest niedaleko XIX-wiecznego Parku Zdrojowego i zabytkowej pijalni wód mineralnych. Miasto słynie z unikatowych w Polsce źródeł, bogatych w żelazo, fluor, magnez i radon.

Hotele na wybrzeżu

Hotel INTERFERIE MEDICAL SPA



nowoczesny oraz designerski hotel **INTERFERIE Medical SPA** (hotel jednostki stowarzyszonej) jest zlokalizowany jedynie 300 m od szerokiej piaszczystej plaży tuż przy Alei Interferie. W swojej ofercie posiada centrum wellness, w którym można skorzystać z bogatej oferty zabiegów upiększających, relaksujących a także zaplecze rozrywkowe z kręgielnią i klubem dyskotekowym. Luksusowe, komfortowe pokoje w obiekcie Interferie Medical SPA zaprojektowane są w pastelowej kolorystyce. W obiekcie znajdują się 2 restauracje, które specjalizują się w potrawach kuchni polskiej i europejskiej.

INTERFERIE Chalkozyn w Kołobrzegu

to obiekt sanatoryjno-wypoczynkowy o wyjątkowo atrakcyjnej lokalizacji. Znajduje się on niedaleko promenady, Parku Zdrojowego i piaszczystej, szerokiej plaży. Sam Kołobrzeg to z kolei miejsce, gdzie łączą się w unikalną terapię dla zdrowia właściwości morskiej soli oraz miejscowej borowiny.



INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim

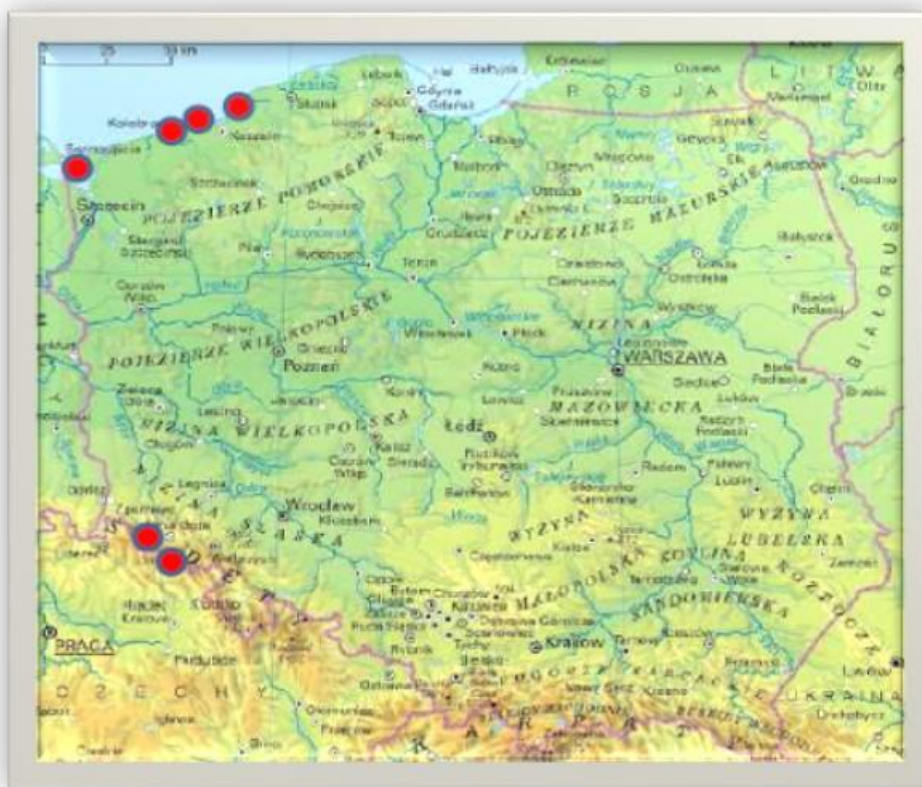


to miejsce pełne pozytywnej energii w zdrowym, nadmorskim klimacie. Położony jest w pobliżu piaszczystej plaży, z dala od zatłoczonych miejsc. Ustronie Morskie znane jest z rezerwatu najstarszych dębów w Polsce oraz malowniczego klifu porośniętego lasem sosnowym.

INTERFERIE Argentyt w Dąbkach



położony jest w niezwykłym miejscu nad Bałtykiem, w odległości zaledwie 100 metrów od przepięknej, piaszczystej plaży i 50 metrów od malowniczego jeziora Bukowo. Miejscowość Dąbki, dzięki wyjątkowemu nadmorskiemu mikroklimatowi z dużą zawartością jodu i aerozolu morskogo, posiada status uzdrowiska. INTERFERIE Argentyt to największe sanatorium dla małych dzieci w Polsce.



4. SPÓŁKA STOWARZYSZONA

	<u>akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</u>
Stan na 31 grudnia 2019 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019 r.	<u>20 012</u>
Zmiany w roku 2020	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020 r.	<u>20 012</u>

W 2020 roku nie było zmian w pozycji inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostka stowarzyszona Spółki nie jest notowana na Giełdzie i jej udziały w zagregowanych aktywach i zobowiązaniach na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Posiadane udziały	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik netto
INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o.	Legnica	działalność hotelarska	32,63 %	100 273	33 296	21 424	(1 338)

Kapitał zakładowy Spółki Interferie Medical SPA Sp. z o.o. wynosi 61.317 tys. zł i dzieli się na 61.317 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Udziały w wysokości 32,63 % objęła Spółka INTERFERIE S.A. z

siedzibą w Legnicy pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 204 tys. zł oraz aportem o wartości godziwej 19 808 tys. zł. Wniesiony aport obejmował prawo wieczystego użytkowania gruntów. Objęte udziały stanowią 32,63 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Objęte udziały zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki po wartości godziwej wniesionego aportu oraz gotówki. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness. Otwarcie obiektu nastąpiło 5.11.2011 r. i dzień później przybyli już pierwsi goście. Oficjalne otwarcie m.in. dla prasy i mediów nastąpiło 9.12.2011 r.

5. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2020 ROKU:

Lp	Miesiąc	Zdarzenie
1.	styczeń	oświadczenie z dnia 31 stycznia 2020 r. Pana Damiana Pietrzyka o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. ze skutkiem na koniec dnia 31 stycznia 2020 r.
2.	marzec	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia INTERFERIE S.A. / określenie liczby członków Rady Nadzorczej Spółki na 5 osób
3.	marzec	czasowe zawieszenie działalności ośrodków Spółki w związku z COVID-19
4.	maj	uruchomienie ośrodków Spółki po okresie zawieszenia działalności
4.	czerwiec	Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A.: - przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., - zmiany Statutu INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, - zmiany i przyjęcie tekstu jednolitego Regulaminu Walnych Zgromadzeń INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy, - zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy, - określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 osób i powołanie Pana Łukasza Stelmacha w skład Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.
5.	sierpień	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia INTERFERIE S.A. / wyrażenie zgody na ustanowienie dalszych ograniczonych praw rzeczowych na rzecz Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie oraz na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych o wartości rynkowej przekraczającej 5% sumy aktywów
6.	listopad	zawarcie listu intencyjnego w sprawie podjęcia działań umożliwiających ustalenie warunków ewentualnej sprzedaży akcji Interferie
7.	grudzień	oświadczenie z dnia 18 grudnia 2020 r. Pana Jaromira Falandysza o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. ze skutkiem na koniec dnia 27 grudnia 2020 r.
8.	listopad	czasowe zawieszenie/ograniczenie działalności ośrodków Spółki w związku z COVID-19
9.	grudzień	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie / powołanie w skład Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. Pana Pawła Stolarczyka

W dniu 17.11.2020 r. został zawarty List intencyjny przez Fundusz Hotele 01 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k.a. oraz Fundusz Hotele 01 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: Fundusze) a podmiotem branżowym w celu ustalenia warunków ewentualnej sprzedaży akcji INTERFERIE S.A. będących własnością Funduszy.

Zarząd INTERFERIE S.A. mając na względzie przepisy rozporządzeń Rady Ministrów w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii, wprowadził ograniczenia działalności jednostek eksploatacyjnych INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy - zgodne z brzmieniem przedmiotowych rozporządzeń. Powyższe decyzje przełożyły się na zmniejszenie sprzedaży usług Spółki, co wpłynęło na pogorszenie płynności oraz pogorszenie wyniku finansowego.

6. INTERFERIE S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

Spółka wypełnia obowiązki informacyjne poprzez publikację raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez oficjalny system raportowania (ESPI). Zakładka „Relacje inwestorskie” jest na bieżąco uzupełniana o informacje i dokumenty. W zakładce tej są m.in. raporty bieżące i okresowe, informacje o strukturze akcjonariatu, dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, ładem korporacyjnym. Działania INTERFERIE S.A. mają na celu zapewnienie stałej komunikacji i przejrzystego dialogu z inwestorami, analitykami jak również zapewnienie wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z obowiązujących aktów prawnych.

NIP:	6920000869
KRS:	0000225570
Ticker GPW:	INF
ISIN:	PLINTFR00023

Źródło: Opracowanie własne

W roku 2020 Spółka przekazała następujące raporty bieżące:

31/12/2020
(40/2020) Informacje dotyczące Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego dnia 29.12.2020 roku przez Walne Zgromadzenie Spółki
29/12/2020
(39/2020) Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.
(38/2020) Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki
(37/2020) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu
18/12/2020
(36/2020) Rezygnacja członka Rady Nadzorczej Spółki
02/12/2020
(35/2020) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 29.12.2020 r.
30/11/2020
(34/2020) Ograniczenie działalności jednostek eksploatacyjnych INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy
17/11/2020
(33/2020) Zawarcie listu intencyjnego w sprawie podjęcia działań umożliwiających ustalenie warunków ewentualnej sprzedaży akcji Interferie
07/11/2020
(32/2020) Ograniczenie działalności jednostek eksploatacyjnych INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy
04/11/2020
(31/2020) Podpisanie aneksu do umowy z generalnym wykonawcą na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego "Interferie Argentyt"
23/10/2020
Raport okresowy kwartalny 3/2020 Q
20/10/2020
(30/2020) Wstępny wynik finansowy INTERFERIE S.A. za III kwartały 2020 roku
30/09/2020
(29/2020) Zawarcie aneksu do umowy na pełnienie funkcji inwestora zastępczego
21/08/2020

(28/2020) Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.
(27/2020) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu
14/08/2020
Raport okresowy półroczny za 2020 P
12/08/2020
(26/2020) Aneks do umowy kredytowej
11/08/2020
(25/2020) Ustalenie tekstu jednolitego Statutu
24/07/2020
(24/2020) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. 21.08.2020 r.
15/07/2020
(23/2020) Wstępny wynik finansowy INTERFERIE S.A. za I półrocze 2020 r.
10/07/2020
(22/2020) Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Spółki
26/06/2020
(21/2020) Podpisanie aneksu do umowy z generalnym wykonawcą na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego "Interferie Argentyt"
25/06/2020
(20/2020) Informacje dotyczące Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego dnia 24 czerwca 2020 roku przez Walne Zgromadzenie Spółki
24/06/2020
(19/2020) Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
(18/2020) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu
(17/2020) Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki
28/05/2020
(16/2020) Zwyczajne Walne Zgromadzenie 24 czerwca 2020 r.
24/04/2020
Raport okresowy kwartalny 1/2020 Q
16/04/2020
(15/2020) Wstępny wynik finansowy INTERFERIE S.A. za I kwartał 2020 r.
15/04/2020
(14/2020) Zmiana terminu publikacji raportu okresowego
18/03/2020
(13/2020) Czasowe zawieszenie działalności INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT i w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN
17/03/2020
(12/2020) Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS CoV-2 na sytuację Emitenta
14/03/2020
(11/2020) Informacja o wpływie epidemii COVID-19 na działalność hoteli należących do Spółki
12/03/2020
(10/2020) Wybór Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej
(9/2020) Rekomendacja w zakresie podziału zysku Interferie S.A. za 2019 rok
Raport okresowy roczny skonsolidowany za 2019 RS
Raport okresowy roczny za 2019 R
(8/2020) Ryzyko obniżenia przychodów Spółki ze względu na rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19
04/03/2020
(7/2020) Zmiana terminu publikacji raportu rocznego

02/03/2020
(6/2020) Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.
(5/2020) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu
03/02/2020
(4/2020) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 02.03.2020 r.
31/01/2020
(3/2020) Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej.
22/01/2020
(2/2020) Daty przekazywania raportów okresowych w 2020 roku
14/01/2020
(1/2020) Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Spółki

Spółka uruchomiła stronę dedykowaną „relacjom inwestorskim” – zgodną z wypracowanym przez GPW „modelowym serwisem relacji inwestorskich” (www.gielda.interferie.pl). 9 lutego 2017 roku INTERFERIE S.A. przystąpiły do Programu Wspierania Płynności. W celu wspierania płynności obrotu akcjami notowanymi na giełdzie, w 2008 r. GPW wprowadziła Program Wspierania Płynności. Program ten powstał z myślą o spółkach, którymi obrót cechuje się, według przyjętych przez GPW kryteriów, niską płynnością. W celu przystąpienia do Programu Wspierania Płynności emitent zobowiązany jest do:

- zapewnienia istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji tego emitenta zadań animatora rynku zgodnie z wymogami i dodatkowymi warunkami animowania określonymi w Załączniku Nr 12 do Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP;
- utworzenia i prowadzenia sekcji relacji inwestorskich na własnej stronie internetowej, zgodnie z zakresem oraz strukturą określonymi w Modelowym Serwisie Relacji Inwestorskich; prezentowanym na stronie internetowej <http://naszmodel.gpw.pl>.

Według kryteriów przyjętych przez GPW, za niski poziom płynności uważa się sytuację, gdy na więcej niż połowie sesji giełdowych w okresie ostatnich 3 miesięcy kalendarzowych przed dniem okresowej weryfikacji (z uwzględnieniem miesiąca, w którym dokonywana jest okresowa weryfikacja, z wyłączeniem ostatnich trzech dni sesyjnych tego miesiąca) liczba transakcji sesyjnych akcjami danej spółki jest niższa niż 5 transakcji na sesję.

Wykres notowań Spółki w 2020 roku:



Kurs odniesienia:	3,8200 zł (19-12-30)
Data początkowa:	2020-01-02
Data końcowa:	2020-12-30
Zmiana:	21,47%

Zmiana:	0,8200 zł
Minimum:	2,6200 zł (20-04-02)
Maksimum:	4,9200 zł (20-12-02)
Średni:	3,4356 zł
Wolumen obrotu:	312 902 szt
Średni wolumen:	1 874 szt
Obroty:	1,119 mln
Średnie obroty:	0,007 mln

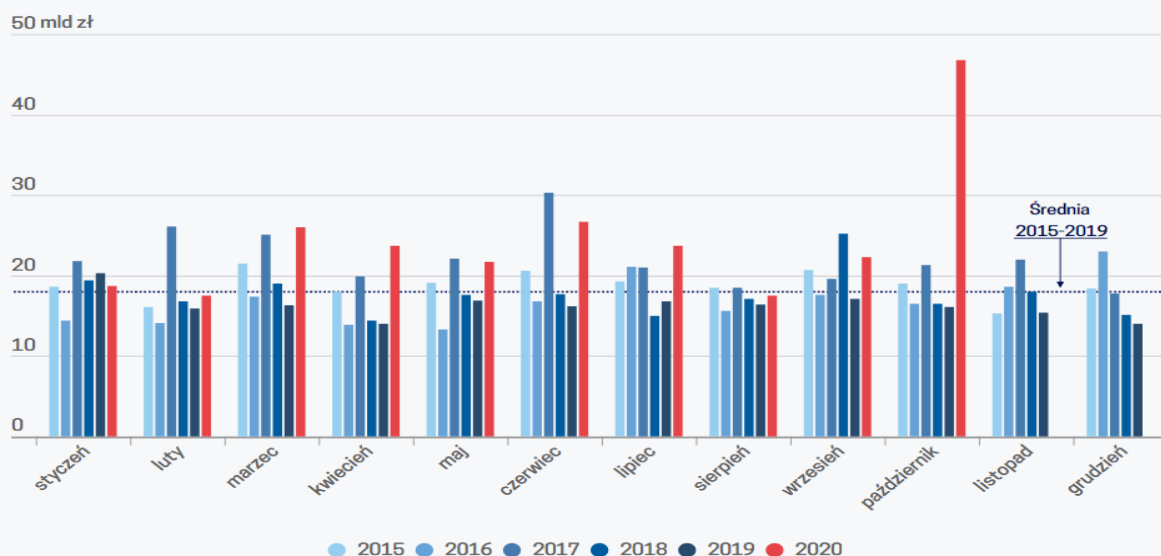
Źródło: Opracowanie własne na podstawie biuletynów statystycznych GPW

Indeks WIG w 2020 roku



Początek 2020 r. to kontynuacja trendu wzrostowego na rynku akcji z 2019 r. Giełdowe indeksy systematycznie ustanawiały nowe rekordowe poziomy. Wsparciem było również zawarcie porozumienia między USA i Chinami redukujące napięcia w wojnie handlowej. W marcu dzienne straty indeksów notowały historyczne rekordy. Winowajcą był COVID-19. W trakcie sezonu narciarskiego pierwsze przypadki odnotowano w Europie, głównie we Włoszech. W ciągu kilku tygodni epidemia objęła Stary Kontynent, USA i inne kraje. Rosnąca liczba zachorowań wywołała wprowadzenie ostrych restrykcji przez rządy poszczególnych państw – kolejne kraje wprowadzały tzw. lockdown. Obawy o skutki tych działań wywołały popłoch na rynkach. W ciągu kilkunastu dni drastyczne spadki sprowadziły rynki akcji do poziomu sprzed kilku lat – inwestorzy obawiali się kosztów walki z wirusem i nadejścia globalnej recesji.

Łączna miesięczna wartość obrotu akcjami na Głównym Rynku GPW (w mld zł)



Źródło: GPW S.A.

Celem ograniczenia negatywnych skutków walki z pandemią, rządy poszczególnych państw oraz banki centralne podjęły działania mające stymulować gospodarkę. Wdrożono fiskalne pakiety antykrzysowe wspierające przedsiębiorców oraz podjęto działania monetarne. Szczególne wrażenie wywołała seria działań amerykańskiego Fed-u – obniżenie stóp procentowych niemal do zera oraz decyzja o poszerzeniu swojego programu skupu aktywów, właściwie w nielimitowanym zakresie. Aktywne podejście decydentów było pewnym wsparciem dla rynków. Jednak prawdziwą ulgę w postaci wyhamowania spadków na giełdach oraz lekkiego odbicia przyniosła dopiero wiosna – wraz z jej nadejściem udało się ograniczyć skalę zakażeń, a spadek liczba zachorowań umożliwił stopniowe wychodzenie z lockdownu. Optymizm inwestorów pobudzały odczyty makroekonomiczne, które wobec coraz śmielszych oznak ożywienia gospodarczego stopniowo się poprawiały i w wielu przypadkach były lepsze od oczekiwań. Wsparciem były też doniesienia o postępach prac nad szczepionką na COVID-19. Motorami wzrostów cen akcji oprócz spółek cyklicznych, które korzystają z odbicia aktywności gospodarczej, były przede wszystkim spółki technologiczne, którym pandemia sprzyja.

Główny Rynek	Grudzień 2020	Grudzień 2019	Zmiana %	Styczeń - Grudzień 2020	Styczeń - Grudzień 2019	Zmiana %
Ogółem						
Wartość obrotu - łącznie (PLN)	35 250 359 371	13 956 602 059	152,6	311 129 824 848	195 266 822 363	59,3
Wartość obrotu - arkusz zleceń (PLN) ²	34 491 478 113	13 751 090 339	150,8	297 269 782 303	191 455 635 332	55,3
Wartość obrotu - transakcje pakietowe (PLN) ³	758 881 258	205 511 720	269,3	13 860 042 545	3 811 187 031	263,7
Liczba transakcji (arkusz zleceń)	3 483 848	1 328 136	162,3	33 563 424	17 886 242	87,6
WIG na koniec okresu	57 025,84	57 832,88	-1,4	57 025,84	57 832,88	-1,4
Średnie dzienne						
Wartość obrotu - arkusz zleceń (PLN)	1 724 573 906	763 949 463	125,7	1 179 641 993	771 998 530	52,8
Wartość obrotu - transakcje pakietowe (PLN)	37 944 063	11 417 318	232,3	55 000 169	15 367 690	257,9
Liczba transakcji (arkusz zleceń)	174 192	73 785	136,1	133 188	72 122	84,7

NewConnect	Grudzień 2020	Grudzień 2019	Zmiana %	Styczeń - Grudzień 2020	Styczeń - Grudzień 2019	Zmiana %
Ogółem						
Wartość obrotu - łącznie (PLN)	1 181 407 401	129 564 964	811,8	14 941 665 745	1 532 561 287	874,9
Wartość obrotu - arkusz zleceń (PLN)	1 164 450 920	104 038 869	1019,2	14 742 848 659	1 437 949 883	925,3
Wartość obrotu - transakcje pakietowe (PLN)	16 956 481	25 526 095	-33,6	198 817 085	94 611 404	110,1
Liczba transakcji (arkusz zleceń)	438 007	62 942	595,9	5 045 117	817 446	517,2
NIndex na koniec okresu	495,11	237,06	108,9	495,11	237,06	108,9
Średnie dzienne						
Wartość obrotu - sesja (PLN)	58 222 546	5 779 937	907,3	58 503 368	5 798 185	909,0
Wartość obrotu - pakietowe (PLN)	847 824	1 418 116	-40,2	788 957	381 498	106,8
Liczba transakcji (sesja)	21 900	3 497	526,3	20 020	3 296	507,4

Źródło: GPW S.A.

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU
KORPORACYJNEGO w 2020 r.**

1. WSTĘP

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. z 2018 r. poz. 757), INTERFERIE S.A. oświadcza, że obowiązujący w INTERFERIE S.A. ład korporacyjny wynika z przepisów prawa (w szczególności Kodeksu spółek handlowych, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego) oraz zaleceń zawartych w dokumentach: „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” oraz „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

2. WSKAZANIE POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSTĄPIŁA

Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016 powstały z inicjatywy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016 są zbiorem wskazówek zgromadzonych według wzoru „od ogółu do szczegółu”. Ogół to sześć zasad podstawowych, rozbudowanych w rekomendacjach i zasadach szczegółowych. Zasady podstawowe dotyczą najważniejszych współcześnie problemów spółki giełdowej: (I) jej polityki informacyjnej i komunikacji z inwestorami, (II) zarządu i rady nadzorczej, (III) systemów i funkcji wewnętrznych, (IV) walnego zgromadzenia i relacji z akcjonariuszami, (V) konfliktu interesów i transakcji z podmiotami powiązanymi, oraz (VI) wynagrodzeń. Z ich stosowania emitent rozlicza się raz do roku, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartym w raporcie rocznym. Zasady szczegółowe podlegają innemu reżimowi informacyjnemu: o ich stosowaniu wystarczy powiadomić raz do roku, o ich trwałym niestosowaniu lub incydentalnym niezastosowaniu należy informować niezwłocznie, zgodnie z logiką zasady comply or explain.

Treść zasad dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej tej tematyce (www.corp-gov.gpw.pl), a także na stronie Spółki (www.interferie.pl).

Dokładamy wszelkich starań by stosować zasady ładu korporacyjnego określone w wyżej wymienionym dokumencie, starając się na każdym etapie swojego funkcjonowania realizować wszystkie rekomendacje dotyczące dobrych praktyk Spółek Giełdowych oraz zalecenia kierowane do zarządów, rad nadzorczych oraz akcjonariuszy.

Omówienie dotyczące stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW według stanu na dzień 31.12.2020 r.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Nie ma zastosowania.

Spółka w okresie ostatnich 5 lat nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.

I.Z.1.11.informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.

Zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu POLITYKĄ I PROCEDURĄ WYBORU W INTERFERIE S.A.FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZANIA BADAŃ USTAWOWYCH wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał 5 lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie transmitowała dotychczas obrad Walnego Zgromadzenia, choć nie wyklucza transmisji w przyszłości.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka zamieszcza zapis audio z obrad walnego zgromadzenia. Zasada nie jest stosowana, ponieważ nie jest stosowana Zasada IV.Z.2.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie jest stosowana ponieważ jej stosowanie nie jest uzasadnione strukturą akcjonariatu. Spółka niezwłocznie po zakończeniu walnego zgromadzenia publikuje raportem bieżącym treść podjętych uchwał umożliwiając tym samym wszystkim akcjonariuszom zapoznanie się z przebiegiem walnego zgromadzenia.
Wynagrodzenia
VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.
Nie ma zastosowania. W dotychczasowej praktyce Spółka nie stosuje programów motywacyjnych opartych o instrumenty finansowe. Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu zostały określone uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto poniżej wskazano zasady szczegółowe ze zbioru „Dobrych praktyk”, które nie dotyczą Spółki:

Zasada szczegółowa	Wyjaśnienie
Zasada szczegółowa III.Z.6. mówiąca o tym, że w przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.	W INTERFERIE S.A. wyodrębniono organizacyjnie funkcję audytu wewnętrznego.
Zasada szczegółowa IV.R.3. zgodnie z którą Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.	Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są notowane tylko na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

3. KONTROLA WEWNĘTRZNA, ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

System kontroli wewnętrznej obejmuje najistotniejsze procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych. Audyty wewnętrzne przeprowadzane są przez audytora wewnętrznego w zakresie określonym przez Zarząd. W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu wyłoniony w Radzie Nadzorczej Spółki. Kontrola wewnętrzna w Spółce oparta jest na wewnętrznych uregulowaniach. Nadzór nad przygotowaniem sprawozdań finansowych pełni Prezes Zarządu. Za sporządzenie jednostkowego, jak i sprawozdania z wyceną udziałów w jednostce stowarzyszonej odpowiedzialne są komórki organizacyjne zajmujące się sprawozdawczością finansową. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z MSSF. Komórka Audytu Wewnętrznego realizuje swoje zadania w oparciu o zatwierdzony przez Zarząd „Plan Audytu” na dany rok kalendarzowy. Celem audytu jest dostarczenie Zarządowi i Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej niezależnych i obiektywnych informacji o systemie kontroli wewnętrznej i systemach zarządzania ryzykiem oraz analizy procesów biznesowych. Niezależnie od audytu wewnętrznego i kontroli instytucjonalnej, w INTERFERIE S.A. utrzymany jest w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze w ramach obowiązków koordynacyjno-nadzorczych.

4. AKCJONARIUSZE

Skład Akcjonariatu

Spółka Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu posiada 9 861 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 67,71% w kapitale zakładowym i uprawniających do 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast łączny ze spółką Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu stan posiadania to 10 122 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,50% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 122 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,50% ogólnej liczby głosów.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 72.821.000,00 (siedemdziesiąt dwa miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy) złotych.

Kapitał zakładowy dzieli się na:

- 9.564.200 (dziewięć milionów pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji serii A od numeru A 0000001 do numeru A 9564200 o wartości nominalnej 5,00 (pięć) złotych każda,
- 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii B od numeru B 0000001 do numeru B 5000000 o wartości nominalnej 5,00 (pięć) złotych każda.

KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółki zależne - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółka zależna -Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2): posiada łącznie 10 122 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,50% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 122 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,50% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz	Informacja o Akcjonariuszu
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna	Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna jest Spółką portfelową funduszu zarządzanego przez KGHM TFI S.A. W aktywach funduszy zarządzanych przez KGHM TFI znajdują się Uzdrowisko Cieplice, Uzdrowisko Połczyn, Uzdrowiska Kłodzkie, Uzdrowisko Świeradów – Czerniawa, Medical SPA i Interferie. www.tfi.kghm.pl
URBEX Sp. z o.o.	Firma URBEX Sp. z o.o. działa od 1990 roku, obecnie zatrudnia 700 osób. Urbex posiada Grupę Kapitałową w skład której wchodzi 10 podmiotów. www.urbex.pl

SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE POSIADACZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Posiadaczom papierów wartościowych wyemitowanych przez INTERFERIE S.A. nie przysługiwały żadne specjalne uprawnienia kontrolne związane z tymi papierami wartościowymi.

OGRANICZENIA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU ORAZ PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W INTERFERIE S.A. nie zostały wprowadzone ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy, jak również nie występują ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych Spółki.

5. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych i postanowień Statutu Spółki.

Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu. Kadencja wspólna Zarządu trwa pięć lat. Wspólna kadencja trwa, chociażby w trakcie jej trwania wygasły mandaty wszystkich członków zarządu, z których powołaniem rozpoczął się bieg tej kadencji.

Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesów, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołanie członków Zarządu poprzedza przeprowadzenie postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu. Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza wszczynając postępowanie kwalifikacyjne na funkcję Członka Zarządu określa, w drodze uchwały, szczegółowe zasady i tryb tego postępowania, w tym w szczególności: funkcję będącą przedmiotem postępowania,

termin i miejsce przyjmowania zgłoszeń, termin i miejsce przeprowadzenia rozmowy kwalifikacyjnej, zakres zagadnień, będących przedmiotem rozmowy kwalifikacyjnej, wymagania i sposób oceny kandydata.

Kandydat na członka Zarządu powinien spełniać wymogi określone w § 13¹ Statutu.

Rada Nadzorcza może wystąpić do Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych o wydanie opinii dotyczącej kandydata na członka Zarządu na zasadach i zgodnie z procedurą opisaną w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Ogłoszenie o postępowaniu kwalifikacyjnym jest publikowane na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza powiadamia o wynikach postępowania kwalifikacyjnego Akcjonariuszy.

Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Decyzje o emisji i wykupie akcji regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do podwyższenia kapitału i emisji akcji Spółki na warunkach określonych w przepisach art. 444-446 Kodeksu spółek handlowych.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zasady zmiany Statutu INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu. Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W Spółce nie istnieją akcje o różnych uprawnieniach, stąd nie jest wymagana m.in. w przypadku uchwały o zmianie Statutu, przewidziana w art. 419 Kodeksu spółek handlowych, realizacja oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

Uchwała w sprawie zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych, wymaga zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczy.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. Statut Spółki przewiduje, iż zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu przewidująca upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga większości trzech czwartych głosów. Powzięcie uchwały wymaga obecności Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną trzecią kapitału zakładowego. Uchwała powinna być umotywowana.

Zgodnie z Regulaminem Walnych Zgromadzeń INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy, wnioski uprawnionych organów lub Akcjonariuszy w sprawach zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw (w tym również zmiana Statutu) w porządku obrad tego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, winny być złożone Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej.

W myśl postanowień Statutu Spółki, wszelkie wnioski Akcjonariuszy w sprawach wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia winny być zaopiniowane przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą. Brak opinii nie wstrzymuje rozpatrzenia sprawy.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenia odbywają się według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Walnych Zgromadzeń INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy, z uwzględnieniem przyjętych przez Spółkę do stosowania zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać Rada Nadzorcza, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości oraz inne sprawy niż wymienione powyżej. Zgodnie z przepisem art. 395 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych, w INTERFERIE S.A. jako spółce, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być również powzięcie uchwały, o której mowa w [art. 90q ust. 6](#) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i

warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, lub przeprowadzenie dyskusji, o której mowa w [art. 90g ust. 7](#) tej ustawy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez:

- 1) Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego,
- 2) Radę Nadzorczą jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,
- 3) Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia winno być złożone przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, Sąd Rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie Akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Żądania zwołania Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, jak i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, zgłaszane przez uprawnione organy lub osoby, winny być uzasadnione. Organ lub osoba zgłaszająca żądania w tym zakresie zobowiązana jest do jednoczesnego przekazania Zarządowi Spółki pisemnego uzasadnienia zgłoszonego żądania wraz z projektami uchwał proponowanych do powzięcia.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad – wraz z ich pisemnym uzasadnieniem. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał wraz z ich pisemnym uzasadnieniem na stronie internetowej.

Rada Nadzorcza lub uprawnieni Akcjonariusze zwołując Walne Zgromadzenie niezwłocznie powiadamiają o tym fakcie Zarząd Spółki, przedkładając na piśmie lub w postaci elektronicznej odpowiednio stosowną uchwałę lub oświadczenie o zwołaniu oraz informacje i dokumenty, o których mowa w 402² i art. 402³ § 1 pkt. 1 i pkt. 3-5 Kodeksu spółek handlowych celem umożliwienia Zarządowi Spółki niezwłocznej realizacji czynności, o których mowa w art. 402¹ § 1 i art. 402³ § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Akcjonariusze korzystający z uprawnień, o których mowa powyżej, przekazują Spółce dokumenty potwierdzające ich prawo do korzystania z tych uprawnień.

Walne Zgromadzenie zwoływane na wniosek Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych, umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, może nastąpić wyłącznie za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka nadzwyczajne przeszkody wynikające z siły wyższej lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w tym samym trybie, jak jego zwołanie, przy zapewnieniu jak najmniejszych skutków ujemnych dla Spółki oraz Akcjonariuszy.

Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinna nastąpić w tym samym trybie jak jego zwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej, jak również dołożenia wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

W granicach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych, Akcjonariusze mogą kontaktować się ze Spółką za pomocą elektronicznych środków komunikacji. Komunikacja Akcjonariuszy ze Spółką w formie elektronicznej odbywa się przy wykorzystaniu adresu e-mailowego wza@interferie.pl

Zwołujący Walne Zgromadzenie może postanowić, że udział w tym Walnym Zgromadzeniu będzie możliwy również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (uczestnictwo zdalne). Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia z możliwością uczestnictwa zdalnego, powinno zawierać dodatkowo informacje dotyczące:

- 1) transmisji przebiegu obrad w czasie rzeczywistym,

- 2) sposobu wypowiedziania się, składania wniosków i projektów uchwał z użyciem środków komunikacji elektronicznej w trakcie obrad,
- 3) zasad udziału w głosowaniach oraz zgłaszania sprzeciwów z użyciem środków komunikacji elektronicznej,
- 4) zasad identyfikacji osób uprawnionych w trakcie obrad,
- 5) zasad uzyskiwania dostępu elektronicznego do obrad,
- 6) wymogów technicznych niezbędnych do korzystania z tej formy uczestnictwa.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Otwierający Walne Zgromadzenie zarządza niezwłocznie wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i przewodniczy Zgromadzeniu do czasu jego wyboru, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia nie dotyczą sytuacji, gdy:

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane zostanie przez Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce – Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wyznaczany jest przez tych Akcjonariuszy,
- 2) Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, a Sąd Rejestrowy upoważni do zwołania Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem – Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wyznaczony jest przez Sąd.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje jego obradami i powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze formalnym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Krótkie przerwy w obradach, zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania Akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Głosowanie jest jawne, z następującymi zastrzeżeniami:

- tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie, zawieszenie w czynnościach, bądź uchylenie takiego zawieszenia członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych,
- tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

Głosowania odbywają się w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia, nie dopuszcza się możliwości oddawania głosów drogą korespondencyjną.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest przynajmniej jedna piąta kapitału zakładowego, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki w tym względzie. Obliczając kworum należy uwzględnić Akcjonariuszy głosujących przy użyciu środków komunikacji elektronicznej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub postanowienia Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Akcjonariuszom zgłaszającym do protokołu Walnego Zgromadzenia sprzeciw przeciwko uchwale, Przewodniczący zapewnia możliwość zwięzłego uzasadnienia zgłaszanego sprzeciwu. Zgłaszając sprzeciw Akcjonariusz powinien oświadczyć, że głosował przeciwko uchwale.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Oprócz spraw określonych w Kodeksie spółek handlowych, zgodnie z postanowieniami Statutu INTERFERIE S.A., do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 10¹⁾ wyrażanie zgody na zbycie i nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,

- 12) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 13) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- 14) ustalanie wysokości wynagrodzenia i zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- 15) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego, indywidualnego wykonywania nadzoru,
- 16) ustalanie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu,
- 17) rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:
 - a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:
 - jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpiło na podstawie umowy zawartej na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,
 - b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:
 - jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawartej na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,
- 18) nabycie lub leasing składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o wartości przekraczającej:
 - a) 100.000.000 złotych lub
 - b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- 19) objęcie albo nabycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości przekraczającej:
 - a) 100.000.000 złotych lub
 - b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- 20) zbycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej:
 - a) 100.000.000 złotych lub
 - b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Poza prawem do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, jak również wyżej opisanych praw do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz zgłaszania Spółce projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, Akcjonariuszom INTERFERIE S.A. przysługują inne prawa uregulowane przede wszystkim w Kodeksie spółek handlowych, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz Statucie Spółki, w szczególności:

- prawo do rozporządzania akcjami,
- prawo do dywidendy, tj. udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty Akcjonariuszom (art. 347 Kodeksu spółek handlowych). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut INTERFERIE S.A. nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są Akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy określonym przez Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału Akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych,
- na zasadach określonych przepisem art. 433 Kodeksu spółek handlowych – prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd

przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia,

- prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 Kodeksu spółek handlowych. Stosownie do przepisu art. 422 Kodeksu spółek handlowych, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem lub dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie Akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Powództwo może zostać wytoczone przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz poszczególnych członków tych organów lub Akcjonariusza, który:
 - głosował przeciwko uchwale, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcji niemej),
 - został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
 - nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób wadliwy lub podjęto uchwałę w sprawie, która nie była objęta porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 Kodeksu spółek handlowych). W sytuacji, kiedy uchwała jest sprzeczna z przepisami Kodeksu spółek handlowych, może zostać zaskarżona w trybie art. 425 Kodeksu spółek handlowych, w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wytoczonego przeciwko Spółce. W terminie 30 dni od daty ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później niż po upływie roku od dnia podjęcia uchwały, może zostać wytoczone powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały,

- prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z przepisem art. 428 Kodeksu spółek handlowych. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Na wniosek Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych). W myśl Regulaminu Walnych Zgromadzeń INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy, przedmiotowy wniosek powinien być zgłoszony Zarządowi w takim terminie, aby ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierało informację o planowanym wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek zgłoszony po tym terminie może być rozpatrywany dopiero na kolejnym Walnym Zgromadzeniu,
- uprawnienie do otrzymania imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ § 2 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych), jak również prawo do żądania przesłania listy Akcjonariuszy nieodpłatnie drogą elektroniczną (407 § 1¹ Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych),
- zgodnie z przepisem art. 410 § 2 Kodeksu spółek handlowych, na wniosek Akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Kodeksu spółek handlowych (w przypadku przekształcenia Spółki),
- prawo do wniesienia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486-487 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę,
- prawo do żądania zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych), zgodnie z art. 84-86 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

- Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Przed podjęciem uchwały Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię dotyczącą zgłoszonego wniosku. Stosowna uchwała powinna określać w szczególności:
 - oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie,
 - przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę,
 - rodzaje dokumentów, które spółka powinna udostępnić biegłemu,
 - termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.

Zarząd

Zarząd jest ustawowym i statutowym organem spółki akcyjnej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu organizacyjnego INTERFERIE S.A. i Regulaminu Zarządu Spółki, który ustala zasady i tryb pracy Zarządu.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeby. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. W przypadku niemożności realizacji tych czynności przez Prezesa Zarządu, do ich dokonywania upoważniony jest każdy z pozostałych członków Zarządu. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani właściwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki lub inne osoby.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W posiedzeniu zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Uchwały mogą być powzięte pomimo braku formalnego zwołania posiedzenia Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu są obecni na posiedzeniu. W takich przypadkach Zarząd może podejmować uchwały we wszystkich sprawach, które zostały jednomyślnie wprowadzone do porządku posiedzenia.

Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do prowadzenia spraw Spółki. Zarząd zapewnia przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką, a także zapewnia prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrymi praktykami. Członkowie Zarządu zobowiązani są do wzajemnej współpracy oraz bieżącego informowania się o czynnościach podejmowanych w ramach prowadzonych przez nich spraw Spółki.

Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki osobiście, zgodnie z funkcją określoną w uchwale o powołaniu do składu Zarządu, przy pomocy podległych im osób wchodzących w skład kadry zarządzającej przedsiębiorstwa Spółki oraz podległych im komórek organizacyjnych. Podział zadań pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu określa Regulamin organizacyjny INTERFERIE S.A. W myśl, jego postanowień:

Prezes Zarządu

- 1) organizuje i kieruje pracą Zarządu Spółki oraz sprawuje nadzór nad realizacją zadań przypisanych członkom Zarządu Spółki,
- 2) dokonuje za Spółkę jako pracodawcę czynności w sprawach z zakresu prawa pracy,
- 3) prowadzi sprawy Spółki w następujących obszarach:
 - sprawy pracownicze, w tym polityka kadrowa, szkoleniowa, socjalna i społeczna,
 - obsługa organizacyjna i prawna,
 - audyt i kontrola wewnętrzna,
 - informacje giełdowe i relacje inwestorskie,
 - bezpieczeństwo i warunki pracy,
 - polityka ekonomiczna, finansowa, kontroling i budżetowanie,
 - rachunkowość i sprawozdawczość, polityka księgową i podatkową oraz płacową,
 - zarządzanie ryzykiem,
 - inwestycje kapitałowe,
 oraz inne zadania wynikające z zakresów działania podległych komórek organizacyjnych.

Wiceprezes Zarządu

- 1) zastępuje Prezesa Zarządu podczas jego nieobecności w dokonywaniu za Spółkę jako pracodawcę czynności w sprawach z zakresu prawa pracy,
- 2) prowadzi sprawy Spółki w następujących obszarach:

- polityka handlowa Spółki,
 - polityka zakupowa Spółki
 - gospodarka nieruchomościami i inwestycje,
 - zarządzanie marką i działaniami wsparcia marketingowego,
 - informatyka,
 - informacje giełdowe i relacje inwestorskie,
- oraz inne zadania wynikające z zakresów działania podległych komórek organizacyjnych.

W roku obrotowym 2020 nie były dokonywane zmiany w składzie osób zarządzających i Zarząd INTERFERIE S.A. IV kadencji działał w następującym składzie:

Łukasz Ciołek Prezes Zarządu
 Urszula Bąkowska-Morawska Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko /stanowisko	Przebieg kariery zawodowej/wykształcenie
Łukasz Ciołek Prezes Zarządu	Posiadane wykształcenie, kwalifikacje: Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki, kierunek Finanse i Bankowość, magister (2005). Certyfikat księgowy nr 41766 rejestr Ministerstwa Finansów. Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej m.in.: 2006 -2011 ORBIS S.A., Regionalne Biuro Księgowości, Biuro Zarządu, Wrocław 2011 - 2014 Wings Consulting, samodzielny księgowy 2014- 2016 Wings Hotels, samodzielny księgowy 2010 - Wyższa Szkoła Bankowa we Wrocławiu, wykładowca 2012 -2013 - Biuro Projektów Europejskich, prowadzenie szkoleń 2017 - do chwili obecnej Interferie Medical SPA Sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu 2016- 2019- INTERFERIE S.A. - Wiceprezes Zarządu. Powołany Członek Zarządu nie wykonuje działalności konkurencyjnej wobec działalności przedsiębiorstwa INTERFERIE S.A., nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec INTERFERIE S.A. jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organów, jak również nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.
Urszula Bąkowska- Morawska Wiceprezes Zarządu	Posiadane wykształcenie, kwalifikacje: Akademia Controllingu finansowego w grupach kapitałowych, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, dwusemestralne studia podyplomowe (2019); Uniwersytet w Maladze, Wydział Ekonomii Biznesowej i Administracji, staż dydaktyczny w ramach programu Erasmus, doskonalenie kwalifikacji komunikacyjnych i dydaktycznych (rok 2016); Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania Informatyki, studia doktoranckie, doktor nauk ekonomicznych w zakresie nauk o zarządzaniu (2006); Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Inżynieryjno-Ekonomiczny, magister inżynier (2000). Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej: 2016 - 2019 - Uzdrowisko Cieplice Sp. z o.o. - Grupa PGU, Wiceprezes Zarządu; 2009 - obecnie - Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, Katedra Zarządzania Strategicznego i Logistyki, adiunkt; 2007 - 2010 - Wyższa Szkoła Handlowa we Wrocławiu, adiunkt, Dyrektor Kolegium Studiów Podyplomowych;

2006 - 2008 - Państwowa Wyższa Szkoła Zarządzania w Wałbrzychu, wykładowca;
2006 - Przedsiębiorstwo "Zamek Książ" Wałbrzych, kierownik działu administracyjno-technicznego.

Ponadto:

Autorka licznych, 43 publikacji naukowych w polskich i zagranicznych czasopismach i monografiach naukowych. Uczestnik i referent 20 konferencji naukowych, w tym 3 konferencji zagranicznych (Czechy, Portugalia, USA). Inicjator, organizator i współtwórca merytoryczny wielu edycji menedżerskich studiów podyplomowych w zakresie: menedżer turystyki i hotelarstwa, menedżer SPA.

Zgodnie z treścią § 13 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesów, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołanie członków Zarządu poprzedza przeprowadzenie postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu. Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie Członka Zarządu. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Zasady i tryb pracy Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu INTERFERIE S.A.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. jest stałym organem nadzoru INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., który ustala zasady i tryb pracy Rady Nadzorczej, oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień aktów wewnętrznych Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie, która trwa trzy lata.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Kandydat na członka Rady Nadzorczej musi spełniać wymagania określone postanowieniami § 16¹ ust. 1 i 2 Statutu Spółki. W przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej nie spełnia wymagań określonych przedmiotowymi postanowieniami Statutu, Walne Zgromadzenie niezwłocznie podejmuje działania mające na celu jego odwołanie z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, lecz nie rzadziej niż raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej, wskazujące datę, godzinę i miejsce posiedzenia, zawierające informację o możliwości udziału w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, wraz z porządkiem obrad i materiałami dotyczącymi porządku obrad Rady, powinny być doręczone członkom Rady Nadzorczej co najmniej na 7 dni przed jego terminem. W uzasadnionych przypadkach, Przewodniczący Rady Nadzorczej może ten termin skrócić. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i nikt nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Rady w tym trybie.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, posiedzenie prowadzi wybrany przez Radę jej członek.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej funkcjonowania. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo żądania dla swoich potrzeb wykonania niezbędnych ekspertyz i badań w zakresie spraw będących przedmiotem jej nadzoru.

Do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należą:

1. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,
2. ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1) i 2),
4. przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych wniosków w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu z wykonania przez nich obowiązków,
5. powoływanie i odwoływanie Prezesa oraz pozostałych członków Zarządu,
6. zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
7. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
8. ustalanie członkom Zarządu wynagrodzenia oraz innych warunków umów o świadczenie usług zarządzania, na podstawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami,
9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
10. zatwierdzanie budżetu rocznego oraz wieloletnich planów strategicznych Spółki,
11. zatwierdzanie rocznych limitów zadłużenia Spółki,
12. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
13. zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
14. opiniowanie przedłożonego przez Zarząd corocznego sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych Spółki, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 pkt 2 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
15. zatwierdzenie zasad oraz planów prowadzenia działalności sponsoringowej przyjętych przez Zarząd wraz z opiniowaniem zasad działalności sponsoringowej oraz oceną efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej,
16. opiniowanie zmiany zasad zbywania aktywów trwałych, określonych w § 33¹ Statutu Spółki,
17. na wniosek Zarządu wyrażanie zgody na:
 - a) zawarcie przez Spółkę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000 złotych netto, w stosunku rocznym,
 - b) dokonanie przez Spółkę zmiany umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w lit. a),
 - c) zawarcie przez Spółkę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,
 - d) zawarcie przez Spółkę umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - e) dokonanie przez Spółkę zwolnienia z długu lub zawarcie innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Ponadto, z uwzględnieniem postanowień § 13 ust. 3 i § 13¹ Statutu Spółki, Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne poprzedzające powołanie członków Zarządu Spółki.

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. VI kadencji działała w następującym składzie:

od 01-01-2020 do 31-01-2020

Damian Pietrzyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Wojdyła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krystian Mieszkała	Sekretarz Rady Nadzorczej
Bernard Cichocki	
Jaromir Falandysz	

Bartłomiej Garbicz

Oświadczeniem z dnia 31 stycznia 2020 r. Pan Damian Pietrzyk poinformował o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. ze skutkiem na koniec dnia 31 stycznia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. w dniu 2 marca 2020 r. określiło liczbę członków Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. na 5 osób.

od 01-02-2020 do 23-06-2020	Marcin Wojdyła Bernard Cichocki Krystian Mieszkała Bartłomiej Garbicz Jaromir Falandysz	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej
------------------------------------	---	---

Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. w dniu 24 czerwca 2020 r. określiło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 osób i powołało Pana Łukasza Stelmacha w skład Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.

od 24-06-2020 do 27-12-2020	Marcin Wojdyła Bernard Cichocki Krystian Mieszkała Bartłomiej Garbicz Jaromir Falandysz Łukasz Stelmach	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej
------------------------------------	--	---

Oświadczeniem z dnia 18 grudnia 2020 r. Pan Jaromir Falandysz poinformował o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. ze skutkiem na koniec dnia 27 grudnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. w dniu 29 grudnia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki powołało Pana Pawła Stolarczyka.

od 29-12-2020 do 31-12-2020	Marcin Wojdyła Bernard Cichocki Krystian Mieszkała Bartłomiej Garbicz Łukasz Stelmach Paweł Stolarczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej
------------------------------------	---	---

Posiedzenia Rady w 2020 roku odbywały się regularnie, również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, uczestniczyli w nich Członkowie Zarządu i zapraszani na posiedzenia pracownicy/współpracownicy Spółki. Zarząd udzielał Radzie wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady w zawiadomieniu o posiedzeniu. Dla zapewnienia sprawnego systemu realizacji swoich funkcji, Rada Nadzorcza w razie potrzeby podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, bez odbywania posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia dotyczące się do spełniania przez nich kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Notowanych na GPW.

Imię i nazwisko

Przebieg kariery zawodowej/wykształcenie

Marcin Wojdyła

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:

Jest absolwentem Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu Wydziału Inżynieryjno-Ekonomicznego, posiada tytuł magistra inżyniera. Ukończył studia podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie z zakresu Audytu Wewnętrznego oraz Praktycznego Zastosowania MSR i MSSF, a także studia podyplomowe z Zarządzania Wartością na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu.

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

Od 2000 roku związany z Grupą Kapitałową KGHM gdzie pracował w obszarach kontrolingu, rachunkowości finansowej i inwestycji kapitałowych, aktualnie zajmuje stanowisko Głównego Specjalisty w Wydziale Nadzoru Korporacyjnego Spółek Krajowych w Centrali KGHM Polska Miedź S.A.

Posiada wiedzę z zakresu analizy finansowej, wyceny przedsiębiorstw, zarządzania projektami. Uczestniczył w przygotowaniu i realizacji projektów restrukturyzacyjnych, inwestycyjnych i organizacyjnych. Posiada

doświadczenie w organach nadzorczych spółek kapitałowych: członek Rady Nadzorczej POL-MIEDŹ-TRANS Sp. z o.o. (2011-2014), CENTROZŁOM WROCŁAWS.A. (2014-2017), Walcownia Metali Nieżelaznych „ŁABĘDY” S.A. (2013-), INTERFERIE S.A. (2016-), Future 4 Sp. z o.o. (2019).

Krystian Mieszkała

Wykształcenie i kwalifikacje:

2007 – 2013 - Uniwersytet Wrocławski - Wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Studia Doktoranckie Nauk Prawnych – Katedra Prawa Finansowego (2016 - nadanie stopnia naukowego – doktor nauk prawnych),
2006 – 2008 - Uniwersytet Wrocławski-wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Stacjonarne Studia Ekonomii – studia magisterskie specjalność ekonomia menadżerska,
2003 – 2006 - Uniwersytet Wrocławski-wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Stacjonarne Studia Ekonomii – studia licencjackie,
2001 – 2006 - Uniwersytet Wrocławski - wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Stacjonarne Studia Administracji.

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

2017 – obecnie - Członek Zarządu Wojskowych zakładów Łączności nr 2 w Czernicy,
2016 – obecnie - Członek Rady nadzorczej CUPRUM KGHM,
2009 – obecnie - Nauczyciel akademicki DWSSP „ASESSOR”, Uniwersytet Ekonomiczny Dolnośląska Szkoła Wyższa (finanse publiczne / prawo podatkowe / ekonomia/ prawo administracyjne / prawo papierów wartościowych).

Bernard Cichocki

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:

Politechnika Warszawska, Wydział Mechaniczny Energetyki i Lotnictwa, magister inżynier (1991),
Szkoła Główna Handlowa, Studia Podyplomowe w zakresie zarządzania (1996),
Executive MBA (2012).

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

KGHM ZANAM S.A. - Prezes Zarządu (od 01.10.2018),
HUTA STAŁOWA WOLA S.A. Prezes Zarządu (2016-2018),
Konsultant, własna działalność gospodarcza (2013-2016),
BARTER S.A. w Białymstoku, p. o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu (2011-2012),
ORLEN GAZ Sp. z o.o. w Płocku, Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu (2002-2010),
NIRAS Polska Sp. z o.o. /DONG, Doradca ds. Projektu Baltic Pipe (2001-2002),
BOC Gazy Sp. z o.o. w Warszawie, Inżynier Projektowy (2001),
GASPOL S.A. w Warszawie, Główny Inżynier (1992-2001).

Ponadto m.in.:

Członek Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwo Gazyfikacji Bezprzewodowej S.A. (2004-2006),
RN ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o.(2005-2007),
Członek Zarządu ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. (2007),
Członek Prezydium, Wiceprzewodniczący Polskiej Organizacji Gazu Płynnego (2003-2010),
Sekretarz Rady Nadzorczej Zakład Utylizacji Odpadów Komunalnych Kobiernicach/k. Płocka (2011-2012),
Członek Rady Nadzorczej Autosan Sp. z o.o. 2016- 2018,
Członek Rady Nadzorczej Jelcz Sp. z o.o. 2016- 2018,
Członek Rady Nadzorczej Energetyka Sp. z o.o. od 2019 r.

Bartłomiej Garbicz

Posiadane wykształcenie:

mgr ekonomii - Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu,
Wydział Zarządzania i Informatyki Ekonometria
menedżerska

dr nauk ekonomicznych - Akademia Ekonomiczna we
Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

2010 r. – obecnie Konsultant/Doradca, ANALIZO Bartłomiej Garbicz,
jednoosobowa działalność gospodarcza
2014 r. – obecnie Starszy Analityk Finansowy - EFL SA
2011 r. – 2014 r. Starszy Analityk Finansowy KRUK SA
2006 r. – 2010 r. Dyrektor Finansowy/Członek Zarządu B&J Sp. z o.o.
1999 r. – 2006 r. Konsultant/Kierownik Projektów SJOS Sp. z o.o.

Łukasz Stelmach

Posiadane wykształcenie:

studia magisterskie na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu Wydział
Gospodarki Narodowej

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

2020 – obecnie – Wiceprezes Zarządu KGHM Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
2015 – 2020 - KGHM Polska Miedź S.A. Centrala na stanowisku Dyrektora
Naczelnego Centrum Usług Księgowych – Głównego Księgowego KGHM
Polska Miedź
2011 – 2015 - KGHM Polska Miedź S.A. Centrala na stanowisku Dyrektora
Departamentu Podatków
2002 – 2011 - Ernst & Young Sp. z o.o. Dział Doradztwa Podatkowego, w tym
m.in.: na stanowisku Senior Menedżera, na stanowisku Menedżera.

Ponadto:

Doradca podatkowy nr 10518 wpisany na listę od 27 lipca 2006 r.
Przewodniczący Rady Nadzorczej KGHM ZANAM S.A. (04.2016-06.2018),
Przewodniczący Rady Nadzorczej KGHM Metraco S.A. (12.2017-08.2019),
członek Rady Nadzorczej KGHM Metraco S.A. (03.2012– 04.2016).
Prezes Zarządu Cuprum Nieruchomości Sp. z o.o. (09.2014-09.2018), członek
Zarządu Fundacji KGHM Polska Miedź S.A. (od 03.2017 do 05.2018).

Paweł Stolarczyk

Posiadane wykształcenie:

Collegium Humanum Szkoła Główna Menadżerska, Executive
Master of Business Administration (MBA)
Uniwersytet Gdański, Wydział Nauk Społecznych, kierunek Politologia i
nauki społeczne - mgr politologii i nauk społecznych
Uniwersytet Gdański, Wydział Prawa i Administracji, kierunek Prawo - mgr
prawa

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

2017 r. – obecnie Morska Spółdzielnia Mieszkaniowa w Gdyni, starszy
specjalista ds. prawnych, pełnomocnik
2016 r. – 2017 r. Członek Rady Nadzorczej LOTOS Infrastruktura S.A.
2016 r. – 2017 r. Biuro Prawne ENERGA S.A., specjalista ds. prawnych
2009 r. – 2016 r. Morska Spółdzielnia Mieszkaniowa w Gdyni, m. in. prokurent

Komitet Audytu

W INTERFERIE S.A. działa Komitet Audytu, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały spośród swoich członków.

Komitet Audytu działa na podstawie przepisów obowiązującego prawa, w szczególności rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej Ustawa o Biegłych Rewidentach), oraz postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. i Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Regulamin Komitetu Audytu określający uprawnienia, zakres działania i tryb pracy Komitetu zatwierdza Rada Nadzorcza.

W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej trzech członków. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Komitetu Audytu na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji. W sytuacji konieczności wyboru Członków w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Członków niezwłocznie. W przypadku braku członków Rady Nadzorczej spełniających wymogi Ustawy o Biegłych Rewidentach w zakresie umożliwiającym zgodne z prawem powołanie Komitetu Audytu, wybór Członka następuje niezwłocznie po odbyciu się Walnego Zgromadzenia INTERFERIE Spółka Akcyjna, mającego za przedmiot wybór członków Rady Nadzorczej.

Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, winna spełniać kryteria niezależności od Spółki, o których mowa w Ustawie o Biegłych Rewidentach. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

W sposób uregulowany Ustawą o Biegłych Rewidentach, członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Komitet Audytu działa kolegalnie a jego posiedzenia odbywają się tak często, jak będzie to niezbędne dla jego prawidłowego funkcjonowania, co najmniej dwa razy do roku.

Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się w terminie, miejscu i w sposób określony w zawiadomieniu o posiedzeniu. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje jego Przewodniczący. Informacja o zwołaniu posiedzenia winna być przekazana członkom Komitetu Audytu nie później niż 7 (siedem) dni przed posiedzeniem; w szczególnie uzasadnionych przypadkach posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwoływane bez zachowania terminu wskazanego powyżej oraz w każdej sytuacji, kiedy wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę. W przypadku wystąpienia przeszkód w zwołaniu posiedzenia przez Przewodniczącego, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje każdemu Członkowi.

Na posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zapraszani członkowie Zarządu, pracownicy Spółki, przedstawiciele firmy audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badania sprawozdań finansowych Spółki i inne osoby. Członkowie Rady Nadzorczej niebędący Członkami mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu Audytu.

Członkowie Komitetu Audytu mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu Audytu oraz głosować nad podjęciem uchwał osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Komitetu Audytu winni być powiadomieni o treści projektu uchwały.

Podstawową rolą Komitetu Audytu jest działalność pomocnicza o charakterze doradczym i opiniodawczym wobec Rady Nadzorczej celem dostarczania Radzie Nadzorczej rzetelnych informacji pozwalających na sprawne podjęcie właściwych decyzji, w szczególności w sprawach, które wymagają uchwał Rady Nadzorczej. Oprócz obowiązków ustawowych, zakres prac Komitetu Audytu może obejmować inne działania wymagane przez Radę Nadzorczą Spółki i delegowane przez nią zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Komitet Audytu przedstawia rekomendacje Radzie Nadzorczej w formie uchwał Komitetu Audytu, które podejmowane są zwykłą większością głosów, przy obecności co najmniej dwóch członków Komitetu. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Komitet Audytu po zakończeniu roku obrotowego składa Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności.

W roku obrotowym 2020 i obecnie skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. przedstawia się następująco:

od 01-02-2020 do 27-12-2020	Bartłomiej Garbicz	Przewodniczący Komitetu Audytu
	Jaromir Falandysz	
od 28-12-2020	Krystian Mieszkała	Przewodniczący Komitetu Audytu
	Marcin Wojdyła	

W zakresie działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., ustawowe kryteria niezależności spełniają Bartłomiej Garbicz, Krystian Mieszkała i Jaromir Falandysz, który funkcję członka Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. pełnił do dnia 27 grudnia 2020 r.

W sprawozdawanym okresie, osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych to Bartłomiej Garbicz, Jaromir Falandysz i Marcin Wojdyła.

Bartłomiej Garbicz posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych uzyskany w Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, Wydziale Zarządzania i Informatyki. Pełniąc funkcję Członka Zarządu/Dyrektora Finansowego B&J Spółka z o.o. zarządzał obszarem finansowo-księgowym i odpowiadał za przygotowanie sprawozdań finansowych.

Jaromir Falandysz ukończył na Uniwersytecie Gdańskim studia podyplomowe Association of Chartered Certified Accountants (ACCA – międzynarodowa organizacja zrzeszająca specjalistów z zakresu finansów, rachunkowości i zarządzania) oraz studia MBA (program zrealizowany we współpracy Gdańskiej Fundacji Kształcenia Menedżerów i IAE Aix-Marseille Graduate School of Management).

Marcin Wojdyła jest absolwentem Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, Wydziału Inżynieryjno-Ekonomicznego. Ukończył studia podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie z zakresu Audytu Wewnętrznego oraz Praktycznego Zastosowania MSR i MSSF, jak również w Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu z zakresu Rachunkowości i Kontroli Finansowej. W ramach zatrudnienia w KGHM Polska Miedź S.A. realizował zadania m.in. z obszarów księgowości oraz analizy i rozwoju systemów rachunkowości.

Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Poprzez uczestnictwo w pracach Rady Nadzorczej Spółki każda z tych osób zapoznała się ze specyfiką działalności INTERFERIE S.A. oraz jej branży. Ponadto, z racji wykształcenia, istotnego doświadczenia i umiejętności, członkowie Komitetu Audytu są specjalistami w uniwersalnych aspektach działalności każdego podmiotu gospodarczego, niezależnie od formy organizacyjnej i branży, w której działa.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu mające miejsce w ciągu roku obrotowego 2020 związane były z rezygnacją Pana Jaromira Falandysza z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.

W roku obrotowym 2020 Komitet Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy wykonując obowiązki jemu przypisane odbył 3 posiedzenia oraz powziął dwie uchwały w trybie § 3 ust. 5 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

6. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI

Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A., mając na uwadze:

- art. 378 § 2 i art. 392 Kodeksu spółek handlowych,
- art. 90c – 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- § 29 ust. 1 pkt 14 i 16 Statutu INTERFERIE S.A.,

w dniu 24 czerwca 2020 r. Uchwałą Nr 19/2020 przyjęło Politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.

W przedmiotowej Polityce wynagrodzeń uwzględniono dotychczasową praktykę INTERFERIE S.A. w zakresie stosowania zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, o których mowa w § 29 ust. 1 pkt 14 i 16 Statutu Spółki, i nie wprowadzono istotnych zmian w stosunku do poprzednio obowiązujących w Spółce zasad w zakresie wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W zakresie zasad wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki obowiązującymi są również postanowienia:

- Uchwały Nr 11/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z dnia 28 grudnia 2017 r. w przedmiocie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu, zmienionej Uchwałą Nr 3/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z dnia 14 stycznia 2019 r.,
- Uchwały Nr 12/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w zakresie odnoszącym się do członków Zarządu, działając na podstawie postanowień Statutu Spółki i upoważnień Walnego Zgromadzenia, uszczegóławia elementy Polityki wynagrodzeń m.in. poprzez określenie treści umowy o świadczenie usług zarządzania zawieranej na czas pełnienia funkcji z członkiem Zarządu Spółki, ustalenie wysokości wynagrodzenia oraz innych warunków umowy o świadczenie usług zarządzania zawieranej z członkiem Zarządu Spółki, wyznaczanie celów zarządczych na dany rok obrotowy. Umowy o świadczenie usług zarządzania zawierane są na czas pełnienia funkcji w oparciu o mandat trwający w okresie jednej kadencji do czasu jego wygaśnięcia. Oznacza to, że rozwiązanie Umowy następuje z ostatnim dniem pełnienia Funkcji, bez okresu wypowiedzenia i konieczności dokonywania dodatkowych czynności.

Otrzymywane na ich podstawie wynagrodzenie całkowite, składa się z części stałej stanowiącej miesięczne wynagrodzenie podstawowe (Wynagrodzenie Stałe) oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (Wynagrodzenie Zmienne).

Miesięczne Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych członków Zarządu INTERFERIE S.A. zawiera się w przedziałach:

- dla Prezesa Zarządu Spółki – od 3 krotności do 5 krotności
- dla pozostałych członków Zarządu – od 3 krotności do 4 krotności

przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.

Członek Zarządu nie może pobierać wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka organu w podmiotach zależnych od Spółki w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

Wynagrodzenie Zmienne uzależnione jest od poziomu realizacji ustalonych przez Radę Nadzorczą Spółki na dany rok obrotowy Celów Zarządczych i nie może przekroczyć 70% Wynagrodzenia Stałego. W przypadku pełnienia funkcji przez członka organu zarządzającego przez okres krótszy od pełnego roku obrotowego, prawo do proporcjonalnej części Wynagrodzenia Zmiennego przysługuje jeżeli okres pełnienia funkcji trwał minimum trzy miesiące w danym roku obrotowym.

Rada Nadzorcza Spółki określa dla Zarządu Spółki Cele Zarządcze oraz obiektywne i mierzalne kryteria ich realizacji (KPI) przypisując poszczególnym celom określone wagi. Wagi Celów Zarządczych, a także KPI mogą być ustalane dla poszczególnych członków organu zarządzającego lub całego Zarządu łącznie.

Cele Zarządcze, stanowią w szczególności:

- 1) wzrost zysku netto albo zysku przed pomniejszeniem o odsetki, podatki i amortyzację albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników,
- 2) osiągnięcie albo zmiana wielkości produkcji albo sprzedaży,
- 3) wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej,
- 4) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności,
- 5) osiągnięcie albo zmiana określonych wskaźników, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności,
- 6) realizacja inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji,
- 7) realizacja strategii lub planu restrukturyzacji,
- 8) zmiana pozycji rynkowej Spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów,
- 9) realizacja prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników.

Dla celów obiektywnych i mierzalnych, rozliczanych na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w szczególności powyżej wymienionych w punktach od 1) do 6), powinno być przypisanych 80% wag.

W przypadku gdy Spółka jest przedsiębiorcą dominującym, (posiadającą spółki zależne) lub gdy jej przedmiot działalności polega na zarządzaniu aktywami podmiotów trzecich, Cele Zarządcze ustala się dla spółki dominującej oraz podmiotów od niej zależnych bądź zarządzanych lub na poziomie skonsolidowanym, o ile sporządzają sprawozdania skonsolidowane. Dodatkowym celem warunkującym możliwość otrzymania części zmiennej wynagrodzenia, jest:

- a) ukształtowanie i stosowanie zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych podmiotów zależnych, bądź zarządzanych odpowiadających zasadom określonym w Ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami,
- b) realizacja obowiązków o których mowa w art. 17-20, art. 22 i art. 23 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Spełnienie warunków wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego poszczególnych członków Zarządu, dla których na dany rok obrotowy ustalone zostały Cele Zarządcze i którzy pełnili funkcje w ocenianym roku obrotowym, Rada Nadzorcza stwierdza w oparciu o zweryfikowane przez biegłych sprawozdania finansowe oraz inne dokumenty w zależności od wyznaczonych Celów.

Wynagrodzenie Zmienne przysługuje, po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za zakończony rok obrotowy i udzieleniu członkowi organu zarządzającego absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.

Członkowie Zarządu nie mogą otrzymywać innych świadczeń pieniężnych niż Wynagrodzenie Stałe i Wynagrodzenie Zmienne. Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w Pracowniczym Programie Emerytalnym (PPE) na zasadach wynikających z umowy zakładowej zawartej przez Spółkę w tym przedmiocie. Jeżeli członek Zarządu przystąpi do PPE, wysokość Wynagrodzenia Stałego takiego członka Zarządu ustala się łącznie z wysokością składki podstawowej do PPE. Członek Zarządu może również zadysponować, aby Spółka potrącała i przekazywała z jego

Wynagrodzenia Stałego składkę dodatkową. Spółka nie przyznaje członkom Zarządu wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

Spółka ponosi lub refinansuje koszty związane ze sprawowaniem funkcji przez członka Zarządu i wykonywaniem umowy o świadczenie usług zarządzania w zakresie niezbędnym do prawidłowego pełnienia tej funkcji i wykonywania umowy o świadczenie usług zarządzania.

Umowy o świadczenie usług zarządzania, zawarte z poszczególnymi członkami Zarządu Spółki, odnoszą się również do spraw dotyczących udostępnia członkom Zarządu Spółki do korzystania, w zakresie niezbędnym do wykonywania usług, urządzeń technicznych oraz innych zasobów stanowiących mienie INTERFERIE S.A., w szczególności:

- 1) postawione do jego dyspozycji pomieszczenia biurowe wraz z wyposażeniem,
- 2) samochód,
- 3) telefon komórkowy,
- 4) komputer przenośny wraz z niezbędnym dodatkowym wyposażeniem i odpowiednim oprogramowaniem.

Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidują rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Zgodnie z postanowieniami zawartymi pomiędzy INTERFERIE S.A. a członkami Zarządu Spółki umów o świadczenie usług zarządzania, w razie rozwiązania umowy albo wypowiedzenia przez Spółkę, członkowi Zarządu przysługuje odprawa w wysokości trzykrotności wynagrodzenia miesięcznego podstawowego, pod warunkiem pełnienia przez członka Zarządu funkcji przez okres co najmniej dwunastu miesięcy przed rozwiązaniem umowy. Przedmiotowa odprawa nie przysługuje w przypadku:

- wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany umowy wskutek zmiany funkcji pełnionej przez członka Zarządu w składzie Zarządu,
- wypowiedzenia, rozwiązania lub zmiany umowy wskutek powołania członka Zarządu na kolejną kadencję Zarządu,
- objęcia funkcji członka zarządu w spółce w ramach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.,
- rezygnacji z pełnienia funkcji.

Jeżeli członek Zarządu Spółki, w terminie jednego roku od wygaśnięcia mandatu, podejmie się zajęcia zarobkowego na podstawie jakiegokolwiek stosunku prawnego w Spółce lub w innej jednostce działającej w ramach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., zobowiązany jest do zwrotu otrzymanej odprawy w terminie 7 dni od dnia podjęcia zajęć zarobkowych.

W odniesieniu do członków Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., nie zawierają oni ze Spółką umów o pracę, umów zlecenia, umów o dzieło ani innych umów o podobnym charakterze. Stosunek prawny łączący członka Rady Nadzorczej ze Spółką oraz ramy czasowe jego trwania wyznacza uchwała Walnego Zgromadzenia o powołaniu danej osoby w skład Rady Nadzorczej oraz uchwała Walnego Zgromadzenia o jej odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej, jak również inne, określone przepisami Kodeksu spółek handlowych, przyczyny wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń, wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków organu nadzorczego Spółki uzależniona jest od pełnionej funkcji i ustalana jest w następujący sposób:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – 0,8 krotność
- pozostali członkowie Rady Nadzorczej – 0,7 krotność

przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego (podstawa wymiaru). Poza powyższym wynagrodzeniem, członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują dodatkowych składników wynagrodzenia, w tym premii ani innych świadczeń pieniężnych. Członkowie Rady Nadzorczej nie uczestniczą w funkcjonujących w Spółce dodatkowych programach emerytalno-rentowych i programach wcześniejszych emerytur. Spółka nie przyznaje członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

W przypadku łącznia funkcji w Radzie Nadzorczej spółek portfelowych FIZANów (w których KGHM Polska Miedź S.A. objęła większościowy pakiet certyfikatów inwestycyjnych) z funkcją członka Zarządu KGHM TFI S.A. lub osoby odpowiedzialnej za zarządzanie FIZANem wynagrodzenie nie przysługuje.

Wynagrodzenie nie przysługuje za ten miesiąc, w którym członek Rady Nadzorczej nie był obecny na żadnym z formalnie zwołanych posiedzeń z powodów nieusprawiedliwionych. O usprawiedliwieniu lub nieusprawiedliwieniu nieobecności członka Rady Nadzorczej na jej posiedzeniu decyduje Rada Nadzorcza w formie uchwały.

W przypadku, gdy powołanie do Rady Nadzorczej, odwołanie z Rady, złożenie rezygnacji członka Rady lub wygaśnięcie mandatu członka Rady, nastąpiło w czasie trwania miesiąca kalendarzowego wynagrodzenie obliczane jest proporcjonalnie do ilości dni sprawowania funkcji.

Spółka pokrywa lub zwraca koszty związane z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, a w szczególności koszty przejazdu z miejsca zamieszkania do miejsca odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej i z powrotem oraz koszty zakwaterowania i wyżywienia.

Kluczowa kadra menedżerska wynagradzana jest na podstawie umów o pracę. W czasie jej trwania pracownikowi przysługują:

- podstawowe wynagrodzenie miesięczne,
- premia, wypłacana zgodnie z zasadami premiowania ustalonymi przez Zarząd, opartymi na systemie mierników biznesowych i indywidualnych celów,
- świadczenia dodatkowe, np. Pracowniczy Program Emerytalny.

Szczegółowa informacja na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących, jak i zarządzających znajduje się w sprawozdaniu finansowym.

Informacja o wynagrodzeniu wypłaconym i naliczonym w 2020 r.

Członkowie Zarządu w 2020 roku	Okres pełnienia funkcji	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie wypłacone = naliczone	Premia roczna, nagrody, odprawa *)	Premia roczna, nagrody, odprawa **)	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej ***)	Łączne dochody
Piotr Sosiński	01.01.-18.07.2019	01.01.-18.07.2019	-	137	71	-	208
Łukasz Ciołek	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2020	304	112	122	4*	542
Bąkowska-Morawska Urszula	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2020	243	-	29	-	272
Razem			547	249	222	4	1 022

* Premia roczna, nagrody, odprawy, ekwiwalenty 2018 wypłacone w 2020

** Premia roczna, nagrody, odprawy, ekwiwalenty należne za 2019 rok niewypłacona

*** Premia roczna, nagrody, odprawy, ekwiwalenty 2018 i 2019 wypłacone w 2020

Wynagrodzenie wypłacone wyliczone jest za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 (wynagrodzenie za 12/2019 wypłacone w 01/2020, wynagrodzenie za 12/2020 wypłacone w 01/2021 nie jest brane pod uwagę).

Członkowie Rady Nadzorczej w 2020r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie wypłacone = naliczone	Zwrot kosztów podróży	Łączne dochody w 2020r.
Mieszkała Krystian	01.01.-31.12.2020	45	-	45
Wojdyła Marcin	01.01.-31.12.2020	50	-	50
Garbicz Bartłomiej	01.01.-31.12.2020	45	-	45
Cichocki Bernard	01.01.-31.12.2020	45	-	45
Falandysz Jaromir	01.01.-27.12.2020	45	-	45
Stolarczyk Paweł	29.12.-31.12.2020	-	-	-
Pietrzyk Damian	01.01.-31.01.2020	Łączenie funkcji członka Zarządu TFI - brak wynagrodzenia		
Stelmach Łukasz	24.06.-31.12.2020	Łączenie funkcji członka Zarządu TFI - brak wynagrodzenia		
Razem		230	-	230

Członkowie Zarządu w 2019 roku	Okres pełnienia funkcji	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie wypłacone= naliczone	Premia roczna, nagrody, Odprawa*)	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej	Łączne dochody w 2019 r.
Sosiński Piotr	01.01.-18.07.2019	01.01.-18.07.2019	174	137	0	311
Ciołek Łukasz	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	254	112	7	373
Bąkowska-Morawska Urszula	01.10.-31.12.2019	01.10.-31.12.2019	41	0	0	41
Razem			469	249	7	725

*)Wynagrodzenie zmienne, naliczone za 2018 rok

Członkowie Rady Nadzorczej w 2019 r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie	Zwrot kosztów podróży *)	Łączne dochody w 2019 r.
Bielawska Brygida	01.01. - 22.05.2019	20	0	20
Mieszkała Krystian	01.01. - 31.12.2019	42	3	45
Wojdyła Marcin	01.01. - 31.12.2019	42	2	44
Garbicz Bartłomiej	01.01. - 31.12.2019	42	2	44
Cichocki Bernard	01.01. - 31.12.2019	42	0	42
Falandysz Jaromir	22.05.-31.12.2019	23	0	23
Pietrzyk Damian	22.05.-31.12.2019	Łączenie funkcji członka Zarządu TFI - brak wynagrodzenia		
Razem		211	7	218

*) zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami w zakresie zasad wynagradzania i zwrotu kosztów

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń, zostaną opublikowane w odrębnym dokumencie.

7.POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

Różnorodność jest fundamentalną wartością współczesnego społeczeństwa, o ogromnym znaczeniu dla funkcjonowania i rozwoju naszej pozycji na rynku. Polityka różnorodności stosowana w INTERFERIE S.A. ma na celu pełne wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w atmosferze szacunku i wsparcia.

INTERFERIE S.A. wdraża zasady zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania, mając na uwadze poszanowanie dla różnorodnego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na politykę równego traktowania ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przesłanki narażające na zachowania dyskryminacyjne. Różnorodność zespołu pracowników INTERFERIE S.A. jest podstawą, na której Spółka buduje swoją przewagę. Przyczynia się ona bowiem do tworzenia niestandardowych rozwiązań i optymalizacji funkcjonowania naszych jednostek, a tym samym przekłada się na jakość świadczonych przez Spółkę usług i efekty ekonomiczne.

Dzięki konsekwentnie realizowanej polityce różnorodności INTERFERIE S.A. są pracodawcą przyciągającym i zatrudniającym najlepszych specjalistów oraz dbającym o rozwój zespołu. Spółka chce w ten sposób jak najlepiej wspierać realizację swojej strategii, a odbiorcom swoich produktów i usług oferować je na najwyższym poziomie.

INTERFERIE S.A. realizuje politykę różnorodności m.in. poprzez:

- działania mające na celu tworzenie odpowiedniej atmosfery i kultury organizacyjnej, włączając zarządzanie różnorodnością do polityk i procedur stosowanych w INTERFERIE,
- opracowanie i wdrożenie polityki równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy w następujących obszarach:
 - rekrutacji,
 - dostępu do szkoleń i awansów,
 - wynagrodzeń,
 - godzenia obowiązków zawodowych z życiem prywatnym i rodzinnym,
 - ochrony przed mobbingiem,

- ochrony przed przemocą w miejscu pracy,
- ochrony przed nieuzasadnionym zwolnieniem,
- wdrożenie procedury działań antydyskryminacyjnych oraz antymobbingowych przez opracowanie i wdrożenie wewnątrzorganizacyjnych, sprawdzonych, instytucjonalnych rozwiązań.

Istotną częścią realizacji polityki różnorodności jest tworzenie właściwej atmosfery w pracy, która sprawia, że pracownicy czują się szanowani i doceniani oraz mają poczucie, że mogą się rozwijać i w pełni realizować swój potencjał zawodowy.

Pracownicy INTERFERIE S.A. to osoby pochodzące z różnych środowisk i kultur, wykazujące się różnymi umiejętnościami i talentami, reprezentujące różne style myślenia i punkty widzenia oraz mające różne doświadczenia życiowe i zawodowe. Celem INTERFERIE S.A. jest stworzenie kultury organizacyjnej gwarantującej wzajemne wspieranie się wszystkich pracowników w codziennych obowiązkach. Działania promujące różnorodność wewnątrz organizacji pomagają tworzyć zróżnicowany, ale sprawnie współpracujący zespół.

INTERFERIE S.A. nie stosują szczególnych zasad polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe. Decyzje o obsadzie Akcjonariusze, Rada Nadzorcza i Zarząd podejmują zgodnie z brzmieniem Statutu. Informacja o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

1. W okresie od dnia 31.12.2014 roku do dnia 31.12.2018 roku - funkcję w Zarządzie Emitenta sprawowali wyłącznie mężczyźni.

2. W okresie od 31.12.2014 roku do dnia 28.04.2016 roku - w Radzie Nadzorczej Emitenta Spółki zasiadały dwie kobiety - Pani Barbara Mróz i Pani Renata Wiernik-Gizicka. Od 28.04.2016 roku do 22.05.2019 roku – jedna, tj. Pani Brygida Bielawska.

3. W okresie od 01.10.2019 roku – w składzie Zarządu Spółki zasiada Pani Urszula Bąkowska–Morawska.

Szczegółowe informacje na temat wykształcenia zawodowego i doświadczenia są zawarte w niniejszym Sprawozdaniu.

Procentowy udział kobiet w ogólnej liczbie zatrudnionych w Spółce:

Łączna liczba pracowników (w przeliczeniu na osoby) w podziale na płeć:	Liczba pracowników	% udział w łącznej liczbie zatrudnionych
	2020	
kobiety	185	77,73%
mężczyźni	53	22,27%
Suma	238	100%

8.ZAGADNIENIA KORPORACYJNE

Zarządzanie zgodnością

W INTERFERIE S.A. zgodność to zarządzanie przedsiębiorstwem w sposób zgodny z wymogami polskiego i międzynarodowego prawa, przestrzeganie i poszanowanie istniejących norm rynkowych i branżowych.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

W roku obrotowym 2020 nie miały miejsca zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem INTERFERIE S.A.

Standardy zarządzania

W ramach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., przeprowadzono proces budowy nowego ładu korporacyjnego, opartego o systemowe rozwiązania prawne i korporacyjne. U założeń tego projektu legły wartości Grupy KGHM oraz potrzeba formalno-prawnego uregulowania zasad współpracy w ramach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. Na tej bazie wprowadzono Kodeks Grupy KGHM Polska Miedź S.A.

Korzyści wynikające z wdrożenia Kodeksu Grupy KGHM to:

- Określenie podstaw prawnych wspólnej strategii dla całej Grupy Kapitałowej KGHM, co pozwala na oparcie strategii konkretnej spółki o Strategię KGHM Polska Miedź S.A. i nakłada obowiązek utrzymania spójności.
- Zharmonizowanie interesu danej spółki z interesem Grupy KGHM.
- Usprawnienie zarządzania w poszczególnych obszarach działalności.

- Ujednolicenie zasad funkcjonowania Grupy Kapitałowej KGHM, np. w zakresie przekazywania informacji, sprawozdawczości itp.
- Zapewnienie skutecznego monitoringu kluczowych decyzji biznesowych podejmowanych przez spółki.
- Zapewnienie wdrażania ujednoliconych standardów w spółkach.
- Zwiększenie bezpieczeństwa działania organów spółek.

Zarządzanie ryzykiem

W ramach Polityki i Procedury Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, konsekwentnie realizowany jest proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce. W sposób ciągły identyfikowane, oceniane i analizowane w kontekście możliwości ich ograniczania są ryzyka w różnych obszarach działalności Spółki. INTERFERIE S.A. definiuje ryzyko jako wpływ niepewności, będącej integralną częścią prowadzonej przez nas działalności i mogącej skutkować zarówno szansami, jak i zagrożeniami dla realizacji celów biznesowych. Aby możliwe było ich osiągnięcie, niezbędna jest spójna i praktyczna metodyka zarządzania tą niepewnością. Na bieżąco identyfikowane, oceniane i analizowane, w kontekście możliwości ich ograniczania, są ryzyka w różnych obszarach działalności Spółki. Ryzyka kluczowe są przedmiotem pogłębionej analizy w celu wypracowania Planu Odpowiedzi na Ryzyko i Działań Dostosowawczych. Narzędziem, wykorzystywanym w procesie identyfikacji ryzyka w Spółce jest Model Ryzyk. Jego budowa oparta jest o źródła ryzyka i dzieli się na następujące 5 kategorii: Technologiczne, Łańcucha wartości, Rynkowe, Zewnętrzne oraz Wewnętrzne. Na poziomie podkategorii wyróżnionych i zdefiniowanych jest kilkadziesiąt podkategorii odpowiadających poszczególnym obszarom działalności lub zarządzania.



Ryzyka:

ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych)	Spółka świadczy usługi dla podmiotów z zagranicy i narażona jest na ryzyko zmiany kursów waluty w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z posiadanych przez Spółkę należności i zobowiązań. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zabezpiecza ryzyka kursowego wynikającego z kredytów walutowych z uwagi na posiadane należności w walucie obcej. INTERFERIE S.A. posiada kredyty o zmiennym oprocentowaniu, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jest ono jednak częściowo niwelowane przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu, jak również fakt, iż wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Poprzez ryzyko rynkowe rozumie się możliwość wystąpienia negatywnego wpływu na wyniki Spółki wynikającego ze zmiany cen rynkowych towarów, kursów walutowych i stóp procentowych, a także ze zmiany wartości dłużnych papierów wartościowych oraz cen akcji spółek notowanych w obrocie publicznym.
ryzyko kredytowe	Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje nierozliczone należności. Jeśli chodzi o klienta instytucjonalnego, jego wiarygodność kredytową ocenia się poprzez pozycję finansową, dotychczasową współpracę oraz stosowanie przedpłat w formie zaliczek. Należności od klientów instytucjonalnych dotyczą w znacznej mierze odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki, jakość kredytowa tych należności jest dobra. Sprzedaż usług

	klientom indywidualnym odbywa się za pomocą przedpłat na rachunki bankowe, gotówką lub za pomocą kart kredytowych, stąd poziom należności od klientów indywidualnych jest niewielki i jakość kredytowa tych należności nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki. Spółka alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Ryzyko kredytowe związane z transakcjami depozytowymi jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych instytucji finansowych, z którymi Spółka współpracuje oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach
ryzyko utraty płynności	Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlegają agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych, w taki sposób, by nie naruszyć limitów określonych w umowach kredytowych. Prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań. Nadwyżka środków pieniężnych utrzymywana przez jednostki eksploatacyjne przekazywana jest na rachunek bieżący Spółki, która jest deponowana na lokatach terminowych bądź zmniejsza otwarte linie kredytowe utrzymywane na rachunkach bankowych Spółki.
ryzyko związane z konkurencją	Sektor hotelarski jest rynkiem, na którym prowadzona jest intensywna konkurencja. INTERFERIE S.A. prowadzi aktywną politykę produktową i cenową we wszystkich swoich hotelach, kładzie szczególny nacisk na rozszerzanie swojej oferty o nowe i ciekawe produkty wyprzedzając konkurencję na rynku hotelarskim.
ryzyko prawne	Sektor hotelarski jest narażony na ryzyko prawne związane ze zmianami przepisów w zakresie: ochrony danych osobowych, obowiązków i obciążeń nakładanych na właścicieli i użytkowników nieruchomości gruntowych oraz budynków i budowli, ochrony środowiska, zatrudnienia, np. w zakresie poziomu płacy minimalnej, obowiązkowych składek emerytalnych i zdrowotnych, podatków i innych obciążeń publicznoprawnych nakładanych na przedsiębiorców. Wszystkie komórki organizacyjne Centrali odpowiedzialne są za analizowanie ryzyk prawnych, np.: • zobowiązania z zakresu prawa pracy – komórka ds. kadr, • zobowiązania z zakresu prawa spółek – komórka obsługi korporacyjnej, • zobowiązania z zakresu przepisów BHP – komórka ds. BHP, • zobowiązania z zakresu wymogów rachunkowych, sprawozdawczych i podatkowych – komórka ds. finansów, rachunkowości i podatków. Brak zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami i wiążące się z tym ryzyko sankcji prawnych lub regulacyjnych, strat rzeczowych lub utraty reputacji, jest jednym z obszarów zagrażających działalności Spółki. Monitorując spełnianie regulacji zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, Spółka za szczególnie istotne uważa: • zapewnienie zgodności wewnętrznych aktów normatywnych z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a także z rekomendacjami i wytycznymi wydawanymi przez organy nadzorcze, • przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów, • przestrzeganie zasad etycznych, • ochronę informacji poufnych. Spółka podejmuje odpowiednie działania i stosuje właściwe środki w celu bieżącego i ciągłego śledzenia zmian zachodzących w przepisach powszechnie obowiązującego prawa oraz rekomendacjach i wytycznych wydawanych przez organy nadzorcze, zarówno krajowe jak i Unii Europejskiej. Główną zasadą Spółki jest podejmowanie wszystkich racjonalnych działań w celu identyfikacji oraz przeciwdziałania konfliktom interesów pomiędzy Spółką a jej Klientami.
ryzyko utraty reputacji	Możliwości pozyskania klientów i ich utrzymanie zależą od standardu i jakości usług oraz stosowania dobrych praktyk rynkowych (handlowych) w ramach zarządzania. Incydenty wpływające negatywnie na zaufanie i bezpieczeństwo gości mogą zaszkodzić wizerunkowi Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje działalność mediów. Potencjalnymi źródłami ryzyka są zdarzenia wewnętrzne o charakterze operacyjnym oraz zdarzenia zewnętrzne, takie jak negatywne publikacje w mediach, upowszechnianie negatywnych opinii klientów, np. w sieci internetowej, na portalach społecznościowych oraz w innych środkach przekazu. Czynnikami ryzyka reputacji są również skargi i roszczenia klientów związane z procesem oferowania usług, w tym dotyczące m.in. braku dostatecznej (pełnej, prawdziwej, rzetelnej, niewprowadzającej w błąd) informacji o produktach, niewłaściwych praktyk sprzedażowych. Kluczowymi mechanizmami ograniczającymi ryzyko reputacji są następujące działania: • codzienny monitoring mediów lokalnych, ogólnopolskich.

	• codzienny monitoring wzmianek na temat Spółki pojawiających się w mediach społecznościowych. • analizowanie informacji mających wpływ na wizerunek Spółki. • badanie satysfakcji klientów. • rekomendacje i działania wynikające z analizy reklamacji. • badania „tajemniczego klienta”.
ryzyka związane z prowadzonymi inwestycjami w Dąbkach i Kołobrzegu	Prace projektowe: • ryzyko związane z niedotrzymaniem przez projektanta terminów określonych w umowie, • ryzyko związane z przedłużającym się procesem uzgodnień i wydawania decyzji zatwierdzających projekt, • ryzyko przeszacowania kosztów projektu, • ryzyko złego doboru rozwiązań projektowych, w tym złego doboru technologii (rodzaj konstrukcji, materiały), • ryzyko nieprawidłowego doboru zespołu projektantów, • bankructwo biura projektowego, • wykonanie projektu niespełniającego wymagania funkcjonalne, • nieprecyzyjnie określony przedmiot umowy/zakres usług – różna interpretacja zakresu usług przez strony, roszczenia sporne, • ryzyko protestów właścicieli sąsiadujących nieruchomości. Przetarg na roboty budowlane: • ryzyko unieważnienia przetargu, • ryzyko korupcji, • ryzyko złej kalkulacji ceny, • ryzyko stosowania cen dumpingowych przez konkurencję, ryzyko zmowy cenowej • ryzyko przedłużającego się procesu wyboru wykonawcy, • wygrana wykonawcy o słabej kondycji finansowej zagrażającej realizacji, • ryzyko ograniczenia dostępu do przetargu potencjalnych oferentów, mogących złożyć korzystną dla Spółki ofertę, • uzyskanie ofert przekraczających założenia finansowe inwestycji. Prace budowlane: • ryzyko protestów (ekologów, miejscowej ludności), • ryzyko nieprawidłowego doboru zespołu wykonawców, • ryzyko nierzetelnego nadzoru, • ryzyko niedotrzymania standardów budowlanych, • ryzyko odstępstw od dokumentacji projektowej, • ryzyko rozszerzenia zakresu robót, • ryzyko źle rozpoznanej struktury gruntów i poziomu wód gruntowych, • ryzyko źle zinwentaryzowanych sieci, • ryzyko wykonawstwa niezgodnie ze sztuką budowlaną, • ryzyko wydłużenia procesu realizacji, • nieprecyzyjnie określony przedmiot umowy/zakres usług – różna interpretacja zakresu usług przez strony, roszczenia sporne, • bankructwo wykonawcy. Ryzyka administracyjno - prawne: • ryzyko nieuchwalenia zmian w Miejscowym Planie Zagospodarowania Przestrzennego umożliwiających realizację inwestycji, • ryzyko złej interpretacji przepisów prawa. h)ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i stanem branży hotelarskiej Sytuacja podmiotów działających w branży hotelarskiej w znacznym stopniu zależy od będącej poza jej kontrolą, ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Do głównych czynników ryzyka wpływających na popyt na usługi hotelarskie należy zaliczyć: • recesję lub stagnację gospodarczą, wpływającą na popyt na usługi hotelarskie, zarówno ze strony klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Pogorszenie się sytuacji materialnej ludności i wzrost bezrobocia nie tylko ogranicza możliwości finansowe, ale oddziałuje niekorzystnie na nastroje i skłonność do podróżowania. Zła sytuacja finansowa firm wpływa natomiast na ograniczenie budżetów na szkolenia, podróże

	służbowe i w efekcie skutkuje odwołaniem, przełożeniem lub renegotiacją umów dla grup biznesowych, - wzrost cen paliw, energii i żywności, który przekłada się na poziom kosztów operacyjnych operatorów hotelowych, - umocnienie się waluty lokalnej, wpływające na pogorszenie atrakcyjności danego kraju dla turystów zagranicznych, - zmniejszenie liczby połączeń lotniczych i kolejowych, - zmieniającą się niekorzystnie sytuację geopolityczną, w tym w wyniku konfliktów i napięć społecznych, skutkującą zmniejszeniem się liczby osób podróżujących.
ryzyko nieprzestrzegania ustalonych zasad i standardów postępowania w obszarze przeciwdziałania korupcji i procesie zakupowym oraz ryzyko poniesienia straty poprzez działania na szkodę Spółki.	Wdrożenie Kodeksu Etyki jako głównego narzędzia, w kulturze korporacyjnej Spółki oraz innych, odpowiednich polityk i procedur zapewniających efektywność implementowanych zasad i wartości. Spełnianie światowych standardów ładu korporacyjnego oraz większych oczekiwań interesariuszy, w tym przede wszystkim klientów oraz instytucji finansowych. Proaktywnie monitorowanie i analizowanie procesów zakupowych pod kątem identyfikacji nadużyć i zagrożeń korupcyjnych w organizacji i łańcuchu dostaw oraz realizacja działań z zakresu etyki i przeciwdziałania korupcji wraz z wdrażaniem działań naprawczych. Kontrola wewnętrzna w zakresie identyfikacji i wykrywania oszustw, nadużyć i korupcji oraz zapobieganie tym zjawiskom w oparciu o kontrolę wewnętrzną w celu eliminacji ryzyka na poziomie prewencji.
ryzyko związane z COVID 19	Możliwość wystąpienia wzrostu cen niektórych towarów i materiałów na skutek między innymi działań prewencyjnych w celu ograniczenia pandemii. Konieczności wprowadzenia znaczących, obowiązkowych restrykcji administracyjnych lub stwierdzenia na terenie ośrodków obecności wirusa SARS-CoV-2 i objęcia konieczną kwarantanną istotnej części załogi. Konieczności wyłączenia ośrodka (po ponownym uruchomieniu) w związku ze stwierdzeniem u gości obecności wirusa SARS-CoV-2 i objęcia konieczną kwarantanną istotnej części załogi. Obowiązku objęcia kwarantanną - w wyniku wykrycia w pomieszczeniach biurowych osoby ze zdiagnozowanym wirusem SARS-CoV-2 - znaczącej części pracowników funkcji wsparcia i związane z tym zakłócenia w płynnym przepływie dokumentacji (fakturowanie, rozliczenia z dostawcami, odbiorcami, instytucjami finansującymi i administracją rządową). Możliwości wystąpienia zaburzeń płynnościowych na skutek nieterminowej regulacji należności ze strony kontrahentów Emitenta. Możliwość wystąpienia ryzyk, związanych z wahaniami kursów walutowych. Możliwości zatrzymania działalności Emitenta w skutek wprowadzenia przez administrację rządową innych centralnych regulacji, których celem będzie zapobieganie rozprzestrzenianiu się pandemii.

W ramach zarządzania ryzykiem finansowym celem Zarządu jest identyfikacja ryzyka, ocena prawdopodobieństwa wystąpienia oraz możliwych skutków, a także podjęcie działań zmierzających do zminimalizowania ryzyka. Spółka ogranicza wykorzystywanie produktów finansowych oraz dokonywanie transakcji, które mogą zwiększyć ekspozycję na ryzyko. Zarząd Spółki utrzymuje restrykcyjną politykę finansową i elastycznie reaguje na potrzeby związane z rozwojem poprzez adekwatny poziom inwestycji. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

9.POLITYKA OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH

Polityka określa zasady dotyczące przetwarzania i zabezpieczenia danych osobowych zgodnie z wymaganiami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (zwanego dalej: „RODO”).

Polityka została przyjęta, aby przetwarzanie odbywało się zgodnie z RODO i innymi przepisami o ochronie danych osobowych i aby możliwe było wykazanie tej zgodności. Polityka podlega przeglądom i uaktualnianiu na zasadach w niej określonych. Przedmiotem ochrony na podstawie Polityki są dane osobowe, przetwarzane w systemach informatycznych, jak również w inny sposób utrwalone na nośnikach, w tym na nośnikach papierowych i elektronicznych. Miejsca przetwarzania danych osobowych w ten sposób przetwarzanych podlegają zabezpieczeniu określone na podstawie niniejszej Polityki. Polityka ma zastosowanie do wszystkich danych osobowych przetwarzanych w ramach realizowanych przez Spółkę procesów. Obowiązek ochrony danych osobowych przetwarzanych stosowania się do Polityki dotyczy wszystkich osób, które mają dostęp do danych osobowych, bez względu na zajmowane stanowisko oraz miejsce wykonywania pracy, jak również charakter stosunku pracy. Każda osoba, która ma mieć dostęp do danych osobowych, może je przetwarzać wyłącznie na podstawie otrzymanego

upoważnienia (polecenia). Osoby mające dostęp do danych osobowych są zobowiązane do zapoznania się z Polityką i innymi powiązanymi z nią dokumentami oraz stosowanie zawartych w nich regulacji.

10.POLITYKA DYWIDENDY

Przygotowując rekomendację co do podziału zysku Spółki, Zarząd będzie brać pod uwagę kwotę osiągniętego przez Spółkę zysku netto, sytuację finansową Spółki, istniejące zobowiązania (w tym ewentualne ograniczenia wynikające z umów kredytowych), oceny perspektyw Spółki w określonej sytuacji rynkowej, jak również konieczność wydatkowania środków w związku z realizacją nadrzędnego celu Spółki, jakim jest stały rozwój, w szczególności poprzez podejmowanie nowych projektów.

11.POLITYKA I PROCEDURA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZANIA BADAŃ USTAWOWYCH

Zasady wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych regulują:

1. Statut Spółki,
2. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (Dz.U. UE L 158 z 2014 r.)
3. Postanowienia Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2020, poz. 1415 ze zmianami),
4. Postanowienia Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zmianami),
5. „Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych” przyjęte przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.

W procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A. oraz w odniesieniu do świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, kierujemy się dbałością o przestrzeganie krajowych i unijnych regulacji prawnych oraz wytycznych i wyjaśnień właściwych organów nadzoru obowiązujących jednostki zainteresowania publicznego. Celem podejmowanych działań jest wzmocnienie roli Komitetu Audytu jako istotnej części systemu nadzoru korporacyjnego na rzecz:

- eliminacji ryzyka naruszenia niezależności firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, jak i wykluczenia zagrożeń dla tej niezależności wynikających ze stosunku ze Spółką,
- zwiększenia i poprawy komunikacji między biegłym rewidentem lub firmą audytorską, a Komitetem Audytu,
- wzmocnienia niezależności i obiektywizmu firm audytorskich i biegłych rewidentów,
- zapewnienia odpowiedniej jakości badań ustawowych poprzez podwyższenie standardów raportowania z badania, a przez to zwiększenia wiarygodności publikowanych informacji finansowych i zapewnienia wysokiego poziomu zaufania i ochrony interesariuszy Spółki.

Jako główne założenia przyjętej w INTERFERIE S.A. polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych należy wskazać:

- 1) wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu,
- 2) Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru firmy audytorskiej, Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, a Spółka podczas organizacji i przeprowadzania postępowania wyboru, w szczególności kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych:
 - potwierdzenie bezstronności i niezależności firmy audytorskiej,
 - potwierdzenie zachowania obowiązkowej rotacji w Spółce biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz członków ich sieci działających w ramach Unii Europejskiej,
 - wysokość zaproponowanej ceny za badanie ustawowe i ewentualnych kosztów dodatkowych związanych z wykonywaniem badania ustawowego oraz warunki jej/ich płatności,
 - dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań,
 - możliwość zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług, w standardzie i terminach określonych przez Spółkę,
 - liczba, kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie,
- 3) potwierdzenie przestrzegania przez Spółkę zakazu dotyczącego wprowadzania w umowach zawieranych przez Spółkę jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania,
- 4) oświadczenie, że rekomendacja Komitetu Audytu jest wolna od wpływów osób trzecich,

- 5) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem wymaganej przepisami prawa zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta,
- 6) w sytuacji gdy Rada Nadzorcza zdecyduje się wybrać inną firmę audytorską niż rekomendowana przez Komitet Audytu, podaje przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.

Zasadnicze przesłanki obowiązującej w INTERFERIE S.A. polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, to:

- 1) wskazanie kategorii: (a) usług dozwolonych, których świadczenie nie wymaga akceptacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, (b) usług zabronionych, (c) usług dozwolonych, których świadczenie wymaga uzyskania wcześniejszej akceptacji Komitetu Audytu,
- 2) określenie procedury uzyskiwania akceptacji Komitetu Audytu na świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzających badanie ustawowe Spółki, jak również przez podmioty powiązane z nimi oraz przez członka sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska. Wniosek w przedmiotowym zakresie winien m.in. zawierać: (a) uzasadnienie celowości zakupu usługi, (b) informację o przewidywanym poziomie wynagrodzenia, (c) wyjaśnienie, dlaczego usługa powinna być wykonana przez biegłego rewidenta, (d) uzasadnienie, że zawarcie takiej umowy nie naruszy niezależności biegłego rewidenta,
- 3) świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową badanej jednostki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- 4) zmiana zakresu i wysokości wynagrodzenia za świadczone usługi wymaga ponownego złożenia wniosku i uzyskania akceptacji Komitetu Audytu.

12. DZIAŁANIA W SYTUACJI COVID-19

W okresie pandemii Spółka zadbała o bezpieczeństwo klientów i pracowników:

- zapewniliśmy środki ochrony osobistej w (osłony pleksi, maseczki, rękawiczki, przyłbice, płyny dezynfekcyjne, mierzenie temperatury) ,
- pomieszczenia hotelowe i biura dostosowaliśmy do zasad bezpieczeństwa,
- oznakowaliśmy powierzchnie, przypominając o zachowaniu dystansu i stosowania wzmożonych środków higieny.
- Klienci i Pracownicy dostali informacje o nowych zasadach higieny w poszczególnych ośrodkach jak i biurach.

Monitorujemy stan zdrowia pracowników i przypadki zarażenia koronawirusem. Dzięki pozyskanym danym jesteśmy w stanie zapewnić bezpieczeństwo naszym pracownikom i zarządzać sytuacją na bieżąco. Określone zostały wytyczne dla poszczególnych hoteli. Celem Wytycznych jest działanie przeciwepidemiczne, tj. zwiększenie bezpieczeństwa i ochrony zdrowia obsługi oraz gości, ograniczenie liczby kontaktów i minimalizowanie ryzyka zakażenia. Wytyczne zostały podzielone na cztery kategorie, które dotyczą odpowiednio:

- zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom/obsłudze,
- zapewnienia bezpieczeństwa w obiekcie,
- procedur zapobiegawczych w przypadku podejrzenia zakażenia koronawirusem pracowników/obsługi,
- procedur postępowania w przypadku podejrzenia u osoby/klienta zakażenia koronawirusem.

Zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom/obsłudze:

- Zgodnie z Wytycznymi obsłudze hoteli, pensjonatów i obiektów zapewniających miejsca noclegowe zaleca się zasłanianie nosa i ust, noszenie rękawiczek ochronnych, zachowanie 2-metrowego dystansu społecznego oraz regularne mycie rąk i czyszczenie miejsc pracy oraz powierzchni takich jak klamki, blaty, poręcze, oparcia. Obsługa powinna zostać wyposażona w środki ochrony indywidualnej.
- W celu ograniczenia kontaktów międzyludzkich zaleca się zmniejszenie liczby pracowników korzystających w tym samym czasie ze wspólnych obszarów (np. ze stołówki poprzez rozłożenie przerw na posiłki), wprowadzenie różnych godzin przerw, ograniczenie do niezbędnego minimum spotkań i narad oraz wykorzystywanie do komunikacji telefonów, poczty elektronicznej itp., jeżeli jest to możliwe zamiast osobistego kontaktu.

Zapewnienie bezpieczeństwa w obiekcie:

- Zgodnie z Wytycznymi maksymalna liczba gości w obiekcie ma stanowić iloraz: liczba pokoi razy dwie osoby. Zakazano przebywania w obiektach osobom w nich niezakwaterowanych. Przed wejściem do hotelu i w recepcji powinna znajdować się informacja o maksymalnej liczbie gości mogących jednocześnie przebywać w danej części obiektu. Na terenie obiektów powinny znajdować się dozowniki z płynem do dezynfekcji rąk, w szczególności przy wejściach, w obszarze recepcji, przy wejściu do wind, punktów gastronomicznych oraz przy wyjściu z toalet. Ministerstwo rekomenduje udostępnienie możliwości zakupu maseczek ochronnych w recepcji.
- Personel sprząający powinien być wyposażony i przestrzegać używania jednorazowej maseczki, rękawiczek, a w razie potrzeby jednorazowego fartucha z długim rękawem. Nie rzadziej niż co godzinę powinna odbywać się dezynfekcja ogólnodostępnych toalet, wind oraz często dotykanych powierzchni, takich jak: blat recepcyjny (po każdym gościu), klamki, poręcze, uchwyty. Podczas pobytu sprzątanie pokoi będzie się odbywało jedynie na życzenie klienta. Natomiast po każdym kliencie zaleca się sprzątnięcie pomieszczenia i dezynfekcję wszystkich powierzchni dotykowych, łazienki oraz gruntowne wywietrzenie wnętrza albo dokonanie ozonowania (dekontaminacji). Dopiero po zakończeniu dezynfekcji pokój może być ponownie wynajęty. Pościel i ręczniki należy prać w temp. min. 60° C z dodatkiem detergentu. Zalecane jest także w miarę możliwości systematyczne wietrzenie wszystkich pomieszczeń bądź ozonowanie (lub dekontaminacja). W przypadku udostępnienia klientowi sprzętu hotelowego (np. rower, kajak) musi być on zdezynfekowany po każdym użyciu.
- Przestrzenie, które są wyłączone z użytkowania (np. baseny, sauny, pokoje zabaw), mogą być wynajęte na wyłączność przez wspólnie zakwaterowanych gości hotelu. Umożliwiono także korzystanie z sal konferencyjnych na zasadach zgodnych z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa (zachowanie dystansu społecznego wynoszącego minimum 2 metry odległości pomiędzy osobami).

Procedury zapobiegawcze: podejrzenie zakażenia koronawirusem pracowników/obsług:

- Zgodnie z Wytycznymi powinny zostać przygotowane procedury postępowania na wypadek wystąpienia sytuacji podejrzenia zakażenia, które następnie muszą zostać przedstawione personelowi. Obsługa powinna być poinstruowana, że w przypadku zaistnienia niepokojących objawów nie powinni przychodzić do pracy, lecz pozostać w domu i skontaktować się telefonicznie ze stacją sanitarno-epidemiologiczną. W przypadku wystąpienia u personelu wykonującego swoje zadania niepokojących objawów sugerujących zakażenie koronawirusem należy niezwłocznie odsunąć go od wykonywania zadań i odesłać transportem indywidualnym do domu. Należy także wstrzymać przyjmowanie klientów oraz powiadomić właściwą powiatową stację sanitarno-epidemiologiczną.

Procedury postępowania w przypadku podejrzenia u osoby/klienta zakażenia koronawirusem:

- Zaleca się poinformowanie gości oraz potencjalnych klientów o procedurach bezpieczeństwa stosowanych w związku z koronawirusem. Klient, który ma wyraźne objawy choroby, nie powinien zostać wpuszczony na teren obiektu. Jeśli gość mieszka już w obiekcie, powinien zostać czasowo odizolowany w dedykowanym pomieszczeniu. Należy zgłosić incydent do kierownictwa hotelu, ustalić listę personelu oraz klientów obecnych w tym samym czasie w tych samych częściach obiektu, w których przebywał gość, wstrzymać przyjmowanie kolejnych gości oraz powiadomić właściwą powiatową stację sanitarno-epidemiologiczną.

W trosce o samopoczucie Klientów Spółka we współpracy z PZU udostępniła zdalne konsultacje lekarskie. Podczas meldowania się w hotelu Klient otrzymuje kod aktywacyjny umożliwiający dostęp do teleporad internisty i pediatry poprzez portal mojePZU. Opieka telemedyczna PZU Zdrowie trwa przez cały okres pozostawania w hotelu w ramach pobytów 7 i 14-dniowych. Z usługi można skorzystać przez cały rok.

W okresie ograniczonego prawa prowadzenia działalności hotelowej INTERFERIE S.A. prowadzona jest aktywna polityka sprzedażowa i utrzymywane są kontakty ze stałymi klientami Spółki. W związku ze znacznym spadkiem sprzedanych osobonocy, Spółka otrzymała dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne, zgodnie z art.15zzb ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (w kwocie 1 777 tys. zł). W 2020 roku INTERFERIE S.A. otrzymała pomoc de minimis w postaci odroczenia terminów płatności podatku od nieruchomości za m-ce III, IV i V 2020 r. w łącznej kwocie 180 tys. zł do 30 września 2020 r. Spółka otrzymała zaświadczenia o uzyskanej pomocy de minimis na łączną kwotę opłaty prolongacyjnej, która nie została Spółce naliczona, w wysokości 3 tys. zł (696,96 euro). Na podstawie przepisów art. 15 ja ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Spółka uzyskała pomniejszenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości Skarbu Państwa za rok 2020, w łącznej kwocie 205 tys. zł. Spółka złożyła także wnioski o pomoc publiczną, w tym z Polskiego Funduszu Rozwoju. O podpisaniu UMOWY POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ w Ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Zarząd poinformował Raportem bieżącym Nr 6/2021 z dnia 16 lutego 2021 roku.

RAPORT NIEFINANSOWY

1.WSTĘP

Raport niefinansowy sporządzany jest w oparciu o:

- Dyrektywa”: Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 r. zmieniająca dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności przez niektóre duże jednostki oraz grupy.
- Ustawa”: Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (znowelizowana ustawą z dnia 15 grudnia 2016 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, która stanowiła implementację do polskiego prawa zapisów Dyrektywy), (tj. Dz.U.2021 poz. 217 ze zmianami).
- „Wytyczne KE”: Komunikat Komisji 2017/C 215/01 na temat wytycznych dotyczących sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych (metodyka sprawozdawczości niefinansowej).
- SIN: Standard Informacji Niefinansowych

W ramach procesu tworzenia Sprawozdania przeanalizowane zostały dokumenty, polityki, procedury zachowania należytej staranności, zasady zarządzania ryzykiem oraz inne materiały informacyjne związane z działalnością Spółki.

Raport niefinansowy INTERFERIE S.A. jest sporządzany na zasadzie dobrowolności, Spółka nie spełnia kryteriów ustawowych obligujących do jego sporządzania. Raport niefinansowy Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. dostępny jest na stronach www.kghm.pl.

2.MODEL BIZNESOWY JEDNOSTKI I KLUCZOWE WSKAŹNIKI NIEFINANSOWE

Realizowana w latach poprzednich koncepcja, zakładająca w swojej podstawowej funkcji konieczność przeprowadzenia modernizacji w obiektach INTERFERIE S.A. należy uznać za zasadną. Jedyną ale zasadniczą zmianą w realizowanej strategii jest rozszerzenie horyzontu wizji produktowej poza przyjętą funkcję wiodącą Medical SPA. (rodziny z dziećmi, grupy sportowe i konferencyjne). Obserwowany w ostatnich latach trend rosnący w sprzedaży indywidualnej w segmencie produktu ekonomicznego pozwala zakładać wystąpienie pozytywnego wpływu rządowego programu 500+ oraz silne oddziaływanie czynników geopolitycznych. Można zakładać na podstawie zaobserwowanych wzrostów i deklaracji odbiorców programu, że trend ten będzie się utrzymywał również w latach następnych. W kontekście finansowania INTERFERII S.A. jest to sygnał do tego aby przygotować się pod względem jakości świadczonych usług (modernizacje) oraz standardu (kategoryzacja). W przyjętych założeniach ma to przełożenie w zmienionych planach modernizacji dwóch obiektów w Świeradowie Zdrój oraz w Ustroniu Morskim. Pozostałe założenia w obszarach produktów Medical SPA zostają podtrzymane. Wartą nadmienienia jest konieczność zdefiniowania tożsamości INTERFERIE S.A. jako grupy hotelowej. Docelowo należy skategoryzować wszystkie jednostki (bądź nie przeprowadzając procedury kategoryzacyjnej utrzymać ustawowy standard obiektu).

Powyższa strategia pozwoliła na wypromowanie grup obiektów INTERFERIE, wyspecjalizowanych w ofercie aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA uzupełnionych względem sezonowości o usługi dla biznesu (konferencje) oraz ofertę dla klienta indywidualnego -niskobudżetowego.

Nawiązując do obowiązujących trendów, INTERFERIE S.A., zdywersyfikowały ryzyko, wskazując na odmienne funkcje posiadanych obiektów, w zależności od lokalizacji obiektu oraz głównych motywów przyjazdu.

Dokonano podziału na dwie grupy:

Hotele przyjazne osobom czynnie uprawiającym sport i rekreację ruchową – obecnie są to hotele górskie położone w Szklarskiej Porębie oraz Świeradowie-Zdroju, które poprzez samą nazwę sugerują ukierunkowanie na klienta, poszukującego aktywnego wypoczynku. Hotele te uaktywnia także funkcję obiektów atrakcyjnych dla klienta biznesowego (konferencje) oraz wzmocnią zakres oferty dla klienta niskobudżetowego. Do tych hoteli należą:

- **INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie** - hotel o kategorii czterech gwiazdek, który wśród sportowców oraz amatorów rekreacji ruchowej, doceniany jest ze względu na specjalistyczne programy treningowe. Położenie oraz infrastruktura hotelowa sprawiają, że obiekt jest wybierany przede wszystkim przez osoby zawodowo trenujące, min. kolarstwo (szosowe, górskie, przełajowe), triathlon, bieganie, dla których ważna jest wytrzymałość tlenowa oraz siłowa. Hotel podkreśla

również zimowe walory Szklarskiej Poręby – ośrodka narciarstwa biegowego i zjazdowego. Zaletą hotelu jest posiadanie całorocznej Chaty Grillowej. W okresie niskiego sezonu (III-V oraz X-XII) działalność hotelu skupia się na pozyskaniu klienta konferencyjnego MICE oraz niskobudżetowym.

- **INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie-Zdroju** - to hotel o kategorii

trzech gwiazdek z grupy hoteli sportowych INTERFERIE, położony w uzdrowisku Świeradów-Zdrój, które znane już z dobroczynnych właściwości wód leczniczych i oferty zawierającej w sobie zarówno akcenty sportowe, jak i regeneracyjno-lecznicze. INTERFERIE Aquapark Sport Hotel może pochwalić się takimi udogodnieniami jak:

- nowoczesny Aquapark,
- profesjonalna siłownia oraz sala fitness,
- profesjonalny sprzęt do badania wydolności organizmu,
- zaplecze odnowy biologicznej,

sala gimnastyczna, która dostosowana jest do uprawiania takich sportów jak: siatkówka, piłka ręczna, koszykówka, piłka nożna halowa, szermierka sportowa. Dodatkowym atutem dla INTERFERIE Aquapark Sport Hotel jest bliska odległość specjalnych tras dla rowerzystów, tzw. ścieżek Single Track łączących Polskę oraz Czechy. W okresie niskiego sezonu (III-V oraz X-XII) działalność hotelu skupia się na pozyskaniu klienta konferencyjnego MICE.

Obiekty, które specjalizują się w rehabilitacji, lecznictwie uzdrowiskowym oraz usługach SPA, położone nad morzem w miejscowościach tj. Kołobrzeg, Ustronie Morskie, Dąbki. Należą do nich:

- **INTERFERIE Chalkozyn w Kołobrzegu** - obiekt położony niedaleko promenady, parku zdrojowego i piaszczystej plaży. Dysponuje profesjonalną bazą zabiegową z bogatą ofertą kuracji leczniczych, w której wykonywane są m.in. zabiegi hydroterapii, fizykoterapii, okłady i kąpiele borowinowe, inhalacje oraz masaże. Atutami tego miejsca jest zdrowy, kołobrzeski klimat, pełen aerozolu morskiego oraz duża baza noclegowa z 301 miejscami w pokojach jedno- i dwuosobowych, studiach rodzinnych i apartamentach. W ośrodku można także skorzystać z wypożyczalni sprzętu - nordic walking oraz rowerów tradycyjnych i elektrycznych.

Na gości czeka kameralna, klimatyzowana kawiarnia, w której cyklicznie organizowane są wieczory z muzyką na żywo i pokazy tańca, a także restauracja z doskonałą, zdrową polską kuchnią. INTERFERIE Chalkozyn to także: zajęcia dla dzieci, gimnastyka ogólnousprawniająca, udogodnienia dla osób niepełnosprawnych.

- **INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim** - obiekt wypoczynkowy z ofertą profilaktyki wielu chorób. Położony jest ok. 200 metrów od plaży i dysponuje bazą noclegową, rehabilitacyjną, gastronomiczną, oferującą całoroczne pakiety wypoczynkowo-kuracyjne. Na miejscu dostępne są siłownia, sala fitness, sauna, ogród wypoczynkowy, wypożyczalnia rowerów tradycyjnych i elektrycznych, plac zabaw dla dzieci. Obiekt przyjazny jest osobom niepełnosprawnym.
- **INTERFERIE Argentyt w Dąbkach** - obiekt położony w uzdrowisku Dąbki, w odległości 100 m od plaży i 50 m od Jeziora Bukowo. Na miejscu dostępna jest: baza z zabiegami uzdrowiskowymi, indywidualne diety dla kuracjuszy, sala fitness, sauna, animacje dla dzieci i dorosłych, wycieczki fakultatywne, plac zabaw. Obiekt przyjazny jest osobom niepełnosprawnym. Dąbki to największe uzdrowisko dziecięce w Polsce a sam obiekt Argentyt w przyszłości ma być najbardziej znanym.

Wizja: Stworzenie sieci hoteli i wypromowanie wyspecjalizowanych grup obiektów INTERFERIE świadczących usługi m.in. w zakresie turystyki zdrowotnej i uzdrowiskowej oraz w obszarze aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA. Poszerzenie wizji produktowej o ofertę skierowaną do klienta biznesowego oraz ekonomicznego – działania te mają na celu spłaszczenie sezonowości.

Misja: Sport i Zdrowie cały rok.

L.p.	Cele	2020-2024	
		działania operacyjne	planowane skwantyfikowane efekty
1	Realizacja inwestycji w Dąbkach i Kołobrzegu	Prace zgodnie z harmonogramem	Rozbudowa bazy i stworzenie potencjału do skokowego wzrostu przychodów i rentowności Spółki dzięki rozwojowi w kierunku MedicalSPA.
2	Podniesienie standardu i jakości świadczonych usług	Kontynuacja modernizacji w obiektach: Cechsztyń, Malachit, Bornit	Przeprowadzenie modernizacji w Ustroniu Morskim (restauracja, recepcja, hol, pokoje), w Szklarskiej Porębie (elewacja wschodnia G-U z tarasem), w Świeradowie (Modernizacja plaży basenowej - poziom 0, apartamentów). Wzrost pozytywnych opinii i poziomu satysfakcji mierzonych na portalach rezerwacyjnych, wzrost w obiektach, które będą posiadały zmodernizowane pokoje Malachit ocena na Booking powyżej 8,2 Bornit ocena na Booking powyżej 7,6 Cechsztyń ocena na Booking powyżej 8,1
3	Budowanie tożsamości w oparciu o grupę hotelową	Modernizacje w oparciu o wymagania kategoryzacyjne. Kontynuacja procesu polegającego wyrównaniu standardów we wszystkich obiektach	Podniesienie jakości świadczonych usług i unifikacja świadczonych usług
4	Zwiększenie rozpoznawalności marki i produktu	Przeprowadzenie dodatkowych działań marketingowych poza obszarem obecnej aktywności (np. powiaty okołowrocławskie). Zwiększenie aktywności Spółki na rynku hotelarskim wspólnie z interesariuszami (aktywność opiniotwórcza)	Wzrost przychodów ze sprzedaży noclegów i pakietów zawierających noclegi o 6,5 mln zł w 2021 roku w stosunku do prognozy wykonania 2019
5	Zwiększenie sprzedaży dla poszczególnych segmentów klienta (rynek MICE oraz senior), eliminacja sezonowości	Wprowadzanie nowych atrakcyjnych ofert na niskie sezony w połączeniu z prowadzeniem działań marketingowych służących sprzedaży tych ofert. Działania polegające na wprowadzeniu nowych grup	Wzrost przychodów ze sprzedaży w niższych sezonach
6	Zwiększenie udziału sprzedaży on-line na własnej stronie www	Prowadzenie różnych działań marketingowych: pozycjonowanie organiczne, adwords, remarketing	Wzrost przychodów ze sprzedaży on-line w celu obniżenia kosztów związanych prowizją od kontrahentów
7	Różnicowanie oferty produktowej	Zarządzanie czasem klienta w celu sprzedaży dodatkowych usług: rowery, dyskoteka, kręgielnia, animacje sportowe, animacje kulturalne, dodatkowa sprzedaż na recepcjach towarów	Stałe oferowanie „specjalistycznych produktów”, rozszerzenie asortymentu sklepów znajdujących się przy recepcji
8	Rozbudowa oferty produktowej w biurze turystycznym. Zautomatyzowanie procesów i poszerzenie oferty kompleksowej obsługi podróży służbowych.	Wprowadzenie do oferty BT oferty uzdrowskiej (szerokorozumianego wypoczynku połączonego z rehabilitacją i lecnictwem) oraz produktów profesjonalnego biura podróży służbowych	Rozszerzenie oferty w BT w Lubinie, w tym także stworzenie własnej podstrony www dla Biura Turystycznego
9	Wprowadzenie raportowania zgodnego z USALI	Wdrożenie USALI w Spółce, szkolenia kadry managerskiej	wymierne oszczędności poprzez optymalizację kosztów; efektywne i rentowne zarządzanie obiektem z wykorzystaniem właściwej dla branży informacji zarządczej; szybkie podejmowanie decyzji w oparciu o branżowe wskaźniki operacyjne;
10	Zwiększenie efektywności m.in. w obszarze kosztów umów zleceń oraz kosztów energii	Optymalizacja zatrudnienia poprzez zmniejszenie kosztów umów zleceń i zatrudnianie wykwalifikowanych pracowników w formie umowy o pracę (dotyczy głównie pracowników gastronomii). Rozpoznanie możliwości pozyskania nowych źródeł energii	Wzrost efektywności kosztowej dotyczącej umów zleceń oraz niższe koszty szkoleń pracowników związane z dużą rotacją tej grupy

Wzrost wartości przedsiębiorstwa liczonego, jako ΔEV jest możliwy dzięki kombinacji trzech elementów:

- Wzrostu % frekwencji
- Zmiana ceny, co wpływa na wzrost wskaźnika ADR (Average Daily Rate)
- Liczba miejsc, jakie są sprzedawane (pośrednio poziom kosztów stałych w ogóle kosztów operacyjnych)

Konsekwencją realizacji Strategii Spółki będzie prowadzenie rozważań na temat możliwości wykorzystania istniejących aktywów w związku z tym mogą zaistnieć przesłanki do przedłożenia rekomendacji do sprzedaży, wstrzymania do dalszej analizy bądź rozbudowy poszczególnych obiektów.

Model biznesowy INTERFERIE S.A.

	Hotele nadmorskie	Hotele górskie	Cała spółka
Model biznesowy	Wynik na działalności hoteli należących do INTERFERIE S.A. oraz opłaty za zarządzanie i znak towarowy Interferie Medical SPA	Wyniki działalności hoteli należących do INTERFERIE S.A.	Stabilny
Sezonowość	Duża sezonowości działalności EBITDA zazwyczaj najwyższa w Q3	Duża sezonowości działalności EBITDA zazwyczaj najwyższa w Q1	Średnia (zbilansowana)
Kluczowe czynniki	Polityka NFZ refinansowania sanatoriów, liczba turystów niemieckich i polskich	Liczba osób aktywnie wypoczywających, rynek szkoleniowy firm, warunki atmosferyczne	Zdywersyfikowane
Koncentracja geograficzna	Koncentracja w atrakcyjnych nadmorskich miejscowościach uzdrowskowych	Koncentracja w atrakcyjnych miejscowościach górskich	Zachodnia część Polski
Zapotrzebowanie na kapitał	Wysokie	Wysokie	Wysokie

Kluczowe wskaźniki: wynik netto, ADR, RevPar.

3.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W systemie zarządzania ryzykiem wyróżnia się następujące istotne ryzyka: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko związane z konkurencją, ryzyko prawne, ryzyko utraty reputacji, ryzyka związane z prowadzonymi inwestycjami. Ryzyka zostały opisane szczegółowo w niniejszym dokumencie w części dotyczącej zagadnień korporacyjnych. Z punktu widzenia negatywnego wpływu ryzyk na zagadnienia społeczne, środowiskowe, pracownicze, poszanowania praw człowieka i przeciwdziałania korupcji, szczególne znaczenie mają ryzyko reputacje.

Opis ryzyka reputacyjnego: ryzyko uszczerbku na wizerunku Spółki z perspektywy klientów, pracowników, akcjonariuszy oraz szerszych społeczności, doznanego na skutek materializacji innych rodzajów ryzyk. Odpowiedź na ryzyko: polityka informacyjna, monitoring mediów, badania satysfakcji klientów czy badania „tajemniczy klient”.

Cele zarządzania ryzykiem:

- Zapewnienie tworzenia i ochrony wartości dla akcjonariuszy poprzez ustanowienie spójnego podejścia do identyfikacji, oceny, analizy ryzyk oraz wdrożenia odpowiedzi na ryzyka kluczowe;
- Wspieranie osiągania celów biznesowych poprzez wdrożenie narzędzi wczesnego ostrzegania o szansach i zagrożeniach;
- Zapewnienie silnego wsparcia dla podejmowania decyzji na wszystkich szczeblach organizacji;
- Budowa organizacji świadomej podejmowanego ryzyka i dążącej do ciągłego doskonalenia;
- Ochrona życia i zdrowia naszych pracowników, środowiska naturalnego oraz reputacji naszej marki.

Przyjęty w Spółce proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym inspirowany jest rozwiązaniami przyjętymi w standardzie ISO 31000:2012, najlepszymi praktykami w zarządzaniu ryzykiem oraz specyfiką Spółki i składa się z następujących etapów:



4. KLUCZOWI INTERESARIUSZE INTERFERIE S.A.

Dobre, oparte na wzajemnym zrozumieniu i zaufaniu relacje z Interesariuszami mają kluczowe znaczenie dla INTERFERIE S.A. Współdziałanie, które jest jedną z wartości firmy stanowi podstawę osiągania sukcesów zarówno w działalności biznesowej, jak i społecznej. Spółka transparentnie, buduje relacje z Interesariuszami, mając świadomość ich znaczenia dla długoterminowej strategii i zrównoważonego podejścia do biznesu. Podstawę tego procesu stanowi dialog ukierunkowany na poznanie wzajemnych oczekiwań i możliwości oraz realizację uzgodnień. Kluczowi interesariusze INTERFERIE S.A.: Pracownicy - Przedstawiciele administracji krajowej i samorządowej - Społeczności lokalne - Dostawcy - Media - Konkurenci - Klienci - Regulatorzy – Akcjonariusze i otoczenie giełdowe - Organy nadzoru - GPW S.A. w Warszawie.

Grupa interesariuszy	Zobowiązania wobec poszczególnych grup interesariuszy
Pracownicy	Zapobieganie dyskryminacji i praktykom naruszającym godność człowieka. Zobowiązanie do niekorzystania z pracy przymusowej i pracy dzieci. Poszanowanie prawa do stowarzyszania się i zawierania układów zbiorowych. Ochrona zdrowia pracowników. Oferowanie godnej pracy.
Klienci	Oferowanie klientom wyłącznie produktów oraz/lub usług odpowiadających ich potrzebom oraz usług świadczonych na najwyższym poziomie. Unikanie nieuzasadnionej dyskryminacji przy oferowaniu usług.
Dostawcy	Wspieranie poszanowania praw człowieka w całym łańcuchu dostaw, m.in. poprzez nakłanianie dostawców i ich pracowników do przestrzegania zobowiązań zawartych w polityce, respektując w każdym przypadku ich autonomię zarządczą. Promowanie zagadnień dotyczących kryteriów środowiskowych, społecznych i etycznych, których spełnienie jest oczekiwane od dostawców. Promowanie relacji z dostawcami przywiązującymi wagę do przestrzegania praw człowieka i posiadającymi własne polityki w tym zakresie.
Pozostali partnerzy biznesowi	Propagowanie przestrzegania polityki praw człowieka w relacjach z partnerami biznesowymi.
Społeczności, wśród których Bank prowadzi swoją działalność	Promowanie idei przestrzegania praw człowieka, szczególnie w miejscach gdzie funkcjonują słabiej rozwinięte systemy prawne i instytucjonalne. Przestrzeganie, wspieranie i promowanie prawa człowieka w społecznościach, na rzecz których Bank świadczy usługi. Zagwarantowanie bezpieczeństwa w celu zapewnienia przestrzegania praw człowieka. Wnoszenie wkładu w walkę z korupcją.

5.KODEKS ETYKI I KODEKS POSTĘPOWANIA

Zadaniem Kodeksu Etyki jest zapewnienie zgodności zachowania z najwyższymi standardami opartymi na wartościach: bezpieczeństwie, współdziałaniu, zorientowaniu na wyniki, odpowiedzialności. Kodeks Etyki jest wyznacznikiem właściwego postępowania w miejscu pracy i pomaga nam w podejmowaniu codziennych decyzji. Wzmacnia nas jako zespół. Buduje również nasz wizerunek jako firmy stabilnej, odpowiedzialnej i społecznie zaangażowanej.

W INTERFERIE S.A. przyjęty został dokument p.n. Code of Conduct. Kodeks Postępowania, czyli co powinieneś wiedzieć o wartościach firmy. Definiuje on w jaki sposób należy realizować powierzone zadania w oparciu o obowiązującą kulturę firmy. Spółka poprzez swoją działalność podejmuje zobowiązania względem wielu grup społecznych. Spółka funkcjonuje w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju, uwzględniając w swoich codziennych zobowiązaniach, takie obszary jak Społeczeństwo, Środowisko, Ekonomia i Gospodarka, Bezpieczeństwo. Zgodnie z postanowieniami Kodeksu, w Spółce m.in. dążymy do realizacji strategii CSR uwzględniającej całokształt społecznych, etycznych i środowiskowych aspektów w działalności biznesowej firmy oraz

pełną odpowiedzialność i przejrzystość w zarządzaniu relacjami z interesariuszami, m.in. z Pracownikami, klientami, Akcjonariuszami, dostawcami i społecznościami lokalnymi.

Spółka zadeklarowała nastawienie na rozwój w sposób zrównoważony, z poszanowaniem zasad etyki, transparentności oraz uwzględnieniem dobrych praktyk branżowych w zakresie bycia przedsiębiorstwem odpowiedzialnym społecznie i środowiskowo, opierając się w tej kwestii na Kodeksie Etycznym. Oba te dokumenty regulują standardy zachowań, zgodnie, z którymi postępuje Spółka. Kodeksy stanowią integralną całość, wzajemnie się przenikają i uzupełniają oraz są spójne w założeniach i wartościach, którymi kieruje się Spółka. Kodeks Postępowania ma wymiar mocno praktyczny. W swym założeniu stanowi przewodnik i wsparcie dla pracowników firmy wskazując im, gdzie szukać odpowiedzi i do kogo zwrócić się w przypadku wątpliwości, co do słuszności decyzji podejmowanych w obliczu codziennych sytuacji. Kodeks Postępowania przybliży wartości Spółki w sposób zrozumiały dla wszystkich pracowników, bez względu na zajmowane stanowisko.

Ponadto m.in. w ramach wartości jakimi są:

- Bezpieczeństwo – mamy na uwadze społeczności lokalne, wśród których działamy i z którymi prowadzimy dialog,
- Odpowiedzialność – budujemy długotrwałe relacje z naszymi partnerami biznesowymi i społecznymi.

Nasze zobowiązania wykazane w Kodeksie to m.in. podejmowanie poprzez swoją działalność zobowiązań względem wielu grup społecznych. Spółka funkcjonuje w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju, uwzględniając w swoich codziennych zobowiązaniach, takie obszary jak Społeczeństwo, Środowisko, Ekonomia i Gospodarka, Bezpieczeństwo czy Efektywność Zasobowa.

Ze względu na wielkość Spółki oraz jej rozproszenie terytorialne nie miały miejsca oceny i planowanie umożliwiające poznanie rzeczywistego i potencjalnego wpływu na lokalne społeczności, nie były realizowane programy mające na celu angażowanie lokalnych społeczności aby poznać ich oczekiwania i potrzeby, brak formalnych procesów skargowych dostępnych dla społeczności lokalnych, nie były planowane i prowadzone programy rozwoju lokalnych społeczności oparte na potrzebach lokalnych społeczności, brak działań konsultacyjnych społeczności lokalnych i procesów obejmujących grupy szczególnie wrażliwe, nie przyjęto wewnętrznych uregulowań w postaci polityki/strategii CRS definiującej np. kluczowe założenia, rodzaj i zakres działań względem lokalnych społeczności, zasady współpracy z partnerami, możliwości pomocy/wsparcia, sposoby raportowania i rozliczania oraz ewaluowania projektu, narzędzia oceny stopnia realizacji założonych KPI, zaangażowanie społeczne nie było prowadzone w sposób cykliczny i systematyczny poprzez udzielanie wsparcia finansowego, rzeczowego i w postaci usług czy wolontariatu pracowniczego.

W Spółce powołano Komisję ds. Etyki. Głównym zadaniem Komisji jest przeprowadzanie postępowań wszczętych w związku z otrzymaniem zgłoszenia o nieprawidłowościach, polegających na łamaniu standardów etycznych określonych w Kodeksie Etyki i rekomendowanie Kierownikowi zakładu pracy działań naprawczych i dyscyplinarnych. Zgłoszenia może dokonać:

- 1) Każdy z Pracowników, który był pokrzywdzony w wyniku działań opisanych w wykazie spraw podlegających zgłoszeniu do Komisji ds. Etyki;
- 2) Każda osoba, która była świadkiem działań opisanych w wykazie spraw podlegających zgłoszeniu do Komisji ds. Etyki.

Postępowanie prowadzone przez Komisję dotyczy spraw wymagających ustalenia stanu faktycznego, a więc spornych lub o niejasnym podłożu. Nie stoi ono w sprzeczności, ani nie zastępuje uprawnień do dochodzenia roszczeń na gruncie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Członkowie Komisji są zobowiązani do obiektywnego i sprawnego rozstrzygania przypadków naruszeń zasad etyki, zapisanych w **Kodeksie Etyki** oraz równorzędnego traktowania stron postępowania. Komisja działa na podstawie Regulaminu, przestrzegając prawa powszechnie obowiązującego oraz regulacji wewnętrznych.

Wykaz spraw podlegających zgłoszeniu do Komisji ds. Etyki jest następujący:

1. Działania noszące znamiona mobbingu, dyskryminacji, molestowania lub innego nierównego traktowania pracownika lub grupy pracowników Spółki;
2. Łamanie obowiązków pracowniczych wynikających z Kodeksu Pracy oraz regulacji wewnętrznych, obowiązujących w Spółce, bez względu na zajmowane stanowisko pracy;
3. Łamanie zasad współżycia społecznego;
4. Nieprawidłowości w zakresie wykonywania obowiązków służbowych;
5. Nieetyczne zachowanie w stosunku do innych pracowników i osób trzecich w miejscu pracy, jak również poza godzinami pracy;
6. Narażenie dobrego imienia Spółki.

Wobec pracowników Spółki oczekuje się:

1. znajomości, rozumienia i stosowania się do zapisów Kodeksu Etyki oraz powiązanych z nim regulacji w trakcie wykonywania zadań służbowych;
2. niezwłocznego zgłaszania wszelkich uwag czy wątpliwości dotyczących przestrzegania Kodeksu Etyki, w tym zaobserwowanych nieprawidłowości;
3. braku zgody na odstępstwa od przyjętych standardów etycznych;
4. współpracy z przełożonymi w zakresie stosowania Kodeksu Etyki w pracy oraz budowania kultury organizacji opartej na przyjętych wartościach.

Wobec kadry kierowniczej, oczekuje się:

1. stosowania się do standardów zawartych w Kodeksie Etyki przy realizacji celów biznesowych;
2. zarządzania zespołem przez dawanie przykładu;
3. kształtowania w zespole właściwych stosunków społecznych, opartych na poszanowaniu godności drugiego człowieka;
4. komunikowania w zespole wartości zawartych w Kodeksie Etyki;
5. reagowania na zaobserwowane lub sygnalizowane nieprawidłowości;
6. budowania atmosfery wzajemnego zaufania i bezpieczeństwa w zespole, tworzenia możliwości na zgłaszanie uwag i problemów natury etycznej.

6.PROCEDURA UJAWNIANIA NIEPRAWIDŁOWOŚCI I OCHRONY SYGNALISTÓW

W celu umożliwienia efektywnego wykrywania nadużyć utworzono poufne kanały do raportowania nieprawidłowości przez tzw. Sygnalistów, zarówno wewnątrz firmy, jak i spoza jej struktur. Osoby powiadamiające o nieprawidłowościach, które czynią to w dobrej wierze oraz imiennie (Sygnaliści), objęte są ochroną zgodnie z Procedurą ujawniania nieprawidłowości i ochrony Sygnalistów. Przyjmowane i obsługiwane są również zgłoszenia anonimowe. Uruchomione kanały umożliwiają dokonanie zgłoszenia bez ujawniania danych.

7.POLITYKA ANTYKORUPCYJNA

Obowiązująca w Spółce Polityka Antykorupcyjna szczegółowo określa standardy zachowania w sytuacjach korupcyjnych oraz wskazuje na odpowiedzialność za nadużycia. Spółka podkreśla swoje zaangażowanie w zwalczanie korupcji w biznesie, poprzez przyjęcie i bezwzględne przestrzeganie zasady „zero tolerancji dla korupcji i przekupstwa”. Zabrania się pracownikom oferowania lub przyjmowania korzyści majątkowych w związku z wykonywaniem czynności służbowych. Wyjątek stanowi jedynie wręczanie lub przyjmowanie zwyczajowych upominków biznesowych, zgodne z lokalnymi normami i zwyczajami kulturowymi, z zastrzeżeniem, iż wręczanie lub przyjmowanie upominków nie może powodować sytuacji, w których takie zachowanie mogłoby zostać uznane za próbę wywierania nacisku lub nakłonienia obdarowanego do zachowania sprzecznego z jego obowiązkami. Szczegółowe zasady postępowania w zakresie przyjmowania i wręczania zwyczajowych upominków biznesowych zostały ustalone w Procedurze przeciwdziałania zagrożeniom korupcyjnym w formie instrukcji. Od pracowników wymagane jest unikanie podejmowania jakichkolwiek działań czy decyzji w sytuacjach konfliktu interesu. Szczególnej kontroli wskazanej przez Politykę podlegają transakcje biznesowe w procesie zakupowym, z możliwością dokonywania badania stron trzecich, w celu zapewnienia, że spełniają one najwyższe standardy etycznego i transparentnego prowadzenia biznesu.

Polityka wskazuje także, że Spółka i jej pracownicy obowiązani są do przestrzegania wszystkich regulacji ustawowych, wytycznych organów administracji i innych organów państwa oraz aktów prawnych krajowych i międzynarodowych dotyczących zwalczania korupcji. W Polityce wskazano również, że Spółka oraz podmioty współpracujące, zobowiązane są do przestrzegania międzynarodowych aktów prawnych. Dokument reguluje, że Pracownicy oraz partnerzy zewnętrzni zobowiązani są zgłaszać podejrzenia naruszenia tejże Polityki oraz Procedury Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym bezpośrednio do wyznaczonych osób lub poprzez dedykowane kanały zgłaszania nieprawidłowości. Każde zgłoszenie traktowane jest w sposób poufny i zostaje zbadane z należytą starannością. Spółka stosuje szereg narzędzi urzędowistniających realizację celów Polityki, w skład, których wchodzi przede wszystkim procedury, instrukcje, środki zaradcze i mechanizmy kontrolne, w sposób szczegółowy określający standardy zachowania w sytuacjach korupcyjnych oraz wskazujący na odpowiedzialność za nadużycia.

Pracownicy oraz jej reprezentanci zobowiązani są do przestrzegania i stosowania zarówno Polityki Antykorupcyjnej, jak i towarzyszących jej wyżej wspomnianych dokumentów, w szczególności „Procedury Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym”.

Zapisy zawarte w Procedurze Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym stosuje się w celu minimalizacji ryzyka korupcji oraz ograniczenia wszelkich zjawisk korupcyjnych, mogących zachodzić w związku z funkcjonowaniem Spółki. Procedura stanowi rozwinięcie zapisów Polityki Antykorupcyjnej. Zasady określone w Procedurze są skierowane do wszystkich Pracowników, a także wszelkich Reprezentantów i obowiązują w kontaktach z klientami, kontrahentami oraz organami Państwa. Procedura precyzuje właściwe sposoby zachowań, środki zaradcze i mechanizmy kontrolne tworzące wraz z innymi uregulowaniami Polityki System Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym.

Bezwzględnie zabronione jest podejmowanie, uczestniczenie, promowanie, podżeganie do jakichkolwiek działań o charakterze korupcyjnym. Działania o charakterze korupcyjnym w Spółce to:

- Przekupstwo;
- Płatna protekcja;

- Niedopuszczalna czynność preferencyjna – czynność prowadząca do uprzywilejowania kontrahenta, świadczenia lub usługi, wykonywana wbrew interesom Spółki, w zamian za udzielenie lub obietnice udzielenia korzyści majątkowej;
- Nadużycie uprawnień;
- Niedopełnienie obowiązków;
- Przyjęcie korzyści;
- Przyjęcie obietnicy;
- Uzależnienie wykonania czynności służbowej;
- Żądanie korzyści;
- Konflikt interesów;
- Nepotyzm;
- Kumoterstwo;
- Udaremnienie lub utrudnienie przetargu publicznego.

Odnotowane przypadki korupcji zakończone:	2020
zwolnieniem lub ukaraniem dyscyplinarnym pracowników	0
nie odnowieniem umów z kontrahentami z powodu naruszenia zasad dotyczących korupcji	0
sprawami sądowymi dotyczącymi praktyk korupcyjnych wszczętych przeciwko organizacji raportującej lub jej pracownikom w raportowanym okresie	0
Łącznie	0

INSTRUKCJA POSTĘPOWANIA Z UPOMINKAMI BIZNESOWYMI

Załącznikiem do Procedury Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym jest Instrukcja Postępowania z Upominkami Biznesowymi. Oferowanie lub przyjmowanie upominków biznesowych, to częsty sposób wyrażania przez partnerów biznesowych uprzejmości i szacunku wobec siebie. Z tego też powodu wymiana upominków w relacjach czysto biznesowych, co do zasady jest dozwolona, jeżeli upominek:

- jest zgodny z przyjętymi zasadami postępowania w biznesie,
- jest zgodny z regulacjami prawnymi.

Nieprzestrzeganie zasad zawartych w Instrukcji może prowadzić do powstania konfliktu interesów oraz podważyć zaufanie do decyzji biznesowych podejmowanych przez osoby obdarowywane.

8.DZIAŁANIA W SFERZE PRACOWNICZEJ I POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA

INTERFERIE S.A. uznaje, szanuje i przestrzega prawa człowieka – w tym prawa pracowników. Spółka zobowiązuje się prowadzić operacje zgodnie z Powszechną Deklaracją Praw Człowieka ONZ. Dobra osobiste pracownika podlegają bezwzględnej ochronie, a wzajemne relacje opierają się na ich poszanowaniu. Spółka stosuje obiektywne i sprawiedliwe kryteria oceny pracowników, przy zachowaniu prymatu wiedzy, kompetencji merytorycznych, umiejętności społecznych i jakości świadczonej pracy. Kultura firmy tworzy środowisko i miejsce pracy wolne od dyskryminacji. Nie są tolerowane żadne formy dyskryminacji zwłaszcza z powodu płci, rasy, wieku, pochodzenia, religii, niepełnosprawności, światopoglądu, orientacji seksualnej, statusu społecznego, stanu cywilnego, inwalidztwa, przynależności do partii politycznych i związków zawodowych oraz sposobu zatrudnienia.

Człowiek jako kluczowy i najważniejszy kapitał podlega szczególnej ochronie i pozostaje w centrum uwagi organów Spółki. INTERFERIE S.A. stawia sobie za cel budowę kultury organizacji, której fundamentem jest kształtowanie relacji opartych na bezwzględnym poszanowaniu godności i dóbr osobistych pracownika, bez względu na miejsce zatrudnienia i relację służbową

W INTERFERIE S.A. człowiek – pracownik – jest najcenniejszym kapitałem

Zasady:

- a. Stosowanie się do prawa pracy.
- b. Przestrzeganie przepisów dotyczących czasu pracy oraz płacy minimalnej.
- c. Szanowanie prawa pracowników do zrzeszania się w organizacjach pracowniczych i związkach zawodowych oraz do prowadzenia negocjacji zbiorowych.
- d. Dbanie o rozwój pracowników, wspieranie ich w podnoszeniu kompetencji poprzez zróżnicowane formy szkoleniowe oraz możliwości udziału w nowych projektach.
- e. Respektowanie praw człowieka i niedopuszczanie żadnych form nielegalnej lub przymusowej pracy, w tym pracy dzieci.

Pracownicy są najcenniejszym kapitałem firmy – to oni tworzą unikalną kulturę i budują jej pozycję na rynku. By zabezpieczyć realizację swoich strategicznych celów, przedsiębiorstwo od lat konsekwentnie inwestuje w rynek pracy i aktywnie wpływa na proces kształcenia młodych ludzi. Dochowuje należytej staranności w odniesieniu do pracowników, gdyż to właśnie kadra odgrywa kluczową rolę w rozwoju wszystkich obszarów modelu biznesowego, firma zatrudnia osoby o największym potencjale, które w realny sposób odpowiadają jej potrzebom. Praca każdej z nich jest jednakowo ważna dla sukcesu całej organizacji.

O wyjątkowości prowadzonej działań świadczy fakt, że Pracownicy Spółki to ludzie nie tylko utalentowani i o wysokich kwalifikacjach, ale także postępujący w zgodzie z wartościami INTERFERIE, otwarci na zmiany, poszukujący innowacyjnych rozwiązań, jak również chętnie dzielący się zdobytą wiedzą i doświadczeniem. Najważniejsze jest jednak to, że Pracownicy, bez względu na zajmowane stanowisko, swój osobisty rozwój postrzegają jako wyzwanie, dzięki któremu korzyści osiąga cała organizacja. Rozwój Spółki stał się motorem zmian również w obszarze samego zarządzania kapitałem ludzkim wewnątrz firmy. Ze względu na dynamiczny rozwój, priorytetem stało się efektywne identyfikowanie najlepszych pracowników, a następnie systemowe przygotowywanie ich do objęcia kluczowych ról i funkcji we wszystkich obszarach działalności przedsiębiorstwa. Spółka dąży do zapewnienia racjonalnej różnorodności w doborze składu osobowego pracowników w ramach prowadzonej działalności (w tym procesów rekrutacji), przy zachowaniu prymatu wiedzy, kompetencji merytorycznych oraz umiejętności społecznych.

Każdy Pracownik ma prawo i obowiązek zgłosić naruszenie Deklaracji Ochrony Praw Człowieka bezpośrednio przełożonemu. Pracownik może zgłosić naruszenie do funkcjonujących w Spółce Związków Zawodowych. W Spółce funkcjonuje instytucja Sygnalisty, ponadto funkcjonuje Komisja Etyki.

Polityki dotyczące zagadnień pracowniczych i ich wyniki

Stan zatrudnienia w INTERFERIE S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 238 osób, co oznacza spadek w porównaniu do roku ubiegłego o 2,5%.

Łączna liczba pracowników (w przeliczeniu na osoby) w podziale na płeć:	Liczba pracowników (stan w osobach)	
	2020	2019
kobiety	185	191
mężczyźni	53	53
Suma	238	244

Spadek zatrudnienia dotyczy stanowisk robotniczych i nastąpił w wyniku naturalnych ruchów kadrowych i problemów z pozyskaniem pracowników. Wprowadzone w kraju restrykcje związane z obowiązującym w omawianym okresie stanem epidemii spowodowały czasowe zamknięcie obiektów będących własnością Spółki ale jak widać, mimo niesprzyjających okoliczności nie nastąpił w tym okresie znaczący spadek zatrudnienia w INTERFERIE S.A. ani też nie uległa zmianie struktura zatrudnienia, w której od lat niezmiennie dominują kobiety, stanowiące w 2020 roku 77,73% ogółu zatrudnionych w Spółce pracowników.

Łączna liczba pracowników (w przeliczeniu na osoby) w podziale na płeć:	Liczba pracowników	% udział w łącznej liczbie zatrudnionych
	2020	
kobiety	185	77,73%
mężczyźni	53	22,27%
Suma	238	100%

W okresie zawieszenia prowadzenia działalności wypoczynkowej Spółka koncentrowała się głównie na zapewnieniu swoim pracownikom bezpiecznych warunków pracy, ale również poczucia stabilizacji w tak niepewnym czasie. Obowiązujące przepisy dawały Spółce możliwość skorzystania z obniżonego wymiaru czasu pracy a w ślad za tym, obniżenia wynagrodzenia zasadniczego, jednak INTERFERIE S.A. nie skorzystała z tego uprawnienia z uwagi na troskę o dobro swoich pracowników. W omawianym okresie odnotowano nieznacznie podwyższoną absencję pracowników.

Zdecydowana większość ogółu zatrudnionych to osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę w pełnym wymiarze czasu pracy, niepełnozatrudnieni stanowią niespełna 4% wszystkich pracowników. Liczba zatrudnionych w ramach umowy o pracę na czas nieokreślony w 2020 roku wyniosła 183 osoby, co stanowi 76,89% ogółu zatrudnionych. Pozostali zatrudnieni są na umowy terminowe (55 osób). Występujące w 2020 roku w trakcie wysokiego sezonu trudności w pozyskaniu pracowników, uzupełniane były na bieżąco poprzez zatrudnianie cudzoziemców.

Zatrudnienie kobiet i mężczyzn na umowę o pracę w podziale na rodzaj umowy i płeć (stan na dzień 31.12.2020 r.)		
	Kobiety	Mężczyźni
Umowa o pracę na czas nieokreślony	146	37
Umowa o pracę na czas określony	36	13
Pozostałe umowy o pracę (w tym okres próbny, czas określony w celu zastępstwa nieobecnego pracownika)	3	3
Suma	185	53

Przeciętny poziom zatrudnienia w 2020 roku kształtuje się na poziomie 237,8 etatów, w tym 64,7 etatu to stanowiska nierobotnicze, pozostała zdecydowana większość to pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych, stanowiący w INTERFERIE S.A. 72,79% ogółu załogi (173,1 etatu).

Łączna liczba odejść pracowników (w przeliczeniu na osoby) w podziale na:	Liczba pracowników (w przeliczeniu na osoby)	Liczba odejść pracowników (w przeliczeniu na osoby)	Procent odejść pracowników
	2020	2020	2020
Kobiety	185	33	17,84%
Mężczyźni	53	14	26,42%
Suma	238	47	19,75%

Łączna liczba odejść (w przeliczeniu na osoby) w podziale na grupy wiekowe:	Liczba pracowników (w przeliczeniu na osoby)	Liczba odejść pracowników (w przeliczeniu na osoby) w danej grupie wiekowej	Procent odejść pracowników
	2020	2020	2020
<30	28	5	17,86%
30-50	127	22	17,32%
>50	83	20	24,10%
Suma	238	47	19,75%

Mając na względzie strukturę zatrudnienia w Spółce wg stażu należy stwierdzić, że zdecydowanie najwięcej, bo aż 106 zatrudnionych osób, posiada staż w przedziale od 1 roku do 10 lat (44,54%). Osoby te posiadają bardzo dobrą znajomość Spółki i doświadczenie niezbędne do jej prawidłowego funkcjonowania. Kolejna grupa to osoby ze stażem powyżej 10 lat, stanowiące 20,59% wszystkich pracowników, staż do 1 roku posiada 23,11% ogółu zatrudnionych, natomiast ponad 20-letni staż pracy w Spółce posiadają 28 osoby co stanowi 11,76% wszystkich pracowników. Spółka stawia przede wszystkim na zatrudnienie długookresowe i poszerzanie kompetencji pracowników.

I. Struktura zatrudnienia wg stażu pracy przedstawia się następująco:

1. do 1 roku	23,11%
2. powyżej 1 roku do 10 lat	44,54%
3. powyżej 10 lat do 20 lat	20,59%
4. powyżej 20 lat	11,76%

Największa grupa zatrudnionych pracowników w INTERFERIE S.A. to osoby w wieku 30-50 lat. Tę grupę stanowią pracownicy posiadający w większości staż w Spółce powyżej 10 lat.

II. Struktura zatrudnienia wg wieku:

1. 20-30 lat	12,61% (30 osób)
2. pow. 30 do 40 lat	20,17% (48 osób)
3. pow. 40 do 50 lat	32,35% (77 osób)
4. pow. 50 do 60 lat	27,73% (66 osób)
5. powyżej 60 lat	7,14% (17 osób)

Biorąc pod uwagę poziom wykształcenia w INTERFERIE S.A. w 2020 roku najliczniejszą grupę bo 31,09% ogółu zatrudnionych stanowili pracownicy z wykształceniem wyższym (74 osoby). Wykształceniem policealnym legitymowało się we wskazanym okresie 9,24% (22 osoby) ogółu zatrudnionych, wykształcenie średnie posiadało 26,47% pracowników (63 osoby). Pozostała grupa zatrudnionych to osoby posiadające wykształcenie zasadnicze oraz podstawowe i niżej stanowiący łącznie 33,201% (79 osób) całkowitej liczby Pracowników.

III. Struktura zatrudnienia wg wykształcenia:

1. Podstawowe i niżej	20,17% (48 osób)
2. Zasadnicze	13,03% (31 osób)
3. Średnie	26,47% (63 osoby)
4. Policealne	9,24% (22 osoby)
5. Wyższe	31,09% (74 osoby)

Priorytetem INTERFERIE S.A. w obszarze pracowniczym w 2020 roku była realizacja celów w zakresie uzyskania opinii dobrego pracodawcy poprzez budowanie pozytywnego wizerunku pracodawcy zarówno wewnątrz jak i na zewnątrz organizacji, a także zwiększenie stopnia zaangażowania Pracowników w sprzedaż oferowanych usług. Zagadnienia związane z zatrudnieniem pracowników, ich rozwojem oraz tworzeniem właściwego środowiska oraz atmosfery pracy są w opinii INTERFERIE S.A. najważniejszym elementem dla długoterminowego zrównoważonego rozwoju Spółki. To ludzie są kluczowym kapitałem, decydującym o obecnym i przyszłym sukcesie Spółki, stanowią niezmiennie jeden z głównych filarów naszej strategii. Kulturę organizacyjną budujemy w oparciu o wartości - opartą na lojalności, zaangażowaniu i współpracy. Dążymy do utrzymania wysokiego zaangażowania w pracę, co podkreśla niski wskaźnik rotacji na kluczowych stanowiskach, będący pochodną wysokiej kultury organizacyjnej naszej Spółki. INTERFERIE S.A. działa zgodnie z regulacjami prawnymi i wewnętrźnie zdefiniowanymi procedurami. Pracownicy zatrudniani są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Biorąc pod uwagę sezonowy charakter swojej działalności, oprócz nawiązywania stosunków pracy, w Spółce zatrudnia się również na podstawie umów cywilnoprawnych. Zatrudnieni w ten sposób stanowią dodatkowe wsparcie dla pracowników zatrudnionych w oparciu o umowy o pracę.

Odpowiedzialna i zrównoważona polityka personalna realizowana w Spółce poprzez szczegółowe regulacje, regulaminy czy procedury, jest integralnym elementem strategii rozwoju INTERFERIE S.A. Funkcjonujący w INTERFERIE S.A. Regulamin Pracy określa organizację i porządek pracy i związane z tym prawa i obowiązki pracodawcy i pracownika. Formułuje zasady rozliczania czasu pracy, udzielania urlopów, termin i sposób wypłaty wynagrodzeń. Opisuje obowiązujące zasady bezpieczeństwa i higieny pracy a także określa praktyki w zakresie przyznawanych nagród i stosowanych kar za naruszenie porządku i dyscypliny pracy. Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych określa zakres świadczeń socjalnych oraz zasady ich realizacji zarówno dla pracowników jak i byłych pracowników Spółki.

Obowiązująca w Spółce procedura antymobbingowa określa zasady postępowania w sytuacji zgłoszenia zachowań mobbingowych oraz określa prawa i obowiązki przysługujące pracownikom w zaistniałej sytuacji. Ma na celu zarówno przeciwdziałanie mobbingowi jak i umacnianie pozytywnych relacji między pracownikami oraz między pracownikiem a pracodawcą.

Wynagrodzenia pracowników kształtuje się wg zasad określonych w Zakładowym Układzie Zbiorowym dla Pracowników INTERFERIE S.A. (dalej ZUZP).

Kadra menedżerska jest zatrudniana w Spółce na podstawie umów o pracę lub świadczy usługi na rzecz Spółki na podstawie umowy z zakresu prawa cywilnego (obecnie 1 osoba). Wybór konkretnej formy zatrudnienia oraz warunki

zawieranej w imieniu Spółki umowy każdorazowo określa Zarząd Spółki z uwzględnieniem okoliczności dotyczących Spółki, rynku pracy oraz branży, w której działa Spółka.

Na podstawie zawartych umów o pracę zatrudnionym w Spółce menedżerom przysługują:

- stałe wynagrodzenie miesięczne uzależnione od pełnionej funkcji i zakresu odpowiedzialności –w wysokości od 1 – krotności do 3 krotności przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw,
- kwartalna premia w wysokości do 30% wynagrodzenia stałego uzależniona od poziomu realizacji wyznaczonych dla danego Pracownika zadań/celów,
- nagroda roczna w wysokości do 100% wynagrodzenia stałego,
- nagroda z okazji Dnia Turystyki wypłacana na zasadach określonych w ZUZP dla Pracowników INTERFERIE S.A. obowiązującym w Spółce,
- świadczenia dodatkowe: Pracowniczy Program Emerytalny, Opieka Medyczna, karta Multisport.

W INTERFERIE S.A. prowadzimy transparentną i wolną od wszelkich form dyskryminacji rekrutację do pracy. Oferujemy: uczciwe, jawne i klarowne warunki zatrudnienia (wynagrodzenia, obowiązki, awanse itd.), sprawiedliwy i motywujący system premii, dobrą atmosferę, realny wpływ na kształtowanie swojej ścieżki kariery.

Pracownicy INTERFERIE S.A. mają możliwość podnoszenia oraz doskonalenia swoich kwalifikacji poprzez uczestnictwo w szkoleniach specjalistycznych dopasowanych do poszczególnych stanowisk pracy. Kryteria wyznaczające kierunek prowadzonej polityki szkoleniowej wynikają z priorytetów strategii biznesowej. Programy szkoleń w których biorą udział Pracownicy Spółki są zgodne z naszymi celami biznesowymi. Posiadaną wiedzę o rynku Pracownicy poszerzają i wymieniają również poprzez udział w konferencjach i wydarzeniach branżowych. Z uwagi na obowiązujący stan epidemii w 2020 roku Pracownicy INTERFERIE S.A. mieli ograniczone możliwości podnoszenia oraz doskonalenia swoich kwalifikacji poprzez uczestnictwo w szkoleniach specjalistycznych dopasowanych do poszczególnych stanowisk pracy.

Poza troską o rozwój swoich Pracowników, Spółka stwarza młodym ludziom – uczniom szkół średnich i studentom możliwość zdobycia pierwszych doświadczeń zawodowych w naszych obiektach. W ramach współpracy ze szkołami i uczelniami organizowane są praktyki zawodowe.

Spółka zapewnia swoim Pracownikom możliwość korzystania z dodatkowych benefitów pozapłacowych takich jak opieka medyczna czy karta MultiSport. W Spółce prowadzony jest Pracowniczy Program Emerytalny (dalej PPE), który gwarantuje pracownikom dodatkowe środki finansowe do wykorzystania podczas przyszłej emerytury. Z uwagi na zaistniałą sytuację spowodowaną stanem epidemii, Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa do jednostronnego zawieszenia odprowadzania składek podstawowych z PPE na okres do 90 dni w roku.

W omawianym okresie w Spółce zachowana była ciągłość funkcjonującego od 2015 roku systemu motywacyjnego dla pracowników baz zabiegowych poszczególnych jednostek INTERFERIE S.A. oraz wprowadzonego w 2014 roku systemu prowizyjnego dla pracowników recepcji. Dodatkowo po okresie odwieszenia działalności obiektów INTERFERIE S.A. tj. od maja 2020 roku wprowadzono czasowo system prowizyjny dotyczący sprzedaży usług hotelarskich dla wszystkich pracowników INTERFERIE S.A. Celem wprowadzonych systemów jest wzrost zaangażowania pracowników, poprzez zwiększenie motywacji wśród pracowników do podwyższenia wyników sprzedaży oferowanych usług oraz premiowanie wszystkich pracowników za wkład w dodatkową sprzedaż oferowanych przez Spółkę usług.

Wskaźnik urazów, chorób zawodowych, dni straconych oraz nieobecności w pracy oraz liczba wypadków śmiertelnych związanych z pracą, wg regionów i płci.

	2019		2020	
	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
Łączna liczba wypadków (incydentów) przy pracy	4	1	4	1
Liczba wypadków (incydentów) śmiertelnych	0	0	0	0

Liczba wypadków ciężkich (incydentów)	0	0	0	0
Liczba wypadków lekkich (incydentów)	4	1	4	1
Całkowita liczba osób poszkodowanych w wypadkach	5		5	

Spółka posiada umowę o świadczenie usług medycyny pracy z firmą MCZ S.A. Pracownicy wykonują badania z zakresu badań wstępnych i okresowych w placówkach MCZ S.A.

Szkolenia z zakresu Bezpieczeństwa i Higieny Pracy w Banku realizuje wewnętrzna służba BHP. Szkolenia wstępne oraz okresowe prowadzone są na bieżąco na terenie całego kraju z wykorzystaniem autorskich materiałów i pomocy dydaktycznych. Dynamika oraz liczebność służby BHP pozwala niezmiennie utrzymać wskaźnik osób z aktualnym przeszkoleniem na poziomie 100%.

Wskaźnik stwierdzonych chorób zawodowych (ODR, liczony jako <liczba przypadków wystąpienia chorób zawodowych/ całkowita liczba godzin przepracowanych przez wszystkich pracowników w danym okresie>* 200.000)

2019			2020		
Kobiety	Mężczyźni	Ogółem	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
0	0	0	0	0	0

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

- odsetek kobiet w gronie wyższej kadry zarządzającej;
- stosunek przeciętnego wynagrodzenia kobiet do przeciętnego wynagrodzenia mężczyzn w poszczególnych kategoriach zaszerogowania pracowników;

Wyniki w zakresie bhp są główną miarą należytej troski organizacji. Niski procent obrażeń ciała i nieobecności w pracy jest generalnie powiązany z pozytywnymi tendencjami w zakresie morale i wydajności personelu. Wskaźnik ten pokazuje, czy praktyki kierownictwa w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy prowadzą do ograniczenia incydentów związanych z bhp.

O stosowaniu przez INTERFERIE S.A. zasad różnorodności świadczy, to że: kobiety stanowią 31% najwyższej kadry menedżerskiej, wszystkie osoby spośród najwyższej kadry menedżerskiej legitymuje się wykształceniem wyższym, osoby należące do kadry menedżerskiej ukończyły różne kierunki studiów, m.in. kierunki ekonomiczne, informatyczne, prawnicze, pedagogiczne i inne, spośród Top Menedżerów 2 osoby są zatrudnione w Spółce od początku funkcjonowania Spółki, kadra kierownicza posiada świadomość znaczenia różnorodności dla środowiska pracy.

W obszarze zarządzania organizacją do roku 2025 przyjęto wykorzystanie metody SKW (Strategicznej Karty Wyników) jako elementu wsparcia. W ramach tej metodologii dla perspektywy doskonalenia i rozwoju organizacji przyjęto następujące cele operacyjne:

- Rozwijać kompetencje pracowników w obszarach związanych z: standardami obsługi gości,
 - o wiedzą merytoryczną niezbędną do realizacji zadań wynikających z zakresu obowiązków;
 - o rozwojem umiejętności i poszerzaniem wiedzy merytorycznej w szczególności w obszarze kuchni;
 - o wprowadzeniem nowych uregulowań prawnych dotyczących ochrony danych osobowych.
- Optymalizować proces wdrażania nowych pracowników poprzez opracowanie stanowiskowych programów szkoleniowych.
- Modyfikować zapisy Układu Zborowego, Regulaminu Pracy oraz prowadzić negocjacje w tym obszarze z organizacją związkową.
- Budować kulturę korporacyjną opartą na filozofii gościnności usługowej, polityce różnorodności, integrującą pracowników z poszczególnymi jednostkami gdzie na co dzień pracują oraz z całą Spółką.

9. POLITYKI DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA, ZAGADNIENÍ SPOŁECZNYCH I ICH WYNIKI

Celem procedury jest zapobieganie zjawisku mobbingu w środowisku pracy poprzez wprowadzenie systemu prewencji oraz określenie sposobu postępowania na wypadek jego wystąpienia. Procedura ma na celu budowanie i wzmacnianie kultury organizacyjnej, opartej na dobrych relacjach interpersonalnych między pracownikami. Przedmiotem procedury jest opisanie katalogu działań prewencyjnych, mających na celu zapobieganie mobbingowi, określenie sposobu postępowania na wypadek wystąpienia mobbingu oraz zdefiniowanie obowiązków spoczywających na pracodawcy i pracownikach w tym zakresie. Procedura ma zastosowanie do wszystkich pracowników, bez względu na rodzaj zawartej umowy oraz zajmowane stanowisko. Każdy z pracowników, który uznał, że został poddany mobbingowi lub był świadkiem działania noszącego znamiona mobbingu, ma prawo dokonać Zgłoszenia mobbingu. Zgłoszenia mobbingu dokonuje się w trybie zdefiniowanym w Procedurze ujawniania nieprawidłowości i ochrony Sygnalistów, korzystając z dedykowanych kanałów, z zastrzeżeniem, iż niezbędne jest w tym wypadku ujawnienie danych osobowych pracownika dokonującego zgłoszenia, pracownika/pracowników, wobec których zachodzi podejrzenie stosowania mobbingu oraz pracowników/pracowników dopuszczających się działań lub zachowań mających znamiona mobbingu. Postępowania wyjaśniające prowadzi Komisja ds. etyki.

Odpowiedzialność w ramach regulacji antymobbingowych w Spółce

Kierownik zakładu pracy:

- 1) sprawuje ogólny nadzór nad funkcjonowaniem Procedury;
- 2) powołuje członków Komisji;
- 3) przyjmuje Protokół końcowy z prac Komisji, sporządzony w wyniku prowadzenia przez Komisję postępowania w sprawie Zgłoszenia mobbingu;
- 4) wyciąga konsekwencje wobec osób będących sprawcami mobbingu.

Pełnomocnik ds. Etyki i Antykorupcji:

- 1) udziela informacji na temat procedury antymobbingowej oraz pomaga w interpretacji jej zapisów;
- 2) prowadzi działania prewencyjne w zakresie przeciwdziałania mobbingowi, w tym organizuje szkolenia dla Pracowników;
- 3) bierze udział w postępowaniu na wypadek zgłoszenia mobbingu;
- 4) jest odpowiedzialny za odbiór Zgłoszenia i uruchomienie dalszego postępowania zgodnie z Procedurą ujawniania nieprawidłowości i ochrony sygnalistów.

Komisja ds. Etyki:

- 1) przeprowadza postępowanie w sprawie mobbingu, wszczęte w związku z wpłynięciem Zgłoszenia mobbingu;
- 2) sporządza Protokół końcowy z prac Komisji, zawierający stanowisko Komisji oraz rekomendację rozwiązań, a następnie przekazuje go Kierownikowi zakładu pracy.

Przełożony jest odpowiedzialny za przestrzeganie Procedury w podległych Komórkach organizacyjnych. Pracownicy zobowiązani są do przestrzegania zasad Procedury w zakresie swojego działania i odpowiedzialności.

Pracodawca zobowiązany jest w szczególności do:

a) podejmowania wszelkich przewidzianych przepisami prawa działań celem zapobiegania mobbingowi i dyskryminacji oraz eliminowania skutków społecznych mobbingu i dyskryminacji w środowisku pracy, w tym w szczególności do odpowiednich działań interwencyjnych,

b) udzielania niezbędnej pomocy ofiarom dyskryminacji, mobbingu oraz molestowania seksualnego.

Zobowiązuje się pracowników pełniących funkcję kierownicze do podjęcia szczególnych starań w celu zapewnienia środowiska pracy wolnego od mobbingu oraz dyskryminacji. Pracownicy wszystkich jednostek organizacyjnych zobowiązani są do niepodejmowania działań noszących cechy mobbingu oraz dyskryminacji i przeciwdziałania ich stosowaniu przez inne osoby w środowisku pracy. Każdy pracownik, który czuje się ofiarą mobbingu lub dyskryminacji ma prawo żądać podjęcia przez Pracodawcę działań zmierzających do wyeliminowania tych zjawisk, zniwelowania ich skutków oraz zastosowania przewidzianych przez przepisy prawa sankcji wobec osób dopuszczających się danego naruszenia

Celem eliminowania takich zagrożeń w Spółce podjęto inicjatywę powołania mediatorów, spośród pracowników Spółki. Osoby takie po przejściu szkoleń specjalistycznych będą wspierały pracowników Spółki oraz pomagały rozwiązywać konflikty.

Każde zgłoszenie jest szczegółowo badane, jednak nie stwierdzono żadnych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.

Przeprowadzono anonimową ankietę, oraz audyt w poszczególnych jednostkach organizacyjnych. Audyt i ankieta będą przeprowadzane cyklicznie we wszystkich jednostkach.

Wskaźniki dotyczące zagadnień poszanowania praw człowieka, zagadnień społecznych: ilość wdrożonych procedur, wyniki ankiet przeprowadzanych wśród pracowników. Specyfika branży hotelarskiej sprawia, że mamy okazję gościć klientów z różnych krajów, kultur i o różnych przekonaniach, a nieraz także o specjalnych potrzebach. Szanujemy ich

różnorodność, dlatego staramy się, aby czuli się u nas dobrze i komfortowo pod każdym względem. Zapobiegamy wszelkim możliwym przypadkom dyskryminacji w dostępie do naszych usług, przystosowując do potrzeb poszczególnych grup m.in. budynki, urządzenia i instalacje oraz praktyki i procedury.

Tematyka poprawy warunków grup wykluczonych nie tylko na rynku pracy, ale w ujęciu ogólnospołecznym wpisuje się w zestaw wyzwań, które współczesność stawia również przed firmami. W ramach Grupy Kapitałowej KGHM zdefiniowane zostały ramy podejścia do współpracy ze społecznościami lokalnymi. Dbamy o zapewnianie osobom wywodzącym się ze społeczności lokalnych równych szans w zatrudnieniu w naszych hotelach. Monitorując na bieżąco zmiany widoczne w strukturze społeczeństwa jesteśmy w stanie dopasowywać nasze podejście do pojawiających się nowych wyzwań takich jak aktywizacja osób starszych na rynku pracy lub zwiększająca się liczba pracowników z poza Polski na polskim rynku pracy.

10.ZGODNOŚĆ USŁUG I PRODUKTÓW Z OBOWIĄZUJĄCYMI NORMAMI

Spółka dokłada wszelkich starań, by wszystkie oferowane produkty spełniały wymogi wynikające z przepisów prawa i standardów rynkowych. Wysiłki te koncentrują się na zapewnieniu, by:

- oferowane usługi i produkty były adekwatne do potrzeb Klientów, do których są kierowane,
- sposób i forma proponowania nabycia usług i produktów była adekwatna do ich charakteru,
- przed zawarciem umowy, w sposób przystępny dla przeciętnego odbiorcy, udzielano Klientom rzetelnej, przejrzystej i kompleksowej informacji o usługach i produktach.

Kontrahenci Spółki muszą potwierdzić poniższy zbiór zasad, wartości i praktyk, które stanowią wartości uniwersalne:

Etyka i Działania biznesowe		
Zakaz korupcji i płatnej protekcji. Brak tolerancji dla jakichkolwiek form korupcji, włączając w to bezpośrednią bądź pośrednią płatną protekcję partnerów biznesowych i/lub urzędników państwowych, jak również akceptację podarunków innych niż zwyczajowe w zamian za zakup produktów lub usług od partnerów biznesowych.	Odpowiedzialność za produkt i jakość. Stosowanie norm środowiskowych i BHP w swojej działalności oraz w swoich produktach celem zmniejszenia wpływu środowiskowego produktu w trakcie jego cyklu życia.	Konflikt interesów. Nie wywieranie wpływu oraz nie wpływanie na decyzje w sytuacjach, które mogą wywołać rzeczywisty lub potencjalny konflikt interesów ze względu na interes prywatny lub biznesowy, przesłanki ekonomiczne lub pozaekonomiczne. Konflikt interesów może mieć charakter bezpośredni jak i pośredni (przez bliską osobę. Jeżeli wykonawca wykryje możliwy konflikt interesów, zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Zamawiającego
Prawa człowieka i standardy pracy		
BHP. Kontrolowanie zagrożeń oraz podejmowanie działań zapobiegawczych w celu unikania wypadków oraz chorób zawodowych. Dodatkowo zobowiązuje się do edukacji pracowników w zakresie BHP.	Zapobieganie przymusowej pracy dzieci. Przestrzeganie międzynarodowych standardów praw człowieka, eliminowania wszelkich form nielegalnej, przymusowej bądź wymuszonej pracy oraz niedozwolonej pracy nieletnich, zgodnie z lokalnymi przepisami.	Podstawowe praw człowieka i pracownika. Promocję równości szans pracowników oraz zapewnienie środowiska pracy wolnego od dyskryminacji i molestowania.
Środowisko		
Daniny publiczne. Wywiązywanie się ze swoich zobowiązań w zakresie płacenia danin publicznych na rzecz państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego oraz niestosowaniu nielegalnych form unikania opodatkowania.	Ochrona środowiska. Minimalizację generowanych standardów ochrony środowiska, a także działanie zgodnie z lokalnymi i międzynarodowymi standardami ochrony środowiska.	

11.BEZPIECZEŃSTWO KLIENTÓW W PROCESIE KORZYSTANIA Z USŁUG I PRODUKTÓW

Jednym z priorytetów Spółki jest wyznaczanie najwyższych standardów bezpieczeństwa. Bezpieczeństwo Klientów w procesie korzystania z usług i produktów Spółki obejmuje przede wszystkim bezpieczeństwo środków Klientów, ale także bezpieczeństwo fizyczne Klientów w obiektach hotelarskich należących do Spółki. Kwestię bezpieczeństwa określają przepisy wewnętrzne Spółki oraz – szczegółowo - przepisy dotyczące konkretnych obszarów bezpieczeństwa: (i) ochrony osób i mienia, (ii) bezpieczeństwa systemu informatycznego.

12.POLITYKI DOTYCZĄCE ZAGADNIENI ŚRODOWISKOWYCH I ICH WYNIKI

Wszelkie zagadnienia związane z ochroną środowiska są dla nas bardzo ważne. Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony środowiska i prawidłowe wywiązywanie się z obowiązków ciążących na naszym przedsiębiorstwie jest dla nas sprawą priorytetową. Dokładamy wszelkich starań, aby prowadzona przez nas działalność nie naruszała przepisów prawnych dotyczących ochrony środowiska naturalnego obowiązujących w Polsce. Regularnie monitorujemy zgodność naszych działań z ustawami i rozporządzeniami obowiązującymi w zakresie ochrony środowiska oraz ze wszelkimi innymi wymogami środowiskowymi, którym możemy podlegać. W razie potrzeby kontaktujemy się z odpowiednimi władzami i współpracujemy z nimi przy monitorowaniu naszej zgodności z obowiązującymi przepisami ustawowymi i wykonawczymi. Systematycznie korzystamy również z pomocy niezależnych firm specjalizujących się w doradztwie środowiskowym i kompleksowej obsłudze podmiotów, których działalność może mieć wpływ na środowisko. INTERFERIE S.A. na bieżąco wywiązuje się ze wszystkich obowiązków nałożonych na Spółkę z tytułu ochrony środowiska. Spółka celem zmniejszenia ilości dokumentów papierowych wprowadza elektroniczne repozytoria danych, pozwalające wyeliminować w kontaktach z jednostkami wersje papierowe.

Informacja na temat sankcji administracyjnych i sądowych nałożonych na organizację z tytułu nieprzestrzegania przepisów z zakresu ochrony środowiska.

Informacja na temat sankcji administracyjnych i sądowych nałożonych na organizację z tytułu nieprzestrzegania przepisów z zakresu ochrony środowiska	2019	2020
Całkowita wartość kar pieniężnych za nieprzestrzeganie prawa i regulacji dotyczących ochrony środowiska [PLN]	0	0
Liczba sankcji pozafinansowych, administracyjnych i sądowych nałożonych na organizację z tytułu nieprzestrzegania przepisów z zakresu ochrony środowiska, w tym międzynarodowych deklaracji /konwencji/traktatów oraz przepisów krajowych, regionalnych i lokalnych, a także dobrowolnych porozumień z organami regulacyjnymi, uznawanych za wiążące.	0	0
Liczba sporów z organizacjami ekologicznymi	0	0
Pozwolenia środowiskowe, które posiada Spółka	Odprowadzanie wód opadowych, roztopowych, pobór wód powierzchniowych	Odprowadzanie wód opadowych, roztopowych, pobór wód powierzchniowych

Ze względu na charakter działalności gospodarczej bezpośrednie oddziaływanie Spółki na środowisko naturalne jest ograniczone. W 2020 roku Spółka nie prowadziła przedsięwzięcia, które mogło znacząco oddziaływać na środowisko. Nie toczyły się postępowania administracyjne związane z naruszeniem przepisów ochrony środowiska i skutkujące nałożeniem kar finansowych. Działalność w branży hotelarskiej wpływa na środowisko w następujących obszarach:

- emisje gazów cieplarnianych
- zużycie energii
- zużycie wody
- odprowadzane ścieki
- gospodarka odpadami

- bioróżnorodność.

Działania INTERFERIE S.A. w zakresie wpływu na środowisko naturalne mają na celu:

- ograniczenie odpadów żywnościowych o 30%.
- zmniejszenie zużycia energii poprzez stosowania nowoczesnych rozwiązań w nowo budowanych lub modernizowanych ośrodkach.

Zmiany klimatu powodują zjawiska, które mają wpływ zarówno na procesy przebiegające w środowisku naturalnym, jak też społeczne i gospodarcze. Stanowią one istotne wyzwanie dla branży turystycznej i hotelarskiej. Ryzyka związane ze zmianami klimatu, które obejmują możliwe kierunki wpływu zmian klimatu, mogące mieć wpływ na Spółkę:

Lp	Ryzyko	Skutki
1	Zmiana źródeł wytwarzania energii. Zmiana regulacji i zobowiązanie podmiotów do korzystania z alternatywnych źródeł energii.	Wzrost kosztów operacyjnych.
2	Zwiększenie częstotliwości lub intensywności zjawisk pogodowych.	Możliwość uszkodzeń obiektów i/lub infrastruktury Spółki. Obniżenie atrakcyjności obiektów zagrożonych zjawiskami pogodowymi. Zagrożenia bezpieczeństwa klientów i pracowników.
3	Zmiana regulacji w zakresie efektywności energetycznej budynków.	Wzrost kosztów funkcjonowania poszczególnych obiektów.
4	Zmniejszenie liczby klientów.	Wzrost cen za świadczone usługi powodujący ograniczenia liczby klientów.
5	Ograniczenia w dostawie energii elektrycznej. Problemy z dostępnością wody pitnej.	Wzrost kosztów, nowe regulacje w zakresie wykorzystywania i/lub ograniczania zużycia energii elektrycznej i wody./
6	Wzrost temperatur, wzrost nowych chorób.	Zagrożenie bezpieczeństwa klientów i pracowników.

Całkowita waga odpadów według rodzaju odpadu oraz metody postępowania z odpadem.

Spółka stosuje się do przepisów dot. ochrony środowiska zarówno w zakresie wypełniania obowiązków związanych z właściwym zagospodarowaniem odpadów, kompletowaniem stosownej dokumentacji jak również wypełnianiem obowiązku sprawozdawczości, dot. m.in. prowadzenia ewidencji odpadów na podstawie której Spółka na bieżąco monitoruje rodzaj i ilości wytworzonych odpadów.

Całkowita waga odpadów bezpiecznych i niebezpiecznych według metody postępowania	Waga odpadów w 2020 r. [Mg]		Waga odpadów w 2019 r. [Mg]	
	odpady bezpieczne	odpady niebezpieczne	odpady bezpieczne	odpady niebezpieczne
Powtórne wykorzystanie odpadu	0	0	0	0
Recykling (w tym recykling organiczny, np., kompostowanie)	0	0	0	0
Odzyskiwanie (w tym odzysk energii)	0	0	0	0
Spalanie (albo wykorzystanie jako paliwo)	0	0	0	0
Składowanie na składowiskach odpadów	89,622	0,021	68,154	0,108
Wprowadzanie do głębokich studni	0	0	0	0
Przechowywanie na terenie zakładu	0	0	0	0

Inne	0	0	0	0
SUMA	89,622	0,021	68,154	0,108

Odpady według grup, w tonach metrycznych (t)

	Odpady wytworzone	Odpady kierowane do odzysku	Odpady kierowane do unieszkodliwienia
Skład odpadów			
np.: „01” – odpady powstające przy poszukiwaniu, wydobywaniu, fizycznej i chemicznej przeróbce rud oraz innych kopalin			
„10” – odpady z procesów termicznych			
„19” - odpady z instalacji i urządzeń służących zagospodarowaniu odpadów, z oczyszczalni ścieków oraz z uzdatniania wody pitnej i wody do celów przemysłowych			
pozostałe odpady	89,643	0	89,643
Odpady ogółem	89,643	0	89,643

Odpady kierowane do odzysku w podziale na procesy odzysku, w tonach metrycznych (t)

	Na miejscu	poza miejscem	Ogółem
Odpady niebezpieczne			
wszystkie formy odzysku	0	0	0
Odpady inne niż niebezpieczne			
wszystkie formy odzysku	0	0	0

Odpady kierowane do unieszkodliwiania w podziale na procesy unieszkodliwiania, w tonach metrycznych (t)

	Na miejscu	poza miejscem	Ogółem
Odpady niebezpieczne			
Składowanie odpadów	0	0	0
Odpady inne niż niebezpieczne			
Składowanie odpadów	0	0	0

Woda

Pobór wody (303-3)

		Wszystkie obszary [m3]	Obszary z deficytem wody [m3]
Pobór wody według źródeł	Wody powierzchniowe (ogółem)	12373	
	Wody gruntowe (ogółem)		
	Woda morska (ogółem)		

	Woda pobrana w wyniku działalności np. woda kopalniana (ogółem)		
	Woda słodka ($\leq 1\,000$ mg/l całkowitej ilości substancji rozpuszczonych)		
	Inna woda ($>1,000$ mg/L całkowitej rozpuszczonej substancji stałej)		
	Woda pochodząca od osób trzecich (ogółem)		
	Woda słodka ($\leq 1\,000$ mg/l całkowitej ilości substancji rozpuszczonych)		
	Inna woda ($>1,000$ mg/L całkowitej rozpuszczonej substancji stałej)		
Całkowity pobór wody	Wody powierzchniowe (łącznie) + wody gruntowe (łącznie) + wody morskie (łącznie) + wody poprodukcyjne (łącznie) + wody z innych źródeł (łącznie)	12373	

Zrzut ścieków (wody) (303-4)

		Wszystkie obszary [m3]	Obszary z deficytem wody [m3]
Zrzut ścieków (wody) według miejsca przeznaczenia	Wody powierzchniowe	2502	
	Grunt i gleba		
	Morza		
	Woda przekazana do osób trzecich		
Całkowity zrzut ścieków (wody)	Wody powierzchniowe + wody gruntowe + wody morskie + wody stron trzecich (łącznie)	2502	
Zrzut ścieków (wody) - wody słodkie i inne wody	Woda słodka ($\leq 1\,000$ mg/l całkowitej ilości substancji rozpuszczonych)		
	Inna woda ($>1,000$ mg/L całkowitej rozpuszczonej substancji stałej)		

Zużycie wody (303-5)

		Wszystkie obszary [m3]	Obszary z deficytem wody [m3]
Zużycie wody	Całkowite zużycie wody	12373	

Woda jest jednym z podstawowych zasobów wykorzystywanych w działalności hotelarskiej i gastronomicznej. Jest ona także zasobem o ograniczonej dostępności, w szczególności na obszarach zagrożonych suszami, które mogą nasilać się w miarę postępu zmian klimatu.

Do najważniejszych działań na rzecz minimalizacji zużycia wody należą:

- stosowanie ograniczników przepływu w umywalkach, prysznicach i deszczownicach,
- utrzymywanie wymaganej sprawności obiegów ciepłej wody użytkowej,
- regulacje i kontrole wydajności wody w spluczkach,
- rozliczanie z zużycia wody ekip wykonujących modernizacje i remonty.

Zarządzanie emisjami.

	Emisje pośrednie według źródła pochodzenia	Emisja gazów cieplarnianych (tCO ₂ e)	
		2019	2020
1	Emisja wynikająca z zakupionej na potrzeby organizacji energii elektrycznej	0	0
2	Emisja wynikająca z zakupionej na potrzeby organizacji energii cieplnej	0	0
3	Emisja wynikająca z zakupionej na potrzeby organizacji energii użytej do chłodzenia lub pary	0	0
	Suma emisji pośrednich	0	0

Bezpośrednie i pośrednie zużycie energii przez organizację.

Spółka systematycznie poprawia ewidencję zużycia energii oraz paliw. Dla dostępnych rzeczywistych danych z okresu 2019 roku zaraportowane zostały zużycia zmierzone na fakturach zakupu nośników energii.

Całkowite zużycie energii z surowców nieodnawialnych (własnych bądź zakupionych) w dżulach lub ich wielokrotności, w podziale na rodzaj surowca

Całkowite zużycie energii z surowców nieodnawialnych (własnych bądź zakupionych) w dżulach lub ich wielokrotności, w podziale na rodzaj surowca	Wartości (MWh)	Wartości (MWh)	Wartości (GJ)	Wartości (GJ)
	2019	2020	2019	2020
węgiel	0	0	0	0
gaz ziemny	6983	4560	0	0
olej opałowy	0	0	0	0
olej napędowy	0	0	0	0
Suma zużycia	6983	4560	0	0

Całkowite zużycie energii produkcji własnej lub zakupionej w podziale na: elektryczną, ciepłą w dżulach lub ich wielokrotności

Całkowite zużycie energii produkcji własnej lub zakupionej w podziale na: elektryczną, ciepłą w dżulach lub ich wielokrotności	Wartości (MWh)	Wartości (MWh)	Wartości (GJ)	Wartości (GJ)
	2019	2020	2019	2020
energia elektryczna	2852	2328	0	0
energia ciepła (w tym zużycie pary, zużycie energii chłodniczej)	0	0	5411	4289
Zużycie energii	2852	2328	5411	4289

Obiekty Spółki są budynkami, które zużywają energię przez całą dobę i przez cały rok. Dlatego też osiągnięcie wysokiej efektywności energetycznej budynków oraz ograniczenie zużycia energii jest tak ważne dla zmniejszania śladu środowiskowego. Mniejsze zużycie energii i wykorzystywanie energii ze źródeł odnawialnych przekłada się także na ograniczanie emisji gazów cieplarnianych.

Spółka kontroluje zużycie energii w poszczególnych obiektach. Pozwala to osiągać nie tylko korzyści środowiskowe, ale także finansowe. Nasze główne działania na rzecz minimalizacji zużycia energii elektrycznej to:

- stosowanie energooszczędnego oświetlenia,
- wprowadzanie odpowiednich procedur, np. nakazujących wyłączanie zbędnego oświetlenia,
- systemy ograniczające pobór mocy w strefach produkcji gastronomicznej,
- rozliczanie ze zużycia ekip wykonujących modernizacje i remonty

Całkowita waga odpadów bezpiecznych i niebezpiecznych według metody postępowania

Całkowita waga odpadów bezpiecznych i niebezpiecznych według metody postępowania	Waga odpadów w 2020 r. [Mg]		Waga odpadów w 2019 r. [Mg]	
	odpady bezpieczne	odpady niebezpieczne	odpady bezpieczne	odpady niebezpieczne
Powtórne wykorzystanie odpadu	0	0	0	0
Recykling (w tym recykling organiczny, np., kompostowanie)	0	0	0	0
Odzyskiwanie (w tym odzysk energii)	0	0	0	0
Spalanie (albo wykorzystanie jako paliwo)	0	0	0	0
Składowanie na składowiskach odpadów	89,622	0,021	68,154	0,108
Wprowadzanie do głębokich studni	0	0	0	0
Przechowywanie na terenie zakładu	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
SUMA	89,622	0,021	68,154	0,108

Odpady są zbierane selektywnie. Odbiór odpadów komunalnych jest realizowany w systemie gospodarowania odpadami przez gminy (na podstawie deklaracji składanych w poszczególnych miejscowościach i na tym poziomie rozliczanych). Dla tych odpadów nie są wystawiane karty przekazania odpadu (KPO) – gminy traktują je jako swoją własność. Pozostałe odpady są odbierane na podstawie umów z uprawnionymi operatorami lub zleceń jednorazowych.

Zużycie energii elektrycznej energii cieplnej było monitorowane i raportowane od 2018 roku. Zmiany zużycia poszczególnych paliw oraz zużycia energii elektrycznej pomiędzy rokiem 2020 a 2019 wynikają ze zmiany powierzchni nieruchomości wykorzystywanych w działalności jak i prowadzonych działań mających na celu oszczędności w tym zakresie. W 2020 roku nie zidentyfikowano działań w łańcuchu dostaw negatywnie wpływających na środowisko naturalne.

13. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Kluczowe zasady kształtowania relacji z Interesariuszami:

- Przestrzeganie przepisów zawartych w prawie powszechnie obowiązującym oraz wewnętrznych regulacjach
- Dotrzymanie zarówno zobowiązań zapisanych w umowach, jak i obietnic ustnych złożonych klientom, dostawcom, partnerom społecznym.
- Rzetelne wykonywanie obowiązków służbowych.
- Nieoferowanie ani nieprzyjmowanie łapówek ani innych korzyści majątkowych lub osobistych; nienawiązywanie kontaktów z firmami o wątpliwej reputacji.

INTERFERIE przyjęły Kodeks Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., zgodnie z którym m.in. w obszarze „Lokalne społeczności”, wspieramy rozwój społeczny i gospodarczy w miejscach, w których działamy oraz czujemy

się odpowiedzialni za lokalne społeczności, rozważamy aspekty społeczne i kulturowe naszych działań. Nasze zasady:

- Szanujemy kultury i zwyczaje właściwe dla krajów lub regionów, w których działamy.
- Podejmując decyzje biznesowe, mamy na uwadze wpływ na lokalne społeczności.
- Aktywnie słuchamy głosu lokalnych społeczności i uwzględniamy ich zdanie.
- Negocjując z lokalnymi społecznościami, postępujemy w sposób uczciwy.

Ze względu na wielkość Spółki oraz jej rozproszenie terytorialne nie miały miejsca oceny i planowanie umożliwiające poznanie rzeczywistego i potencjalnego wpływu na lokalne społeczności, nie były realizowane programy mające na celu angażowanie lokalnych społeczności aby poznać ich oczekiwania i potrzeby, brak formalnych procesów skargowych dostępnych dla społeczności lokalnych, nie były planowane i prowadzone programy rozwoju lokalnych społeczności oparte na potrzebach lokalnych społeczności, brak działań konsultacyjnych społeczności lokalnych i procesów obejmujących grupy szczególnie wrażliwe, nie przyjęto wewnętrznych uregulowań w postaci polityki/strategii CRS definiującej np. kluczowe założenia, rodzaj i zakres działań względem lokalnych społeczności, zasady współpracy z partnerami, możliwości pomocy/wsparcia, sposoby raportowania i rozliczania oraz ewaluowania projektu, narzędzia oceny stopnia realizacji założonych KPI, zaangażowanie społeczne nie było prowadzone w sposób cykliczny i systematyczny poprzez udzielanie wsparcia finansowego, rzeczowego i w postaci usług czy wolontariatu pracowniczego.

W związku rodzajem prowadzonej przez Spółkę działalności jak i jej specyfiką kluczowymi dla INTERFERIE S.A. interesariuszami są pracownicy, organizacje turystyczne, izby gospodarcze działające na rzecz hotelarstwa, instytucje wspierające spółki publiczne i te zrzeszające inwestorów giełdowych. Dążymy do współpracy ze wszystkimi grupami interesariuszy. W ten sposób nie tylko budujemy z nimi pozytywne relacje, spełniamy wymagania prawne oraz wspieramy realizację celów biznesowych, ale także lepiej zarządzamy ryzykiem.

W ostatnich latach obserwuje się wzrost znaczenia turystyki. Dziedzina ta stanowi jeden z głównych czynników rozwoju gospodarczego, zarówno w aspekcie lokalnym, jak i ogólnosiwiatowym. Wynika to m.in. z jej interdyscyplinarnego charakteru oraz szerokiego kręgu jej oddziaływania. Wpisuje się ona bowiem w wiele obszarów. Ma wpływ zarówno na sferę społeczną, kulturalną, gospodarczą, jak i na środowisko naturalne. Rozwój turystyki skutkuje pojawieniem się różnorodnych problemów (społecznych, dotyczących środowiska naturalnego). Identyfikacja obszarów problematycznych doprowadziła do wykształcenia się nowego podejścia do turystyki (dotyczy to także poszczególnych branż bezpośrednio z nią związanych, np. hotelarstwa).

CZYNNIKI
WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ INTERFERIE S.A.

1. OTOCZENIE EKONOMICZNE

Pandemia COVID-19 spowodowała silne spadki aktywności gospodarczej w wielu krajach w I połowie br. PKB w gospodarce światowej obniżył się w tym okresie o około 10%. Działania w zakresie polityki gospodarczej, w tym silne poluzowanie polityki fiskalnej i pieniężnej, złagodziły negatywne efekty ekonomiczne pandemii i – ograniczając jej wpływ na poziom bezrobocia i skalę bankructw firm – obniżyły ryzyko utrwalenia się aktywności na niskim poziomie. Wraz ze stopniowym łagodzeniem restrykcji epidemicznych, od maja trwała odbudowa aktywności gospodarczej na świecie, jednak według dostępnych danych aktywność w III kw. br. nie wróciła do poziomu sprzed pandemii, a skala poprawy koniunktury była zróżnicowana pomiędzy krajami i sektorami gospodarki. Od września w wielu krajach ponownie nastąpił wzrost liczby zakażeń i zaostrzenie restrykcji epidemicznych, zwłaszcza w Europie. W konsekwencji wzrosła niepewność co do perspektywy aktywności gospodarczej na świecie. W warunkach słabszej aktywności gospodarczej niż przed wybuchem pandemii, dynamika cen konsumpcyjnych w gospodarce światowej ustabilizowała się w ostatnich miesiącach na niskim poziomie. Na kształtowanie się inflacji na niskim poziomie wpłynęła w znacznym stopniu stabilizacja światowych cen ropy naftowej zdecydowanie poniżej poziomów z 2019 r. (choć nieco powyżej poziomu z początkowej fazy pandemii), która przełożyła się na ujemną dynamikę cen paliw. W strefie euro w ostatnich miesiącach utrzymywała się deflacja. Z kolei w Stanach Zjednoczonych inflacja była wyraźnie niższa niż na początku roku, jednak – po gwałtownym spadku niemal do zera w początkowej fazie pandemii – w ostatnich miesiącach wzrosła. Większość banków centralnych na świecie – po znaczącym poluzowaniu polityki pieniężnej w I połowie br. – w ostatnich miesiącach utrzymywała silnie ekspansywną politykę. Było to związane z niską inflacją, jedynie częściową odbudową aktywności gospodarczej oraz wciąż wysoką niepewnością i nasileniem się epidemii w wielu krajach. Wiele banków centralnych utrzymywało historycznie niskie stopy procentowe oraz kontynuowało skup aktywów. Jednocześnie największe banki centralne w krajach rozwiniętych deklarowały gotowość do dalszego luzowania warunków monetarnych. W tych warunkach uczestnicy rynków finansowych oczekują kształtowania się stóp procentowych wiodących banków centralnych na obecnym lub niższym poziomie w horyzoncie najbliższych lat. Po zawirowaniach, które nastąpiły na światowych rynkach finansowych w I połowie 2020 r. w związku z wybuchem pandemii COVID-19, w ostatnich miesiącach zmienność na rynkach była zdecydowanie niższa niż w marcu br., ale wyraźnie wyższa niż przed pandemią. Na pewną poprawę nastrojów na rynkach finansowych wpływały m.in. silnie ekspansywna polityka pieniężna banków centralnych oraz realizowane w wielu gospodarkach programy stymulacji fiskalnej. Nasilenie się pandemii we wrześniu i październiku br. – zwiększające niepewność co do perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie – oddziaływało jednak niekorzystnie na nastroje na rynkach finansowych. W warunkach ekspansywnej polityki pieniężnej na świecie rentowności obligacji skarbowych w wielu krajach kształtowały się na najniższych poziomach w historii, w tym w wielu gospodarkach rozwiniętych były ujemne. Z kolei ceny akcji ukształtowały się wyraźnie powyżej poziomu z początkowego etapu pandemii i w pobliżu poziomów z początku roku.

Roczna dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce kształtowała się w ostatnich miesiącach w pobliżu 3,0% (wobec 4,5% w I kw. br.). Dodatnio na inflację w ostatnich miesiącach oddziaływała przede wszystkim wyższa dynamika cen paliw, a także – choć w mniejszym stopniu – nieco wyższa dynamika cen towarów nieżywnościowych, w tym odzieży i obuwiu. Z kolei w przeciwnym kierunku oddziaływał wyraźny spadek dynamiki cen żywności w warunkach relatywnie niskich cen surowców rolnych na świecie.

Sytuacja zdrowotna	Pandemia COVID-19 i znaczące ograniczenie działalności gospodarczej w niektórych branżach.
Wzrost gospodarczy	Największy od 1990 r. spadek krajowego PKB w II kwartale. Szybkie i solidne odbicie aktywności gospodarczej w III kwartale i kolejne (znacznie płytsze) spowolnienie w IV kwartale. Wyraźne osłabienie koniunktury w Europie. Wyniki europejskiego przemysłu w II półroczu odporne na kolejną falę pandemii.
Rynek pracy	Umiarkowany wzrost bezrobocia i nieznaczne spowolnienie wzrostu płac. Wyraźne pogorszenie nastrojów konsumentów. Tymczasowy wyjazd wielu pracowników-obcokrajowców do ich krajów ojczystych.
Polityka monetarna	Obniżenie stóp procentowych NBP do najniższego poziomu w historii (0,1%). Wprowadzenie programu skupu aktywów. Interwencje walutowe NBP pod koniec roku.
Polityka fiskalna	Ekspansywna polityka fiskalna nakierowana na wspieranie gospodarki w dobie kryzysu.
Rynki finansowe	Zmiany nastrojów inwestorów na międzynarodowych rynkach finansowych pod wpływem oczekiwań dot. zmian polityki pieniężnej głównych banków centralnych (Fed, EBC), napływających danych makroekonomicznych, obaw o sytuację zdrowotną. Osłabienie złotego, wyraźny spadek rentowności polskich obligacji skarbowych.

W Polsce w II kw. br. nastąpiło silne ograniczenie aktywności gospodarczej ze względu na pandemię COVID-19. PKB obniżył się o 8,4% r/r, a największy wkład do tego spadku miało obniżenie się konsumpcji. Spadek konsumpcji dotyczył zarówno towarów, jak i usług i wynikał przede wszystkim z restrykcji epidemicznych, a także wysokiej niepewności i silnego pogorszenia się nastrojów konsumentów w związku z pandemią. Wyraźnie spadły również inwestycje. Obniżenie się inwestycji dotyczyło przede wszystkim przedsiębiorstw, które silnie ograniczyły nakłady inwestycyjne w warunkach niskiego popytu, zamrożenia aktywności gospodarczej w niektórych branżach oraz gwałtownego wzrostu niepewności i obniżenia oczekiwań co do przyszłej aktywności gospodarczej. Natomiast wkład eksportu netto i wydatków rządowych na dobra i usługi do wzrostu PKB w II kw. był dodatni. Dostępne dane za III kw. wskazują na wyraźne odbicie aktywności gospodarczej w tym okresie. Sprzyjało temu znoszenie większości ogólnokrajowych restrykcji epidemicznych (głównie w maju i czerwcu), poprawa nastrojów podmiotów gospodarczych i wsparcie ze strony polityki fiskalnej i pieniężnej – zarówno w kraju, jak i za granicą. Natomiast w październiku – wraz nasileniem się epidemii i ponownym zaostrzeniem restrykcji sanitarnych – pojawiły się sygnały o osłabieniu aktywności gospodarczej w branżach najbardziej wrażliwych na skutki epidemii i restrykcji.

Załamanie aktywności gospodarczej w II kw. br. w związku z epidemią COVID-19 doprowadziło do pogorszenia się sytuacji na rynku pracy, w tym obniżenia się liczby pracujących i zatrudnienia, wzrostu liczby osób biernych zawodowo oraz spowolnienia wzrostu wynagrodzeń. Wpływ pierwszej fali epidemii na rynek pracy był łagodzony przez działania antykrzysowe rządu, co znalazło odzwierciedlenie m.in. w ograniczonym wzroście bezrobocia. Dostępne dane za III kw. br. wskazują na pewną stabilizację sytuacji na rynku pracy w tym okresie. W szczególności stopa bezrobocia rejestrowanego ustabilizowała się w III kw. na poziomie 6,3% (po odsezonowaniu).

Po zawirowaniach, które nastąpiły na światowych rynkach finansowych w I połowie 2020 r. w związku z wybuchem pandemii COVID-19, w ostatnich miesiącach zmienność na rynkach była zdecydowanie niższa niż w marcu br., ale wyraźnie wyższa niż przed pandemią. Na pewną poprawę nastrojów na rynkach finansowych wpływały m.in. silnie ekspansywna polityka pieniężna banków centralnych oraz realizowane w wielu gospodarkach programy stymulacji fiskalnej. Nasilenie się pandemii we wrześniu i październiku br. oraz utrzymująca się niepewność co do perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie oddziaływały jednak niekorzystnie na nastroje na rynkach finansowych. W warunkach ekspansywnej polityki pieniężnej na świecie rentowności obligacji skarbowych w wielu krajach kształtowały się na najniższych poziomach w historii, w tym w wielu gospodarkach rozwiniętych były ujemne. Z kolei ceny akcji ukształtowały się wyraźnie powyżej poziomu z początkowego etapu pandemii i w pobliżu poziomów z początku roku.

Załamanie aktywności gospodarczej w II kw. br. w związku z epidemią COVID-19 doprowadziło do pogorszenia się sytuacji na rynku pracy, w tym obniżenia się liczby pracujących i zatrudnienia oraz spowolnienia wzrostu wynagrodzeń. Wpływ pierwszej fali epidemii na rynek pracy był łagodzony przez działania antykrzysowe rządu, co znalazło odzwierciedlenie m.in. w ograniczonym wzroście bezrobocia. Dostępne dane za III kw. br. wskazują na pewną stabilizację sytuacji na rynku pracy w tym okresie.

Źródło: www.nbp.pl

2. TURYSTYKA W 2020 roku

Turystyka stanowi czwartą co do wielkości unijną kategorię eksportową i przynosi korzyści całej europejskiej gospodarce: 1 EUR wartości dodanej generowanej przez turystykę daje dodatkowe 56 centów wartości dodanej poprzez pośredni wpływ na inne branże. Turystyka jest złożonym ekosystemem wielu podmiotów: dostawców informacji i usług w internecie i poza nim (biura turystyczne, platformy cyfrowe, dostawcy technologii turystycznych), biur podróży i organizatorów turystyki, dostawców zakwaterowania, organizacji zarządzających obszarami turystycznymi, atrakcji turystycznych oraz transportu pasażerskiego. Turystyka i transport opierają się również na głównych gałęziach przemysłu (np. budownictwo, produkcja samolotów, przemysł stoczniowy).

Duże korporacje wielonarodowe działają obok małych przedsiębiorstw, z których 90 % stanowią MŚP. Turystyka jest obecna w wielu różnych rodzajach obszarów i regionów: w ośrodkach miejskich, na wyspach, w obszarach przybrzeżnych, wiejskich, regionach oddalonych i najbardziej oddalonych w UE.

Sektor turystyczny dotkliwie odczuł surowe ograniczenia dotyczące przemieszczania się i podróży wprowadzone w następstwie wybuchu pandemii koronawirusa. Aby pomóc branży turystycznej powrócić na ścieżkę rozwoju, 13 maja Komisja zaproponowała szereg środków umożliwiających stopniowe i skoordynowane udostępnianie usług i placówek turystycznych. Przewidziano także konkretne wsparcie dla firm z tej branży. Środki te obejmują:

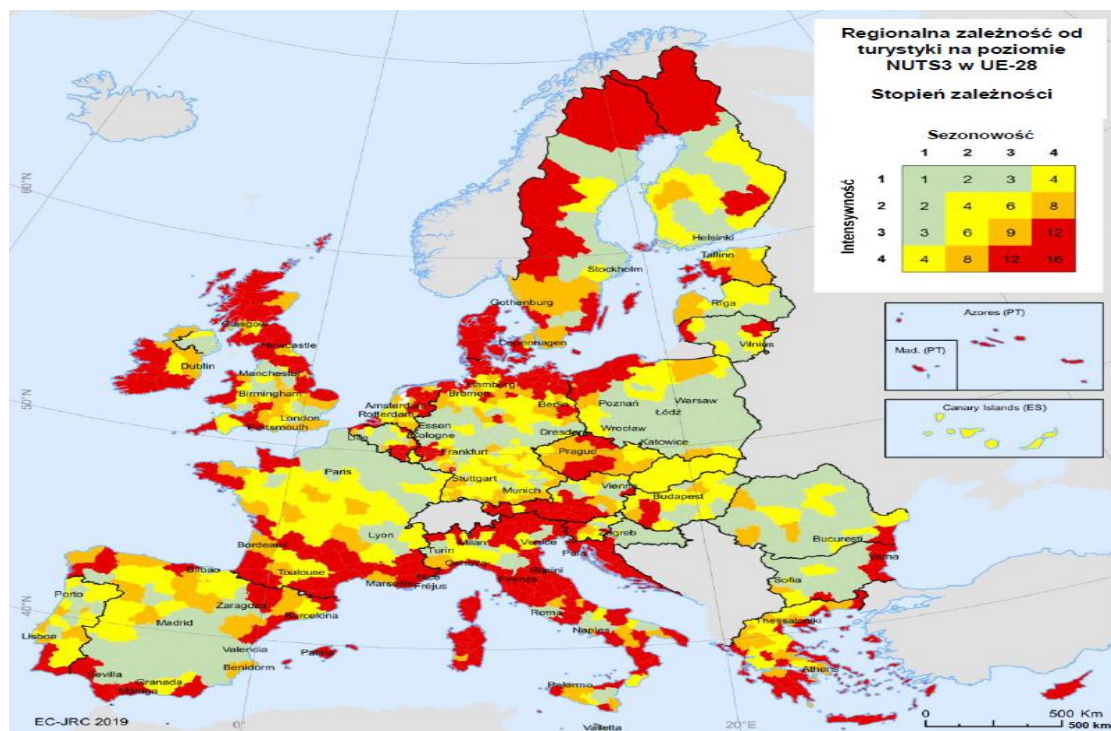
Wspieranie płynności finansowej przedsiębiorstw turystycznych

- Elastyczność w ramach zasad pomocy państwa pozwala państwom członkowskim wprowadzać np. systemy gwarancji bonów i inne systemy wsparcia płynności, aby pomóc przedsiębiorstwom i zagwarantować konsumentom zwrot gotówki za podróże odwołane w czasie pandemii.
- Finansowanie ze środków UE: Za pośrednictwem inicjatywy inwestycyjnej w odpowiedzi na koronawirusa i w ramach zarządzania dzielonego z państwami członkowskimi UE zapewnia bieżącą płynność przedsiębiorstwom, które ucierpiały z powodu kryzysu. Ponadto Komisja udostępniła z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego środki o wartości do 8 mld euro w formie finansowania dla 100 tys. małych przedsiębiorstw dotkniętych kryzysem.

Przybliżanie obywatelom lokalnej oferty, promowanie turystyki oraz Europy jako bezpiecznego celu podróży turystycznych

Komisja Europejska będzie również nadal współpracować z państwami członkowskimi, aby promować zrównoważoną turystykę zgodnie z Europejskim Zielonym Ładem i stymulować cyfrową transformację usług turystycznych. Poza tym będzie wspierać ogólnoeuropejskie kampanie promujące Europę jako cel turystyczny i zorganizuje europejski kongres turystyki poświęcony przyszłości zrównoważonego, innowacyjnego i odpornego europejskiego sektora turystycznego.

Mapa podatności regionów na zagrożenia. Źródło: JRC. Wskaźnik podatności na zagrożenia jest poddawany wzajemnej ocenie przy uwzględnieniu dwóch parametrów: intensywności i sezonowości turystyki.



Pandemia wywiera bezprecedensową presję na ekosystem turystyki w UE. W wyniku ograniczeń podróży i innych ograniczeń w pierwszym kwartale 2020 r. ruch turystyczny stopniowo ustał w UE i na świecie. OECD szacuje, że spadek ten wyniesie od 45 do 70 %, w zależności od czasu trwania kryzysu zdrowotnego i od tempa wychodzenia z tego kryzysu.

Przedsiębiorstwa turystyczne stoją w obliczu **poważnego kryzysu płynnościowego**. Według szacunków branżowych uszczuplenie dochodów osiągnięto w skali europejskiej poziom 85 % w przypadku hoteli i restauracji, 85 % w przypadku organizatorów turystyki i biur podróży, 85 % w przypadku kolei dalekobieżnych oraz 90 % w przypadku rejsów wycieczkowych i linii lotniczych. W branży podróży i turystyki w UE odnotowano zmniejszenie liczby rezerwacji o 60–90 % w porównaniu z analogicznymi okresami w poprzednich latach.

Zagrożone są również **miejsca pracy**. Turystyka jest w dużym stopniu uzależniona od pracowników sezonowych i tymczasowych (23 % 16), z których wielu to osoby młode (37 % pracowników sektora turystycznego ma mniej niż 35 lat), kobiety (59 %) oraz przybysze z innych państw (15 % z UE lub spoza UE)¹⁷. Te miejsca pracy są często skoncentrowane w regionach bez alternatywnych źródeł zatrudnienia i obejmują pracowników o niskich kwalifikacjach, przy czym w przypadku wielu z tych regionów udział turystyki wynosi od 10 do 50 % całkowitej liczby zatrudnionych, w tym w regionach wiejskich, oddalonych i najbardziej oddalonych. Turystyka obejmuje również ważną część podmiotów gospodarki społecznej, przyczyniając się do włączenia społecznego. Bez podjęcia pilnych działań wspierających zatrudnienie kryzys mógłby doprowadzić do utraty około 6 mln miejsc pracy w Europie i mieć negatywny wpływ na środki utrzymania dla znacznie większej liczby osób w różnych państwach członkowskich, często znajdujących się w najbardziej niekorzystnej sytuacji pod względem ekonomicznym.

Źródło: KOMUNIKAT KOMISJI DO PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO, RADY, EUROPEJSKIEGO KOMITETU EKONOMICZNO-SPOŁECZNEGO I KOMITETU REGIONÓW Turystyka i transport w roku 2020 i w dalszej przyszłości. Bruksela, dnia 13.5.2020 r. COM(2020) 550 final

Turystyka jest branżą, która w największym stopniu odczuje straty spowodowane pandemią wirusa COVID-19. Wpływ na to mają dwa czynniki. Pierwszym z nich jest ograniczony w sytuacji niepewności popyt na usługi turystyczne. Drugim czynnikiem są nałożone restrykcje administracyjne ograniczające możliwość przemieszczania się, zwłaszcza zaś odbywania podróży zagranicznych. Światowa Organizacja Turystyki podaje, że do dnia 6.04.2020 r. 96 proc. destynacji turystycznych na całym świecie objęto restrykcjami uniemożliwiającymi korzystanie z

oferowanych przez nie usług turystycznych. W Europie zaś całkowite zamknięcie lub wyłączenie z funkcjonowania dotyczyło 93 proc. destynacji. Ograniczenia przybierały różne formy. W przypadku 43 proc. destynacji było to całkowite bądź częściowe zamknięcie granic państwowych dla ruchu pasażerskiego, w przypadku 21 proc. – zamknięcie wjazdu do kraju dla osób przyjeżdżających z określonych państw, zaś w przypadku 27 proc. – ograniczenie bądź całkowite wstrzymanie międzynarodowych połączeń lotniczych.

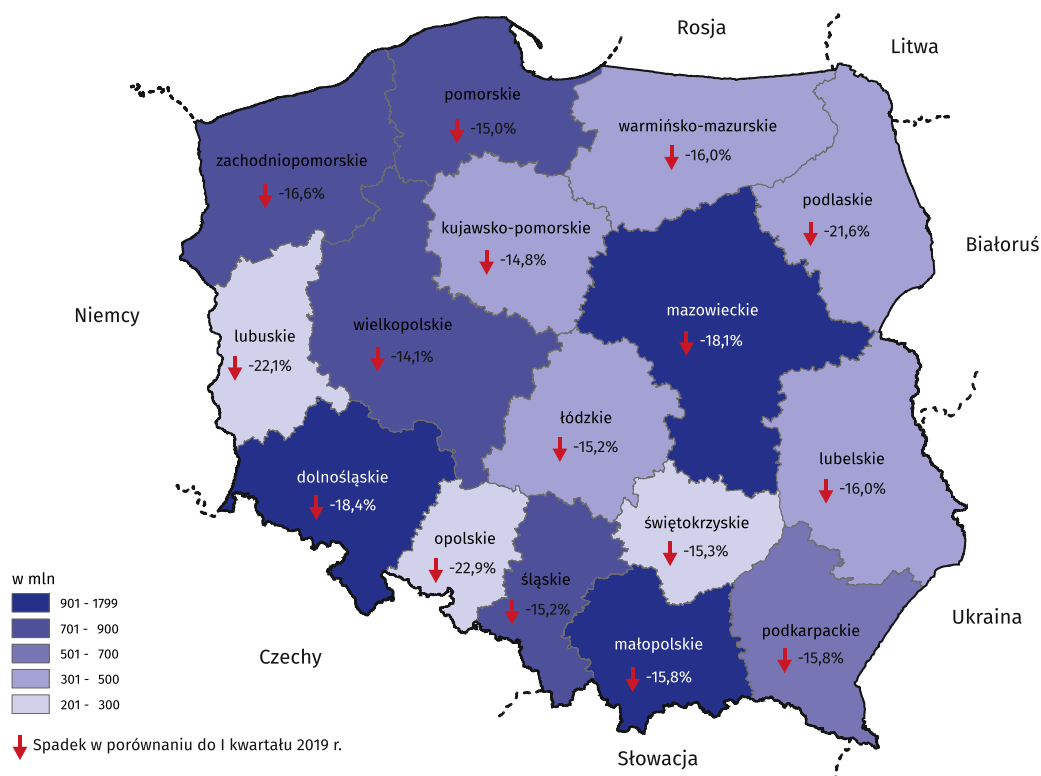
Wartość strat, jakie poniesie polska branża turystyczna w związku z pandemią jest trudna do oszacowania. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego (2020) liczba turystów, którzy skorzystali w marcu 2020 r. z turystycznych obiektów noclegowych spadła w porównaniu z marcem 2019 r. o 65 proc., zaś wydatki poniesione przez turystów w pierwszym kwartale tego roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – o 17 proc. Z kolei Światowa Organizacja Turystyczna UNWTO (2020b) szacuje, że w całym 2020 r. międzynarodowy ruch turystyczny może zmaleć o 60-80 proc., w zależności od tego, jak długo utrzymane zostaną ograniczenia dotyczące podróżowania. Rzeczywista wartość strat jakie poniesie polska branża turystyczna będzie zależała od kilku czynników. Pierwszy z nich to długość okresu, na jaki całkowicie zostanie wstrzymany ruch turystyczny. W scenariuszu pozytywnym można założyć wznowienie wyjazdów turystycznych od sierpnia. W takiej sytuacji, uwzględniając fakt, że 51 proc. wszystkich noclegów turystycznych w Polsce udzielanych jest od lutego do lipca, a także przyjmując dodatkowe założenie dotyczące niezmiennego popytu na usługi turystyczne w tym okresie w porównaniu z latami wcześniejszymi, branża utraciłaby 51 proc. rocznego ruchu turystycznego. Biorąc pod uwagę, że całkowita wartość dodana wytworzona przez branżę turystyczną wyniosła w 2018 r. 140,92 mld PLN oznaczałoby to spadek wartości polskiego PKB o kwotę 72,2 mld PLN.

Rzeczywista wartość strat poniesionych przez branżę turystyczną będzie zależała również od tego, jak szybko – już po zniesieniu ograniczeń dotyczących przemieszczania się – nastąpi odbudowa popytu na usługi turystyczne. Według prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego wartość PKB w Polsce spadnie w 2020 r. w ujęciu realnym o 4,6 proc. (Międzynarodowy Fundusz Walutowy, 2020). W takiej sytuacji pogorszy się również sytuacja finansowa polskich gospodarstw domowych i co za tym idzie – możliwość finansowania wyjazdów turystycznych przez część z nich. Nie oznacza to jednak, że Polacy zrezygnują z wyjazdów krajowych. W najbardziej prawdopodobnym scenariuszu Polacy ograniczą wyjazdy zagraniczne, które wiążą się w większymi wydatkami i wobec niestabilnej sytuacji epidemiologicznej na świecie – z wyższym poziomem ryzyka. Ograniczenie ruchu turystycznego oraz straty branży turystycznej będą również zróżnicowane w zależności od regionu Polski. Miejscowości nadmorskie, wyróżniające się najwyższym poziomem koncentracji ruchu turystycznego w miesiącach letnich, tracą w okresie wiosennym względnie niewielką część ruchu turystycznego. Dlatego też ich straty poniesione w okresie przedwakacyjnym mogą okazać się mniejsze niż w przypadku województw, które charakteryzują się bardziej równomiernym w skali roku rozłożeniem ruchu (np. mazowieckie i małopolskie), ale z kolei są silniej dotknięte załamaniem ruchu turystycznego w okresie wiosennym.

Źródło: Polski Instytut Ekonomiczny. Branża turystyczna w Polsce Obraz sprzed pandemii. Warszawa 2020 r.

Według wstępnych szacunków w I kwartale 2020 r. wydatki związane z podróżami turystów krajowych i zagranicznych w Polsce wyniosły ok. 10,4 mld zł (uwzględniając tempo wzrostu wydatków w pierwszych kwartałach trzech ostatnich lat oraz szacunkowe dane dotyczące liczby osób korzystających z turystycznych obiektów noclegowych) i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego były niższe o ok. 17%. W przypadku odwiedzających jednodniowych – ich wydatki na terenie Polski wyniosły ok. 6,6 mld zł i były niższe o ok. 14% niż przed rokiem.

Wstępne szacunki wydatków turystów w Polsce według województw w I kwartale 2020 r.



Skutkiem pandemii COVID-19 jest w roku 2020, począwszy od marca, zdecydowanie mniejszy w porównaniu z latami ubiegłymi ruch turystyczny. Jednocześnie w okresie wakacyjnym br. (w lipcu i sierpniu) obszary nadmorskie cieszyły się większą popularnością niż przed rokiem. W obiektach zlokalizowanych na obszarach gmin nadmorskich przebywało w tym okresie 1,5 mln turystów, czyli 25,9% nocujących w tym okresie w obiektach turystycznych na terenie całego kraju, podczas gdy w analogicznym okresie 2019 r. odsetek ten wynosił 21,3%. Więcej turystów skorzystało z noclegów w sierpniu br. – 833,4 tys. i było to o 19,3% więcej niż w lipcu br. (698,5 tys.). W porównaniu z analogicznym okresem 2019 r. liczba turystów korzystających z noclegów w lipcu i sierpniu br. była niższa o 256 tys. (o 14,3%) – w lipcu niższa o 21,5%, w sierpniu niższa o 7,1%.

Prawie 1/3 turystów (471,3 tys.) przebywających na tych obszarach skorzystała z noclegów w hotelach. Duża liczba turystów wybrała pobyt w ośrodkach wczasowych – 367,5 tys. (24,0%), a także w pokojach gościnnych – 156,1 tys. (10,2%).

Wśród ogółu korzystających z noclegów w turystycznych obiektach noclegowych 87,0% (1,3 mln) stanowili turyści krajowi, a 13,0% (0,2 mln) – turyści zagraniczni. W odniesieniu do analogicznego okresu 2019 r. liczba turystów krajowych była niższa o 7,4%; natomiast o 42,9%, zmniejszyła się liczba turystów zagranicznych.

W lipcu i sierpniu 2020 r., podobnie jak w latach poprzednich, wśród turystów zagranicznych przebywających na terenach nadmorskich przeważali goście z Niemiec. W tym okresie przyjechało ich 159,0 tys., ale ich udział w ogólnej liczbie turystów zagranicznych był znacznie większy niż przed rokiem i wyniósł 79,9% – w analogicznym okresie 2019 r. stanowili oni 58,7% ogółu turystów zagranicznych. Udział gości z pozostałych krajów nie przekraczał 3%; najwięcej było Czechów (5,5 tys.), Brytyjczyków (4,4 tys.) oraz Szwedów (3,9 tys.), którzy stanowili odpowiednio 2,8%, 2,2% i 2,0% ogółu turystów zagranicznych korzystających z noclegów na terenach nadmorskich. Źródło: Główny Urząd Statystyczny. Turystyka w Polsce w obliczu pandemii COVID-19. Warszawa 2020

Według Światowej Organizacji Turystyki – UNWTO, turystyka zdrowotna obejmuje te rodzaje turystyki, które stanowią główną motywację, przyczyniają się do zdrowia fizycznego, psychicznego i/lub duchowego poprzez działania medyczne i zdrowotne, które zwiększają zdolność jednostek do zaspokajania własnych potrzeb i lepszego funkcjonowania w otoczeniu i w społeczeństwie. Turystyka zdrowotna w UE będzie rozwijać się średnio 2% rocznie. Źródło: Mainil T., Eijelaar E., Klijs J., Nawijn J., Peeters P., 2017, Research for TRAN Committee – Health Tourism in the EU: a General Investigation. European Parliament, Policy Department for Structural and Cohesion Policies, Brussels. Krajem dla tego rodzaju turystyki oprócz Francji, Niemiec, Włoch i Szwecji jest Polska. Źródło: Popescu A., 2017, Trends in Tourism Demand in the Top Visited European Countries. "Scientific Papers – Series Management Economic Engineering in Agriculture and Rural Development", nr 17(4): 243-254. W 2016 r. najwyższe wydatki w Polsce pozostawili zagraniczni turyści deklarujący przyjazdy właśnie w celach zdrowotnych – średnio 2722 zł dziennie na. Źródło: A. Lubowiecki-Vikuk, Trendy w turystyce zdrowotnej i aktywnej. BIULETYN KPZK PAN, Komitet

Przestrzennego Zagospodarowania Kraju Polskiej Akademii Nauk, Zeszyt 269, rok 2018, s. 9-26. Wśród nich istotne miejsce zajmują niemieccy turyści, należący do najważniejszych rynków generujących zagraniczny ruch turystyczny w Polsce.

Współcześni turyści ukierunkowani są na konkretne, sprofilowane produkty. Rdzeniem produktu turystyki zdrowotnej jest utrzymanie lub przywrócenie zdrowia, ale dalsze jego elementy struktury powinny zawierać komponenty *wellness*, w tym aktywny wypoczynek (z naciskiem na rekreacyjną aktywność fizyczną), zdrową żywność oraz możliwość nawiązywania/ utrzymywania relacji społecznych i/lub rodzinnych. W odniesieniu do turystyki medycznej można spodziewać się, że zainteresowanie wzrośnie produktem opartym na leczeniu specjalistycznym, m.in. z zakresu stomatologii, chirurgii plastycznej i bezpłodności. Zachowania konsumentów na rynku turystyki zdrowotnej i aktywnej szybko się zmieniają. Zmierzają one do konsolidacji terapii, *wellness* i aktywności turystycznej z możliwością korzystania zarówno z tradycyjnych, jak i naturalnych metod leczenia.

Perspektywy rynku turystycznego w najbliższych latach.

DEMOGRAFICZNE	- Wzrost wymagań w zakresie jakości, bezpieczeństwa i komfortu; łatwy i szybki transport. - Indywidualizacja potrzeb osób w dwóch grupach wiekowych, tj. 55-65 oraz 65+, a w konsekwencji konieczność różnicowania ofert i systemu komunikacji marketingowej dla tych segmentów. - Ogólny wzrost popytu, zwłaszcza na podróże do dalekich krajów i krótkie pobyty; zwiększenie popytu na wyjazdy do miast i inne krótkie podróże zagraniczne po sezonie - Wzrost popytu na spokojniejsze obiekty o charakterze rozrywkowo-wypoczynkowym. - Wzrost popytu na produkty dla osób podróżujących pojedynczo („single” i „puste gniazda”). - Zwiększenie popytu na luksus i produkty specjalistyczne. - Integracja kapitałowa w turystycznym szkolnictwie wyższym.
ZDROWOTNE	- Aspekty zdrowotne będą brane pod uwagę przy wyborze celu podróży oraz formy spędzania czasu (np. mniejszy popyt na pobyty poświęcone wyłącznie plażowaniu). - Popularniejsze będą wakacje aktywne lub oferujące aktywny wypoczynek. - Wzrośnie popyt na produkty związane z odnową biologiczną.
NOWE TECHNOLOGIE	- Nawigacje w celu porównywania ofert i komponowania wyjazdów z dostępnych modułów oraz dokonywania bezpośrednich rezerwacji, w tym o niskich, promocyjnych cenach, typu dzisiejszy Groupon. - Wirtualizacja podróży, prezentacje atrakcji w 3D. - Rozwój aplikacji mobilnych informacyjno-rezerwacyjnych, GPS, SMS, WAP. - W promocji wzrośnie znaczenie technologii Web 2.0 i 3.0 oraz GPS. Możliwy spadek roli globalnych narzędzi typu Facebook na korzyść innych, nowych. - Konieczność tworzenia portali kumulujących produkty, oferujących produkty poszerzone (np. poprzez linie lotnicze i biura podróży.)
CZAS WOLNY	Presja życia codziennego i różnorodnych potrzeb pomniejszy budżet na podróże
TRANSPORT	- Tanie linie lotnicze będą zwiększać swój udział w rynku, lecz czeka je proces integracji poziomej. - Brak płynności w ruchu drogowym. - Rozwój szybkich kolei. - Krótkie pobyty w pobliżu miejsca zamieszkania, z łatwym dojazdem. - Spadek znaczenia przewoźników autokarowych. - Rozwój rejsów morskich. - Czas podróży wpłynie na wybór miejsca wyjazdu. - Overbooking.

ROZWÓJ ZRÓWNOWAŻONY	• Regionalny charakter miejsc docelowych zyska na znaczeniu, wzrośnie atrakcyjność „dziewiczych” obszarów i regionów oraz popyt na ekoturystykę i produkty oparte na naturze. • Turyści będą preferować miejsca, w których miejscowa ludność chętnie przyjmuje gości; wzrost znaczenia jakości obsługi. • W celu promowania harmonijnego i zrównoważonego rozwoju turystyki niezbędny jest dialog partnerów; partnerstwo powinno stanowić centralny komponent działań na wszystkich szczeblach (europejskim, krajowym, regionalnym, a także publicznym i prywatnym). • Konieczne zwrócenie większej uwagi na wskaźniki gęstości, chłonności i pojemności turystycznej • Zwiększenie się roli jakości środowiska. • Przerzucanie kosztów rozwoju zrównoważonego na turystów (wzrost cen biletów lotniczych jako wynik opłat za emisję CO₂.) • Odpowiedzialność za środowisko może się stać przewagą konkurencyjną produktów turystycznych szczególnie na rynku europejskim. • Wprowadzanie marek ekologicznych.
STYL ŻYCIA	• Bardziej krytyczne nastawienie do jakości oraz stosunku jakości do ceny. • Alternatywne sposoby wydawania pieniędzy i spędzania czasu będą konkurować z wyjazdami wakacyjnymi, a w ramach wyjazdów będą ze sobą konkurować różne kierunki i standardy zakwaterowania. • Bardziej zróżnicowane zachowanie klientów: w tym roku wakacje skromne, w przyszłym – luksusowe, w tym roku dalekie, w następnym – bliskie. • Doświadczenie skłoni do ponownych odwiedzin atrakcyjnych miejsc poznanych w przeszłości („powrót do podstaw”). • Spadek popytu na wycieczki w pełni zorganizowane • O ile zachowanie konsumenta zachodniego idzie w kierunku „przygoda”, o tyle nie ma jednoznacznej opinii o modelu zachowań konsumentów z rynków wschodzących. • Usługodawcy skorzystają więcej, jeżeli będą w stanie stworzyć zupełnie nowe produkty, odróżniające się od innych dzięki wartości dodanej. • Powstawanie nowych segmentów niszowych w popycie turystycznym.
ZARZĄDZANIE MARKETINGOWE	• Pewna liczba analityków uważa, że tradycyjne biura podróży będą odgrywać istotną rolę również w przyszłości. Biura podróży powinny skupić się na niszach oraz na swojej roli eksperta do spraw podróży. Oferta będzie skoncentrowana na zapewnieniu wsparcia klientom przed podróżą i w jej trakcie. Agenci mogą się na przykład stać „lifestyle managerami”, dostarczającymi klientom wysoko marżowanych usług przygotowywanych „na miarę”. • Powstanie wiele europejskich programów wsparcia typu Calypso (dla seniorów). • Na znaczeniu zyska marketing miejsca. • Wzrost znaczenia marketingu na poziomie regionalnym i lokalnym oraz ograniczenie roli narodowych organizacji turystycznych do budowy wizerunku. • Regiony oferujące pełny, zróżnicowany i zrównoważony produkt będą częściej wybierane i będą wymagały lepszego zarządzania. • Intensyfikacja partnerstwa publiczno-prywatnego. • Dalszy rozwój integracji pionowej i poziomej oraz doskonalenia zarządzania destynacjami, w tym na poziomie regionalnym i lokalnym. • Budowa marek. • Powstawanie nowych instytucji typu „film commission”, DMC.

Rola turystyki w kontekście jej funkcji zdrowotnej jest szczególnie istotna w niwelowaniu negatywnych skutków współczesnej cywilizacji. Uczestnictwo w ruchu turystycznym to doskonały sposób na zmniejszanie negatywnych skutków stresu i usuwanie zmęczenia. Turystyka pomaga też w profilaktyce, rehabilitacji i leczeniu wielu chorób. Zmiana otoczenia i charakteru wykonywanych czynności, to świetna okazja, aby zwiększyć poczucie wpływu na własne życie, wzmocnić odporność organizmu, osiągnąć równowagę psychiczną lub też zadbać o sprawność fizyczną i intelektualną oraz o wygląd zewnętrzny. Turystyka zdrowotna, ogólnie rzecz ujmując, polega na odwiedzaniu miejsc, terenów i obszarów, które słyną z właściwości uzdrowiskowych. Właściwości te mogą wynikać z klimatu poszczególnych, pojedynczych zjawisk, czy rzeczy, występujących na danym obszarze i wynikają z całokształtu uwarunkowań środowiskowych, wpływających korzystnie na zdrowie i kondycję człowieka. Wśród form turystyki zdrowotnej wydziela się następujące rodzaje: turystyka uzdrowiskowa, medyczna oraz spa i wellness.”

Źródło: Mirosław Boruszcak (red.), Turystyka zdrowotna i uzdrowiskowa, Gdańsk, 2011

3. OTOCZENIE PRAWNE

a) na poziomie Unii Europejskiej

Zasadnicze wskazania, dotyczące kierunków rozwoju turystyki, znajdują się w następujących dokumentach Unii Europejskiej:

1. Traktacie z Lizbony (TFUE) przewidującym, że turystyka wchodzi w zakres działań mających na celu „wspieranie, koordynowanie lub uzupełnianie działań państw członkowskich”.
2. Komunikacie Komisji Europejskiej „Europa – najpopularniejszy kierunek turystyczny na świecie – nowe ramy polityczne dla europejskiego sektora turystycznego” KOM(2010) 352, Bruksela, 30.6.2010 - poprawa konkurencyjności turystyki w kontekście utrzymywania jakości oferty i jej zgodności ze zrównoważonym rozwojem terytorialnym.
3. Wniosku dotyczącym Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie wsparcia rozwoju obszarów wiejskich przez Europejski Fundusz Rolny na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich (EFRROW) KOM(2011) 627 wersja ostateczna, Bruksela, 12.10.2011., określającym, iż mechanizmy wsparcia rozwoju turystyki wiejskiej powinny sprzyjać zwiększeniu zatrudnienia na obszarach wiejskich, przyczyniać się do aktywizacji mieszkańców obszarów wiejskich.
4. Komunikacie Komisji Europejskiej „Wspólna Polityka Rolna do 2020 r.: sprostać wyzwaniom przyszłości związanym z żywnością, zasobami naturalnymi oraz aspektami terytorialnymi” KOM(2010) 672, określającym, iż turystyka stymuluje działania związane z żywnością, zasobami naturalnymi oraz aspektami terytorialnymi.

b) na poziomie krajowym

Akty prawne związane z pandemią, mające wpływ na funkcjonowanie Spółki związane z COVID:

Określenie dłuższego okresu pobierania dodatkowego zasiłku opiekuńczego w celu przeciwdziałania COVID-19.

Dz.U.2020.1961, rozporządzenie z dnia 5 listopada 2020 r.

Szczególne rozwiązania związane z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych.

Dz.U.2020.1842 t.j., ustawa z dnia 2 marca 2020 r.

Ustanowienie określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii.

Dz.U.2020.1758, rozporządzenie z dnia 9 października 2020 r.

Standard organizacyjny opieki zdrowotnej nad pacjentem podejrzanym o zakażenie lub zakażonym wirusem SARS-CoV-2.

Dz.U.2020.1749, rozporządzenie z dnia 8 października 2020 r.

Dopłaty do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz uproszczone postępowanie o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19.

Dz.U.2020.1086, ustawa z dnia 19 czerwca 2020 r.

Dodatek solidarnościowy przyznawany w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom COVID-19.

Dz.U.2020.1068, ustawa z dnia 19 czerwca 2020 r.

Zmiana niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2.

Dz.U.2020.875, ustawa z dnia 14 maja 2020 r.

Szczególne instrumenty wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2.

Dz.U.2020.695, ustawa z dnia 16 kwietnia 2020 r.

Zmiana ustawy o systemie instytucji rozwoju.

Dz.U.2020.569, ustawa z dnia 31 marca 2020 r.

Zmiana ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw.

Dz.U.2020.568, ustawa z dnia 31 marca 2020 r.

Zmiana niektórych ustaw w zakresie systemu ochrony zdrowia związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19.

Dz.U.2020.567, ustawa z dnia 31 marca 2020 r.

Ogłoszenie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii.

Dz.U.2020.491, rozporządzenie z dnia 20 marca 2020 r.

Pozostałe akty prawne:

1. Obowiązek prowadzenia strony internetowej dla spółek akcyjnych i komandytowo-akcyjnych od 01.01.2020 r.

Spółki akcyjne i komandytowo-akcyjne musiały zaktualizować swoje strony internetowe, bowiem ustawodawca nałożył na te spółki obowiązek prowadzenia strony internetowej. Od 1 stycznia 2020 roku prowadzenie relacji inwestorskich stało się więc obowiązkowe. Na stronie internetowej mają być publikowane te ogłoszenia, które są wymagane przez prawo bądź zostały wprowadzone do statutów spółek. Przede wszystkim dotyczy to wszelkich wpisów w KRS (także wykreśleń). Chodzi zatem o każdą sprawę, którą zgłasza się do KRS w tym zmiany w organach spółki, zmiany statutu, czy zgłoszenie sprawozdania finansowego.

2. Biała lista Podatników VAT od 01.01.2020

Biała Lista Podatników VAT - kluczową informacją, która pojawiła się w białej liście podatników VAT jest nr rachunku, na który należy dokonywać płatności wobec danego kontrahenta. Począwszy od 1 stycznia 2020 r. płatności powyżej 15 000 zł będą musiały być dokonywane na rachunki bankowe ujawnione na tej liście. Aby nie narażać kontrahentów na uciążliwość, przedsiębiorcy powinni zweryfikować czy ich aktualne rachunki bankowe widnieją na białej liście podatników VAT.

3. Baza Danych Odpadowych od 01.01.2020

Po 1 stycznia 2020 r. wszyscy zajmujący się gospodarką odpadową muszą znaleźć się w BDO, czyli w Bazie Danych Odpadowych. W przeciwnym razie, nie będą mogli wystawiać dokumentów i przyjmować odpadów.

4. E-KRS

KRS stanie się rejestrem obsługiwany w całości elektronicznie. Wnioski do KRS będzie można składać wyłącznie za pośrednictwem systemu informatycznego.

5. Centralny Rejestr Beneficjentów Rzeczywistych do 13.07.2020

13 października 2019 roku weszły w życie przepisy nowej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, które nakładają na spółki obowiązek elektronicznego zgłaszania swoich beneficjentów rzeczywistych – czyli osób sprawujących rzeczywistą kontrolę. Celem zgłoszeń jest zbudowanie jawnego państwowego rejestru beneficjentów spółek, co z założenia ma przeciwdziałać praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz zjawiskom korupcyjnym.

6. Projekt Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021

Weście w życie marzec 2021 roku.

Zmiany w Kodeksie Spółek Handlowych – lipiec 2021

4. STRATEGIA, MODEL BIZNESOWY I KLUCZOWE CZYNNIKI SUKCESU

Najważniejsze elementy strategii i modelu biznesowego

Przebieg pandemii zdominował wszystkie wydarzenia ubiegłego roku, okazał się znacznie gorszy niż założenia i prognozy budowane na jej początku. Trwająca przez prawie cały 2020 rok pandemia COVID-19, która ograniczyła lub spowolniła działanie wielu firm i instytucji, wpłynęła również znacząco na działalność naszej Spółki oraz jej efektywność.

Podstawowym celem strategicznym Spółki jest osiągnięcie wzrostu wartości firmy poprzez wykreowanie popytu przez cały rok (w tym w sezonach niskich) oraz stworzenie w kurortach Polski sieci hoteli o standardzie 3 i 4 gwiazdki o profilu Medical Spa, uzupełnionych o ofertę dla klienta biznesowego, rodzinnego, sportowców i grupy konferencyjne oraz indywidualnego klienta niskobudżetowego.

Wizja:

Stworzenie sieci hoteli i wypromowanie wyspecjalizowanych grup obiektów INTERFERIE świadczących usługi m.in. w zakresie turystyki medycznej i uzdrowiskowej oraz w obszarze aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA. Poszerzenie wizji produktowej o ofertę skierowaną do klienta biznesowego oraz ekonomicznego – działania te mają na celu spłaszczenie sezonowości.

Misja: Sport i Zdrowie cały rok.

Polska stała się jednym z głównych kierunków na świecie. Nasz kraj odwiedzają miliony zagranicznych turystów, z roku na rok ich liczba gwałtownie się powiększa. Rośnie również turystyka krajowa. Według badań Polskiej Organizacji Turystycznej popularnością cieszą się różne miejsca i obiekty rozrzucone w różnych miejscach: w górach, nad morzem, na pojezierzach i w lasach. Goście krajowi i zagraniczni odwiedzają duże miasta, parki narodowe, obiekty historyczne. Szeroka dywersyfikacja atrakcji turystycznych w Polsce, a z drugiej strony znaczące zmiany potrzeb i zachowań ludzi nastawionych na aktywny wypoczynek i czynne wykorzystywanie czasu wolnego dają duże zapotrzebowania na różne usługi turystyczne, rekreacyjne i zdrowotne. Obserwuje się zwiększony popyt turystów zagranicznych na usługi turystyczne i zdrowotne w uzdrowiskach, nie tylko z powodu niższych cen, ale przede wszystkim ze względu na wysokie standardy leczenia i obsługi, które spełniają standardy międzynarodowe. Można wyróżnić zasadniczo dwie grupy klientów, tj. grupę ludzi starszych, co ma związek z zachodzącymi procesami demograficznymi w całej Europie oraz systematycznie rosnącą grupę ludzi młodych, aktywnych zawodowo. Troska o zdrowie, zachowanie sprawności fizycznej, wyglądu i młodości jest też motywem wyjazdów turystycznych. W tym trendzie należy upatrywać perspektyw rozwoju dla polskich destynacji, w tym gmin uzdrowiskowych. Z tych też względów, tj. aktualnych potrzeb i mody, miejscowości nie tylko uzdrowiskowe powinny rozszerzać i doskonalić ofertę swojej działalności oraz proponować coraz bogatszy zestaw atrakcyjnych produktów z dziedziny medycyny, kultury i rekreacji. Podaż, w zasadzie nieograniczona, generuje popyt na bogatą ofertę rynkową. Realizowana w latach poprzednich koncepcja, zakładająca w swojej podstawowej funkcji konieczność przeprowadzenia modernizacji w obiektach INTERFERIE S.A. należy uznać za zasadną, więcej w latach następnych Spółka zakłada wzrost pod względem jakości świadczonych usług (modernizacje) oraz standardu (kategoryzacja).

Nawiązując do obowiązujących trendów, INTERFERIE S.A., zdywersyfikowały ryzyko, wskazując na odmienne funkcje posiadanych obiektów, w zależności od lokalizacji obiektu oraz głównych motywów przyjazdu.

Dokonano podziału na dwie grupy:

Hotele przyjazne osobom czynnie uprawiającym sport i rekreację ruchową – obecnie są to hotele górskie położone w Szklarskiej Porębie oraz Świeradowie-Zdroju, które poprzez samą nazwę sugerują ukierunkowanie na klienta, poszukującego aktywnego wypoczynku. Hotele te uaktywniają także funkcję obiektów atrakcyjnych dla klienta biznesowego (konferencje) oraz wzmocnią zakres oferty dla klienta niskobudżetowego. Do tych hoteli należą:

- **INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie** - hotel o kategorii czterech gwiazdek, który wśród sportowców oraz amatorów rekreacji ruchowej, doceniany jest ze względu na specjalistyczne programy treningowe. Położenie oraz infrastruktura hotelowa sprawiają, że obiekt jest wybierany przede wszystkim przez osoby zawodowo trenujące, min. kolarstwo (szosowe, górskie, przełajowe), triathlon, bieganie, dla których ważna jest wytrzymałość tlenowa oraz siłowa. Hotel podkreśla

również zimowe walory Szklarskiej Poręby – ośrodka narciarstwa biegowego i zjazdowego. Zaletą hotelu jest posiadanie całorocznej Chaty Grillowej. W okresie niskiego sezonu (III-V oraz X-XII) działalność hotelu skupia się na pozyskaniu klienta konferencyjnego MICE oraz niskobudżetowym.

- **INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie-Zdroju** - to hotel o kategorii

trzech gwiazdek z grupy hoteli sportowych INTERFERIE, położony w uzdrowisku Świeradów-Zdrój, które znane już z dobroczynnych właściwości wód leczniczych i oferty zawierającej w sobie zarówno akcenty sportowe, jak i regeneracyjno-lecznicze. INTERFERIE Aquapark Sport Hotel może pochwalić się takimi udogodnieniami jak:

- nowoczesny Aquapark,
- profesjonalna siłownia oraz sala fitness,
- profesjonalny sprzęt do badania wydolności organizmu,
- zaplecze odnowy biologicznej,
- sala gimnastyczna, która dostosowana jest do uprawiania takich sportów jak: siatkówka, piłka ręczna, koszykówka, piłka nożna halowa, szermierka sportowa. Dodatkowym atutem dla

INTERFERIE Aquapark Sport Hotel jest bliska odległość specjalnych tras dla rowerzystów, tzw. ścieżek Single Track

łączy Polskę oraz Czechy.

W okresie niskiego sezonu (III-V oraz X-XII) działalność hotelu skupia się na pozyskaniu klienta konferencyjnego MICE.

Obiekty, które specjalizują się w rehabilitacji, lecznictwie uzdrowiskowym oraz usługach SPA, położone nad morzem w miejscowościach tj. Kołobrzeg, Ustronie Morskie, Dąbki,. Należą do nich:

- **INTERFERIE Chalkozyn w Kołobrzegu** - obiekt położony niedaleko promenady, parku zdrojowego i piaszczystej plaży. Dysponuje profesjonalną bazą zabiegową z bogatą ofertą kuracji leczniczych, w której wykonywane są m.in. zabiegi hydroterapii, fizykoterapii, okłady i kąpiele borowinowe, inhalacje oraz masaże. Atutami tego miejsca jest zdrowy, kołobrzeski klimat, pełen aerozolu morskiego oraz duża baza noclegowa z 301 miejscami w pokojach jedno- i dwuosobowych, studiach rodzinnych i apartamentach. W ośrodku można także skorzystać z wypożyczalni sprzętu - nordic walking oraz rowerów tradycyjnych i elektrycznych.

Na gości czeka kameralna, klimatyzowana kawiarnia, w której cyklicznie organizowane są wieczory z muzyką na żywo i pokazy tańca, a także restauracja z doskonałą, zdrową polską kuchnią. INTERFERIE Chalkozyn to także: zajęcia dla dzieci, gimnastyka ogólnousprawniająca, udogodnienia dla osób niepełnosprawnych.

- **INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim** - obiekt wypoczynkowy z ofertą profilaktyki wielu chorób. Położony jest ok. 200 metrów od plaży i dysponuje bazą noclegową, rehabilitacyjną, gastronomiczną, oferującą całoroczne pakiety wypoczynkowo-kuracyjne. Na miejscu dostępne są siłownia, sala fitness, sauna, ogród wypoczynkowy, wypożyczalnia rowerów tradycyjnych i elektrycznych, plac zabaw dla dzieci. Obiekt przyjazny jest osobom niepełnosprawnym.
- **INTERFERIE Argentyt w Dąbkach** - obiekt położony w uzdrowisku Dąbki, w odległości 100 m od plaży i 50 m od Jeziora Bukowo. Na miejscu dostępna jest: baza z zabiegami uzdrowiskowymi, indywidualne diety dla kuracjuszy, sala fitness, sauna, animacje dla dzieci i dorosłych, wycieczki fakultatywne, plac zabaw. Obiekt przyjazny jest osobom niepełnosprawnym. Dąbki to największe uzdrowisko dziecięce w Polsce a sam obiekt Argentyt w przyszłości ma być najbardziej znanym.

Kluczowe cele strategiczne w perspektywie oczekiwań klienta, doskonalenia procesów wewnętrznych oraz doskonalenia i zasobów można przedstawić następująco:

- Coraz większa specjalizacja ośrodków lub przynajmniej specjalizacja wybranych pakietów medycznych dających przewagę konkurencyjną
- Koncentracja zarówno na pacjentach krajowych jak i międzynarodowych - nawet tych gotowych podróżować dalej w celu uzyskania specjalistycznej opieki w Medical SPA
- Stworzenie istotnej Grupy Medical SPA dającej korzyści skali – tj. zarówno efektywność kosztową jak i potencjał przychodowy
- Dalsza współpraca z Touroperatorami i zwiększanie ich liczby (możliwe dzięki wzrostowi ilości miejsc), a przez to realizowanie większości przychodów przez ten kanał sprzedaży
- Dalszy rozwój kanałów sprzedaży do klientów indywidualnych (portale, strona www i in.) oraz Klientów MICE
- Zabiegi Medical, jako kluczowy element działalności operacyjnej Hotelu
- Zniwelowanie charakterystycznej dla hotelarstwa wysokiej sezonowości
- Wydzielona baza Medical w ramach infrastruktury hoteli, a nie łączenie stref Medical i SPA&Wellness. Baza zdolna wykonywać ok 200 tys. zabiegów rocznie
- Podział rehabilitacji na 3 główne działy:
 - Fizykoterapia
 - Wodolecznictwo
 - Kinezyterapia
- Baza SPA&Wellness, jako osobny obszar w hotelu
- Efektywność kosztowa - rozbudowa ośrodków w oparciu o nowoczesne materiały, funkcjonalny układ dostosowany do zaplanowanego modelu biznesowego oraz renomowani wykonawcy.

Konsekwencją realizacji Strategii Spółki będzie prowadzenie rozważań na temat możliwości wykorzystania istniejących aktywów w związku z tym mogą zaistnieć przesłanki do przedłożenia rekomendacji do sprzedaży, wstrzymania do dalszej analizy bądź rozbudowy poszczególnych obiektów.

Klientami Spółki są przede wszystkim osoby potrzebujące skorzystać z szeroko pojętego wypoczynku w postaci pobytów rehabilitacyjnych, zdrowotnych oraz aktywnego spędzania czasu.

Wszystkie hotele i obiekty INTERFERIE S.A., ze względu na różnorodne segmenty klienta oferują różnorodny standard świadczonych usług, wykorzystując do tego pełną infrastrukturę umożliwiającą atrakcyjne spędzanie czasu przy pobytach 7- i 14-dniowych, a przede wszystkim zindywidualizowane usługi medical spa i rehabilitację.

Odbiorcami usług świadczonych przez Spółkę są przede wszystkim:

- Klient indywidualny krajowi i zagraniczni, rezerwujący swój pobyt poprzez hotelową recepcję lub portale rezerwacyjne (w tym: www.interferie.pl, booking),
- Klient grupowy.

W ramach klienta grupowego wyróżnione zostały grupy:

- goście kierowani przez touroperatorów działający poza granicami kraju,
- kuracjusze kierowani w ramach umów z NFZ,
- goście kierowani przez KGHM, m.in. na wczasy profilaktyczne dla pracowników,
- touroperatorzy prowadzący działalność na terenie kraju (PFRON, Resurs, Patrona) oraz inne grupy korzystające z oferty hoteli (kluby sportowe, szkoły, podmioty organizujące pobyty swoich pracowników w formie konferencji, szkoleń, pobytów rehabilitacyjnych).

Ponadto grupą klientów wyodrębnionych podczas segmentacji są klienci kupujący bilety lotnicze, najemcy powierzchni.

Działania pozwalające osiągnięcie przyjętych przez spółkę celów:

1. Zwiększenie potencjału bazy noclegowej

- Inwestycja w Dąbkach – planowane na I kwartał 2021 r. zakończenie rozbudowy i oddanie do użytku części hotelowej, basenu rehabilitacyjnego, bazy zabiegowej, kuchni i restauracji i przebudowanej części istniejącej budynku, co spowoduje uzyskanie dodatkowych miejsc hotelowych o wysokim standardzie dla klienta komercyjnego.
- Inwestycja w Kołobrzegu – rozpoczęcie w IV kwartale 2022 r. rozbudowy części hotelowej z budową hali basenowej i zespołu SPA, bazy zabiegowej, kawiarni i przebudową części istniejących budynku - uzyskanie dodatkowych miejsc hotelowych o wysokim standardzie dla klienta komercyjnego. Inwestycja będzie realizowana etapowo.

2. Stała poprawa jakości obsługi

- Modyfikacja standardów obsługi klienta nie tylko w obszarze tzw. front office'u, ale również w obszarach medycznym, hotelarskim i gastronomicznym.
- Stałe podnoszenie jakości usługi poprzez modernizację bazy zabiegowej i hotelowej / szkolenia personelu / pozyskiwanie wykwalifikowanej kadry i partnerów biznesowych. (np. Dąbki – wyspecjalizowane leczenie dzieci ze skoliozą i otyłością).

3. Realizacja polityki marketingowej

- **Cel strategiczny komunikacji marketingowej:** dążenie do osiągnięcia pozycji lidera w branży uzdrowiskowej w specjalistycznej i leczeniu dzieci (Dąbki - dzieci i dorośli oraz wypoczynku w tym skoliozy i otyłości). Oraz specjalistycznej rehabilitacji dorosłych. Wyróżniającego się podmiotu w zakresie sport i zdrowie cały rok.INTERFERIE S.A. Plan na lata 2021-2025
- **Wprowadzeniu w latach 2021-2025** badań dotyczących potrzeb, oczekiwań klientów naszych obiektów.

Cel pośredni komunikacji marketingowej: zmiana wizerunku Spółki na nowoczesną, zmodernizowaną firmę działającą na rynku Medical Spa, uzupełnionych o ofertę dla klienta biznesowego, rodzinnego, sportowców i grupy konferencyjne oraz indywidualnego klienta niskobudżetowego o odnowę biologiczną; oraz odzyskanie/poprawę sił witalnych w oparciu o naturalne surowce lecznicze oraz warunki bioklimatyczne.

4. Utrzymanie zaplanowanego poziomu kosztów operacyjnych Spółki

5.NAKŁADY INWESTYCYJNE

Nakłady inwestycyjne

W 2020 roku kontynuowano proces modernizacji technicznej i technologicznej posiadanego majątku. W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. poniesiono nakłady inwestycyjne (inwestycje rozwojowe, modernizacyjne i odtworzeniowe) w wysokości: 44.810 tys. zł.

Lp.	Jednostka eksploatacyjna INTERFERIE	Nakłady inwestycyjne (inwestycje rozwojowe, modernizacyjne i odtworzeniowe) (w tys. zł)
1	INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN	9
2	INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT	108
3	INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN	777

4	INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie ARGENTYT	43.464
5	INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel Bornit	291
6	Inwestycje odtworzeniowe (zakupy środków trwałych) dla wszystkich jednostek INTERFERIE	161

Rozbudowa i modernizacja obecnie posiadanej bazy.

1. Rozbudowa obiektu – INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie ARGENTYT

„Rozbudowa z przebudową i nadbudową oraz wyposażenie zespołu sanatoryjno uzdrowskiego „Interferie Argentyt”, zlokalizowanego w Dąbkach przy ul. Wydmowej 17 (gm. Darłowo, woj. Zachodniopomorskie), wraz z elementami zagospodarowania terenu i niezbędną infrastrukturą techniczną”.



Obecnie inwestycja jest w końcowym etapie realizacji. Zaawansowanie robót ocenia się na poziomie 87%.



ZESPÓŁ BUDYNKÓW SANATORYJNO-UZDROWISKOWYCH „ARGENTYT” W DĄBKACH

K2 Biuro Projektów R 2

W trakcie realizacji inwestycji uzyskano w 2020 roku następujące pozwolenia na użytkowanie:

- 17.09.2020 r. – Pozwolenie na użytkowanie bazy noclegowej (dla Etapu I – bez pokoi na parterze w Argentynie i pokoi w dobudówce Argentytu),
- 23.12.2020 r. – Pozwolenie na użytkowanie budynku stołówki z holem recepcyjnym i kawiarnią.



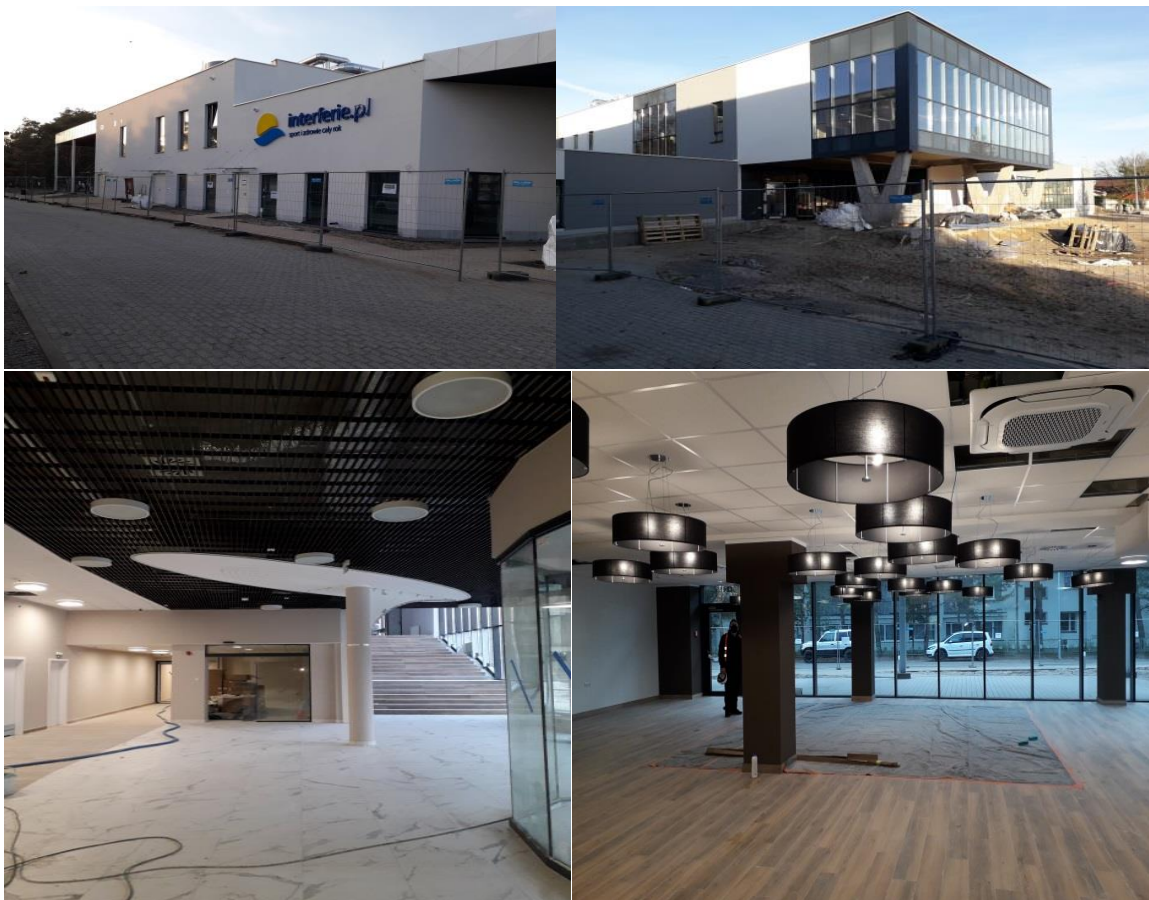
Zgodnie z tymi pozwoleniami:

- 1) od dnia 17.09.2020 r. – Spółka rozpoczęła użytkowanie 222 pokoi (w tym 193 pokoi po remoncie i 29 pokoi nowych) ze świadczeniem zabiegów w starej bazie zabiegowej na parterze Argentytu i żywieniem gości w obcym ośrodku,
- 2) od dnia 15.02.2021 r. (po odbiorze przez Sanepid technologii kuchni) Spółka osiągnie gotowość do zapewnienia żywienia w nowym budynku Bazy Żywieniowej, dysponując nadal 222 pokojami i starą bazą zabiegową; będziemy od tego dnia dysponować również nową kawiarnią i nowym holem recepcyjnym.



Prognoza:

- 1) do dnia 31.03.2021 r. Spółka uzyska pozwolenie na użytkowanie nowej Bazy Zabiegowej z basenem, co pozwoli na świadczenie pełnych usług z dyspozycją 222 pokoi,
- 2) do dnia 31.05.2021 r. zostaną zakończone wszystkie roboty,
- 3) do dnia 18.06.2021 r. Spółka uzyska pełną gotowość operacyjną z nową i odnowioną bazą noclegową, nową Bazą Żywieniową i nową Bazą Zabiegową wraz z basenem rehabilitacyjnym.



2. Rozbudowa obiektu - INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN

Główne założenia:

- 1) Budowa dwóch nowych obiektów hotelowych, w wyniku czego Spółka uzyska 125 nowych pokoi.
- 2) Budowa nowej bazy zabiegowej wraz z basenem rekreacyjnym z poszerzeniem programu zabiegowego i rekreacyjnego.
- 3) Budowa nowych stref rekreacyjnych z kawiarnią i tarasem.
- 4) Przebudowa całego układu komunikacyjnego.
- 5) Przebudowa i modernizacja istniejących obiektów oraz infrastruktury.
- 6) Budowa parkingu naziemnego.

W ramach projektu inwestycyjnego rozbudowy i modernizacji OSW Chalkozyn:

- 1) Został wykonany projekt budowlany.
- 2) Wydano pozwolenie na budowę.
- 3) W trakcie realizacji jest pełno branżowy projekt wykonawczy.
- 4) Uzyskano warunki zasilania dla rozbudowanego obiektu (wszystkie media).
- 5) Złożono wnioski o wydanie pozwolenia na wycinkę kolidujących drzew.
- 6) Wykonano kompletne badania geotechniczne podłoża gruntowego.
- 7) Wykonano niezbędne odkrytki i inwentaryzację obiektu.
- 8) Podpisano umowę na dokumentację projektową i wykonanie docelowego przyłącza elektroenergetycznego dla rozbudowanego obiektu.
- 9) Wykonano projekt wykonawczy usunięcia kolizji na sieciach zewnętrznych.

Z uwagi na pandemię koronawirusa i w związku z tym brakiem możliwości prowadzenia przez Spółkę działalności operacyjnej, przesunięty został termin rozpoczęcia tej inwestycji na miesiąc październik 2022 r.

Harmonogram przygotowań do realizacji tej inwestycji przedstawia się następująco:

- 30.04.2021 r. – zakończenie prac projektowych,
- 31.12.2021 r. – wybór Inwestora Zastępczego,
- 31.05.2022 r. – usunięcie kolizji na sieciach zewnętrznych,
- 31.08.2022 r. – wybór Generalnego Wykonawcy,
- 29.10.2022 r. – rozpoczęcie inwestycji, przekazanie placu budowy.

Wizualizacje projektowanego obiektu:**Widok na budynek A i A1 oraz wejście główne****Widok na budynek B, B1 i kawiarnię oraz basen**

Widok na taras rekreacyjny. W głębi detal przesłony balkonu



3. Kompleksowa modernizacja obiektu – INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel Malachit.

Spółka w 2020 roku kontynuowała modernizację obiektu, zmodernizowano część łazienek i ułożono wykładzinę. W latach 2021-2025 Spółka przeznaczy 0,2 mln zł na modernizację parkingu w Malachicie, 0,3 mln zł na modernizację plaży basenowej, 0,2 mln zł na modernizację chodników przy placu zabaw oraz 0,1 mln zł na modernizację ogrodzenia. Łączne nakłady na modernizację hotelu w latach 2021-2025 wyniosą około 2,2 mln zł.

4. Modernizacja obiektu – INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel Bornit.

Spółka w 2020 roku rozpoczęła modernizację elewacji hotelu, wykonano część I etapu elewacji wschodniej. Inwestycja będzie realizowana etapowo w kolejnych latach. Łączne nakłady na modernizację Hotelu Bornit w latach 2021-2025 w Szklarskiej Porębie wynoszą 3,8 mln zł (w tym 0,4 mln zł modernizacja łazienek w latach 2024-2025 r. plus 0,2 mln. zł w 2026)). Koniecznej modernizacji wymaga fasada i dach hotelu (przeciekanie) – prace rozpoczęte zostały już w 2019 roku i kontynuowane będą do 2025 roku. Łączne nakłady na fasadę i dachy wyniosą w latach 2021-2025 1,86 mln zł.

5. Modernizacja obiektu – w Ustroniu Morskim (1,9 mln zł w latach 2021 do 2025).

Finansowane będą w 100% ze środków własnych. W 2021 roku główną, przewidzianą do realizacji inwestycją jest modernizacja pokoi (1,2 mln zł),. Cechsztyń jest obiektem o bardzo dużym potencjale, jednakże wymagającym odtworzenia. W ramach w.w. zostanie przeprowadzona: rewitalizacja pokoi i korytarzy nad restauracją – kontynuacja prac rewitalizacyjnych, przebudowa łazienek, wymiana pionów, zmiana aranżacji.

Interferie Medical SPA Sp. z o.o.

Najważniejsze informacje o hotelu Interferie Medical SPA:

Obiekt pięciokondygnacyjny o łącznej powierzchni około 28 tys. m², z dwoma parkingami – podziemny z 162 miejscami postojowymi i naziemnym 47 miejsc postojowych dla samochodów osobowych oraz miejsce dla 5 autokarów). Obiekt posiada 308 pokoi (1 i 2 osobowych oraz apartamentów), z których część przystosowano do potrzeb osób niepełnosprawnych.

Nakłady inwestycyjne:

W 2020 roku poniesiono nakłady na zakup dodatkowego wyposażenia gastronomicznego, sprzętu IT, wyposażenia hotelowego, wykonano również:

- modernizację pokoi hotelowych,
- modernizację podłogi (żywica) i instalacji wod-kan w kuchni,
- wymianę wykładzin na korytarzach części hotelowej „zielonej”,
- modernizację hydroforni,
- modernizację monitorowania kłap p.poż na kanałach wentylacyjnych.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 1.659 tys. zł

6. STRATEGIA MARKETINGOWA

Cel komunikacji marketingowej: zmiana wizerunku Spółki na nowoczesną, zmodernizowaną firmę działającą na rynku Medical Spa, uzupełnionych o ofertę dla klienta biznesowego, rodzinnego, sportowców i grupy konferencyjne oraz indywidualnego klienta niskobudżetowego o odnowę biologiczną; oraz odzyskanie/poprawę sił witalnych w oparciu o naturalne surowce lecznicze oraz warunki bioklimatyczne.

INTERFERIE to działająca blisko 30 lat największa na Dolnym Śląsku sieć obiektów wypoczynkowych i hoteli. W zasobach Spółki INTERFERIE znajduje się ponad **1.900 miejsc noclegowych** w najatrakcyjniejszych polskich kurortach. Obiekty INTERFERIE promują aktywny wypoczynek, połączony z profilaktyką zdrowia i do tej pory **gościli już blisko 11 mln Gości**. Grupa INTERFERIE obejmuje obiekty należące do INTERFERIE S.A., położone w Kołobrzegu, Ustroniu Morskim, Dąbkach, Świeradowie-Zdroju i Szklarskiej Porębie, a także hotel w Świnoujściu, należący do INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. Górskie hotele INTERFERIE specjalizują się w ofercie dedykowanej entuzjastom sportu i turystyki rodzinnej, natomiast obiekty nadmorskie to z kolei szeroki wachlarz usług Wellness&SPA, profilaktyki zdrowotnej oraz bogata oferta pobytów leczniczo-rehabilitacyjnych.

Wizja Spółki to stworzenie sieci hoteli świadczących usługi w zakresie turystyki medycznej w wyjątkowych lokalizacjach, z wydzielonymi strefami Medical i SPA, dlatego też Spółka w dalszym ciągu realizuje przyjętą strategię marketingową, która łączy ze sobą trzy elementy: **Spa – Sport – Zdrowie** wraz z hasłem przewodnim „**Sport i zdrowie cały rok**”.

INTERFERIE realizuje usługi turystyczne na rzecz klientów krajowych i zagranicznych w oparciu o obiekty i hotele należące do Spółki, a w szczególności:

- usługi turystyczno-wypoczynkowe,
- usługi sanatoryjno-lecznicze,
- usługi hotelowe,
- usługi związane z organizacją szkoleń, narad, konferencji, spotkań biznesowych,
- usługi związane z organizacją imprez integracyjnych oraz przyjęć okolicznościowych,
- usługi związane z organizacją zgrupowań dla grup sportowych,
- sprzedaż usług turystycznych za pośrednictwem Biura Turystycznego INTERFERIE (m.in. rezerwacja hoteli, sprzedaż biletów autokarowych i lotniczych, sprzedaż ubezpieczeń turystycznych).

Odbiorcami usług świadczonych przez Spółkę są przede wszystkim:

- Klient indywidualny krajowi i zagraniczni, rezerwujący swój pobyt poprzez hotelową recepcję lub portale rezerwacyjne (w tym: www.interferie.pl, booking),
- Klient grupowy.

W ramach klienta grupowego wyróżnione zostały grupy:

- goście kierowani przez touroperatorów działający poza granicami kraju,

- kuracjusze kierowani w ramach umów z NFZ,
- goście kierowani przez KGHM, m.in. na wczasy profilaktyczne dla pracowników,
- touroperatorzy prowadzący działalność na terenie kraju (PFRON, Resurs, Patrona) oraz inne grupy korzystające z oferty hoteli (kluby sportowe, szkoły, podmioty organizujące pobyty swoich pracowników w formie konferencji, szkoleń, pobytów rehabilitacyjnych).

Ponadto grupą klientów wyodrębnionych podczas segmentacji są klienci kupujący bilety lotnicze, najemcy powierzchni.

Założenia i koncepcja strategii marketingowej

Rok 2020 na długo wpisze się w strategię Spółki INTERFERIE. Wiele firm zmodyfikowało swoje modele biznesowe, wymuszone zmianą otoczenia makroekonomicznego (czynniki polityczne, ekonomiczne, demograficzne, społeczne) oraz zupełnie innym oddziaływaniem interesariuszy (dostawcy, partnerzy strategiczni, klienci, konkurenci).

W tę zmianę oczywiście wpisuje się też Spółka INTERFERIE, która wraz z innymi podmiotami, o podobnym profilu działalności, najbardziej ucierpiała w związku z epidemią wirusa COVID-19. Zamknięcie hoteli i obiektów wypoczynkowych uzmysłowiło analitykom oraz właścicielom, jak bardzo wrażliwa jest ta branża. Wiele firm musiało przejść restrukturyzację, a te, które funkcjonowały tylko w oparciu o kredyty krótko- i długoterminowe, z racji braku płynności ogłosiły upadłość.

Epidemia wirusa COVID-19 to trudny i bolesny okres w szczególności dla branży turystycznej, ale z drugiej strony dający potężny impuls do wprowadzania zmian korzystnych dla turystów. To dzięki nim rodzą się innowacje w branży hotelarskiej, np. współdziałanie różnych grup interesariuszy w tworzeniu dotychczas nieznanej oferty.

PRODUKT

W tym roku Spółka pod wpływem panującej pandemii zmodyfikowała i wprowadziła dodatkowo szereg ofert specjalnych i pakietów promujących zdrowy i bezpieczny wypoczynek w obiektach należących do INTERFERIE. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dot. reżimu sanitarnego zostały wprowadzone zasady według, których mógł odbywać się wypoczynek Gości odwiedzających obiekty należące do Spółki.

Spółka nadal oferuje produkty turystyki krótkoterminowej (1 – 3 dniowe), średnioterminowej (7 – 14 dni) oraz długoterminowej (28 dni), a także produkty o charakterystyce wypoczynkowej (wakacje, ferie, święta), zdrowotnej (medycznej, uzdrowskiej, sanatoryjnej), sportowej i biznesowej (konferencje, spotkania korporacyjne, motywacyjne). INTERFERIE S.A. mają w swoim portfelu również produkty specjalne, do których zalicza się długie weekendy i imprezy lokalne, produkty dla singli, rodzin 2-osobowych, rodzin z dziećmi, osób aktywnie wypoczywających, produkty dla profesjonalnych sportowców oraz całych drużyn sportowych, produkty turystyki indywidualnej i zorganizowanej, produkty na rynek krajowy i zagraniczny.

INTERFERIE przyjazne jest również rodzinie. Oferuje dedykowane rodzinom atrakcyjne pakiety wypoczynku pełne zabawy, aktywności sportowych i niezwykłych emocji. Aquapark, sale i boiska do gier zespołowych, wypożyczalnie sprzętu sportowego, sale zabaw dla najmłodszych, animacje, wycieczki oraz profesjonalna opieka pedagogiczna są gwarancją udanego wypoczynku całej rodziny. W obiektach Spółki prowadzona jest nauka pływania i jazdy na nartach oraz organizowane są niezwykle zajęcia pełne wesołej zabawy i edukacji dla najmłodszych. INTERFERIE oferuje również menu dostosowane do apetytu i smaku dzieci. Najmłodsi, do nieukończonych lat sześciu wypoczywają w obiektach Spółki zawsze nieodpłatnie.

Zdrowy wypoczynek. W obiektach INTERFERIE leczone są schorzenia m.in. narządów ruchu, górnych dróg oddechowych oraz układu krążenia. Zabiegi borowinowe, kąpiele solankowe, leczenie światłem i magnetoterapia są gwarancją szybkiego odzyskania zdrowia i ogromnej dawki pozytywnej energii. Od blisko 30 lat Goście INTERFERIE korzystają z lecznictwa uzdrowskiego, centrów rehabilitacji i profilaktyki odzyskując zdrowie siły vitalne.

Niezwykła przyjemność w Interferie Wellness&SPA. Po aktywnym dniu pełnym atrakcji Goście INTERFERIE mogą odprężyć się i zrelaksować w wodnej strefie Wellness&SPA. Jacuzzi, aromatyczne groty, suche i parowe sauny ukoją i rozgrzeją zmysły.

Opisane powyżej produkty oferowane były przez obiekty Spółki zgodnie z obowiązującymi na dany okres przepisami oraz restrykcjami, które zostały wprowadzone przez Rząd, jak również stale nadzorowane nad poprawną ich realizacją.

W związku z panującą pandemią, Spółka w tym roku nie miała możliwości zorganizowania kolejnej, czyli piątej już edycji jednodniowej imprezy masowej **Interferie Run**, flagowego produktu INTERFERIE, adresowanego do miłośników biegania i turystyki górskiej. Co roku trasa półmaratonu INTERFERIE Run łączy dwa hotele – INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie i INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie – Zdroju. Podczas biegu wszyscy uczestnicy mają okazję pobiegać po najciekawszych terenach łączących Karkonosze i Góry Izerskie. Po raz pierwszy impreza została zorganizowana w 2016 roku i zyskała wielu entuzjastów, również wśród pracowników.

DYSTRYBUCJA

Pomimo zamknięcia obiektów Spółki przez panującą pandemię, Spółka kontynuowała promocję sprzedaży przez Internet, wykorzystując własne narzędzie, a mianowicie serwis www z dedykowanym systemem zamówień i zakupów pokoi oraz pakietów pobytowych online. W II półroczu 2020 roku Spółka rozpoczęła również proces utworzenia nowej strony internetowej, która będzie podążała za obecną technologią, będzie miała lepszą możliwość pozycjonowania strony oraz jej dostosowywania do wyświetlania na smartfonach i tabletach. Udział tych urządzeń w wyszukiwaniach obiektów noclegowych stale wzrasta. Dodatkowo Spółka częściowo wykorzystywała portale sprzedażowe takie jak: booking.com, travelist.pl, hrs.com, triverna.pl, expedia.com, etravel.pl, hotele.pl, hotel.de, noclegi.pl. Dzięki synchronizacji systemu rezerwacyjnego on-line czyli HotelSystems z YieldPlanet Spółka kontroluje wielokanałową sprzedaż.

Spółka wprowadziła nowe produkty w celu pozyskania nowych segmentów Gości, w związku z czasowym zawieszeniem działalności obiektów Spółki związanego z rozprzestrzenianiem zakażeń wirusem SARS-CoV-2. Gościom, którzy w czasie wakacji skorzystali z pobytów w obiektach nadmorskich wręczany był kod rabatowy na pobyty w obiektach górskich. Wprowadzony został również program dla pracowników Spółki, polegający na sprzedaży usług pobytowych wśród rodziny i znajomych w obiektach należących do INTERFERIE. Pracownicy otrzymali specjalne premie, a ich Goście upust.

Kontynuowano prowadzenie Live Chat na podstronie każdego obiektu, który pozwala na konwersację w czasie rzeczywistym z odwiedzającym naszą stronę. Jest to efektywny kanał komunikacji z Gościem odwiedzającym stronę www, który jest znacznie szybszy niż e-mail i bardziej skuteczny niż telefon.

Oferty przygotowywane były również pod grupy trenerskie i sportowe. Wszystkie działania wzmacniane były sprzedażą bezpośrednią prowadzoną przez recepcje pozyskujące Gości przez telefon oraz typu walk-in, aby podnieść obłożenie obiektów w tak trudnych czasach.

PROMOCJA

Pandemia spowodowała ogromne zawirowania w branży turystycznej, która bardzo mocno i długo odczuwać będzie jej skutki. W związku z tym zmniejszone oraz w znacznym stopniu ograniczone zostały również wydatki marketingowe, a co za tym idzie szerokość działań w zakresie promocji i reklamy. Niemniej jednak Spółka w wielu aspektach prowadziła kontynuację działań w/w zakresie.

INTERFERIE nadal promowało aktywny wypoczynek połączony z regeneracją zdrowia, dlatego Goście, którzy przyjeżdżają w góry i nad morze, chętnie korzystają z bazy sportowej hoteli, fitness, profesjonalnego zaplecza odnowy biologicznej, wypożyczalni rowerów, Aquaparku oraz basenu sportowego. Wyjątkowy alpejski mikroklimat Karkonoszy, czy też nadmorski klimat sprawia, że już w ciągu kilkudniowego aktywnego pobytu każdy zregeneruje tutaj swoje siły. W tym roku dodatkowo promowano specjalnie przygotowane pakiety dla osób, które chcą zwiększyć swoją odporność i wzmocnić organizm po przebytej chorobie COVID-19 wywołanej koronawirusem SARS-CoV-2. Realizacja działań prowadzona była zgodnie z obowiązującymi zasadami w pełnym reżimie sanitarnym.

INTERFERIE kontynuowało promocję usług na dużych zewnętrznych platformach sprzedażowych, portalach turystycznych, branżowych, konferencyjnych, a także wykorzystując narzędzia Google do pozycjonowania i optymalizacji własnego portalu sprzedażowego jakim jest strona www Spółki. Dodatkowo Spółka wykorzystywała mailingi, kampanie CPC, stale uaktualniała wizytówki obiektów na portalach branżowych. Promocja pakietów, zabiegów zdrowotnych, Wellness&SPA opisywane i publikowane są na portalach społecznościowych Spółki typu Facebook, Instagram. Tam też odbywa się ich płatna promocja. Spółka umożliwia ponadto swoim klientom rezerwację usług turystycznych poprzez urządzenia mobilne oraz całodobową infolinię pod numerem 801 806 809, która jest bezpośrednio połączona z recepcjami w hotelach i obiektach. Znacząco wzmocniono działania związane z wykorzystaniem potencjału Biura Turystycznego Interferie, zwiększono obecność oferty INTERFERIE S.A. wśród pracowników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. W trakcie ograniczenia działalności obiektów INTERFERIE, prowadzono promocję zakupu voucherów prezentowych w okazyjnych cenach na przyszłe pobyty.

Spółka kontynuowała działania z zakresu e-marketingu: zamieszczanie wpisów obiektów należących do Spółki na różnorodnych branżowych portalach internetowych tj. mojekonferencje.pl, salebiznesowe.pl, rehabilitacjapolsce.pl,

sanatoria.com.pl, które znacznie poprawiają pozycjonowanie strony, jak również szeroko prowadzone działania związane z optymalizacją strony oraz jej pozycjonowaniem, kampanie CPC, kampanie płatne w Social Mediach. W 2020 roku kontynuowana była również przynależność Spółki do Dolnośląskiej Organizacji Turystycznej, Polskiej Izby Turystycznej, jak również kontynuowano członkostwo w Izbie Gospodarczej Hotelarstwa Polskiego.

7. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU.

Identyfikacja segmentów operacyjnych. Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (GDO) - Zarządowi INTERFERIE S.A. Segmenty operacyjne tworzą poszczególne hotele oraz ośrodki wypoczynkowe, poszczególne hotele miejskie oraz pozostałe.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne (hotele i ośrodki wypoczynkowe oraz hotele miejskie) są odpowiednio agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. INTERFERIE S.A. wyodrębnia 1 segment sprawozdawczy w swej działalności („działalność hotelarska”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. INTERFERIE S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Niezagregowane segmenty operacyjne są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”.

Segment „działalność hotelarska”. Segment „działalność hotelarska” obejmuje przede wszystkim usługi noclegowe i gastronomiczne w hotelach oraz ośrodkach wypoczynkowych Spółki. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny hotel oraz ośrodek wypoczynkowy, który jest oddzielnie analizowany i oceniany przez Zarząd. Ze względu na:

- podobny charakter świadczonych usług (noclegi, usługi gastronomiczne, konferencje, usługi związane z wypoczynkiem),
- podobieństwo metod przy świadczeniu usług (scentralizowany system zakupów oraz sprzedaży dla klienta grupowego, a także centralne zarządzanie)
- rodzaj klienta (turysta indywidualny oraz grupowy)

Segment „działalność hotelarska” obejmuje informacje finansowe łącznie dla hoteli oraz ośrodków wypoczynkowych położonych w miejscowościach atrakcyjnych pod względem turystycznym (góry, morze) natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność hotelarska”.

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjne za znak towarowy. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Działalność tej jednostki została wygaszona z dniem 31.10.2018 r.

Pozycje nieprzypisane są to pozycje monitorowane na poziomie Spółki, a nie na poziomie poszczególnych segmentów.

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 r.

	Wszystkie		Pozycje	Razem
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	20 784	1 321		22 106
Koszt własny sprzedaży	20 416	43		20 459
w tym amortyzacja	2 558	51		2 609
Zysk brutto ze sprzedaży	369	1 278		1 647
Koszty sprzedaży i zarządu			6 736	6 736
w tym amortyzacja			296	296
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			(5 778)	(5 778)
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	369	1 278	(12 514)	(10 867)
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(931)	(931)
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	369	1 278	(13 445)	(11 798)
Podatek dochodowy			(2 125)	(2 125)
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	369	1 278	(11 320)	(9 673)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto			232	232
Całkowite dochody	369	1 278	(11 088)	(9 441)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019 r.

	Wszystkie		Pozycje	Razem
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	43 825	2 476		46 301
Koszt własny sprzedaży	35 506	1 187		36 693
w tym amortyzacja	3 555	49		3 604
Zysk brutto ze sprzedaży	8 319	1 289		9 608
Koszty sprzedaży i zarządu			7 349	7 349
w tym amortyzacja			269	269
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 593	1 593
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	8 319	1 289	(5 756)	3 852
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(823)	(823)
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	8 319	1 289	(6 579)	3 029
Podatek dochodowy			590	590
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	8 319	1 289	(7 169)	2 439
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto			(114)	(114)
Całkowite dochody	8 319	1 289	(7 283)	2 325

Stan na dzień 31 grudnia 2019

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	144 897	2 285	20 012	167 194
Aktywa obrotowe w tym:	335	2 638		2 973
- zapasy	217	-		217
- należności	106	1 294		1 400
- środki pieniężne	12	1 344		1 356

Stan na dzień 31 grudnia 2019

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	105 114	2 341	20 012	127 467
Aktywa obrotowe w tym:	1 325	24 526		25 851
- zapasy	336	-		336
- należności	695	2 380		3 075
- środki pieniężne	294	22 146		22 440

Podstawowe produkty i usługi – za okres 3 lat

	Działalność hotelarska			Wszystkie pozostałe segmenty			Pozycje nieprzypisane			Łącznie dane Spółki		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Przychody ze sprzedaży, w tym:	20 784	43 825	41 913	1 321	2 476	3 915	-	-	-	22 106	46 301	45 829
- przychody osiągnięte z transakcji z innymi segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przychody zewnętrzne	20 784	43 825	41 913	1 321	2 476	3 915	-	-	-	22 106	46 301	45 829

8. SZANSE I ZAGROŻENIA

Pandemia wywołała recesję w Polsce i na świecie, była najważniejszym czynnikiem kształtującym rzeczywistość gospodarczą i finansową roku ubiegłego i prawdopodobnie również bieżącego. PKB obniżył się w zeszłym roku o 2,8%, co było jedną z najpłytszych recesji w Europie, ale pierwszą w polskiej gospodarce od początku lat 90. Zmiany w różnych obszarach gospodarki były bardzo niejednorodne: konsumpcja prywatna obniżyła się o 3%, a inwestycje o 8,4%; najbardziej poszkodowane zostały branże związane z turystyką i rekreacją, za to szczególnie dobrze radziły sobie przemysł i sektory nastawione na eksport. Reakcja rynku pracy na zawirowania gospodarcze była wyjątkowo łagodna, a bezrobocie wzrosło w niewielkim stopniu, pozostając na jednym z najniższych poziomów w UE.

Na pandemię zareagował też NBP. Stopa referencyjna została obniżona z 1,5% do 0,1%, najniżej w historii. Zakłada się, iż rok 2021 będzie czasem odbudowy światowej gospodarki. Niepewność dotycząca przebiegu pandemii jest nadal wysoka, ale racjonalne wydaje się założenie, że realizacja programu szczepień pozwoli definitywnie wyeliminować dotkliwe dla gospodarki restrykcje od połowy 2021. Oprócz zakładanego `wygasania pandemii impulsem do odbicia światowej gospodarki będzie widoczne obecnie silne ożywienie globalnego handlu oraz utrzymywanie potężnego wsparcia fiskalno-monetarnego. Nawet jeżeli pandemia będzie się przedłużać, szanse na odbicie gospodarki wiążą się ze znacznym zakresem adaptacji konsumentów i firm (szczególnie w przemyśle) do zmienionej rzeczywistości. Szybkie odbicie gospodarki dobrze wróży sytuacji na rynku pracy. Siła ożywienia będzie wystarczająca, aby uniknąć pogorszenia sytuacji na rynku pracy przy wycofywaniu antykryzysowych mechanizmów. Presja płacowa nie odrodzi się do stanu sprzed pandemii już w przyszłym roku, nawet mimo kolejnej podwyżki płacy minimalnej. Inflacja pozostanie w pobliżu górnej granicy dopuszczalnych odchyleń od celu. Szybkie domykanie ujemnej luki popytowej skracza okres oddziaływania tendencji deflacyjnych,

co w połączeniu ze zmianami regulacyjnymi (opłata mocowa, podatek handlowy, opłata cukrowa) sprzyja utrzymaniu inflacji CPI powyżej 3%.

Na działalność Spółki w 2021 roku mogą mieć wpływ następujące uwarunkowania zewnętrzne:

NA ŚWIECIE

- dalszy rozwój pandemii. W sytuacji nawrotów zachorowań konieczność nakładania ograniczeń w życiu gospodarczym i społecznym; ogromne wyzwanie dla rządów w postaci masowych szczepień, szczególnie wobec istotnego oporu części społeczeństwa. Scenariuszem bazowym jest jednak postęp w szczepieniach wystarczający, aby uniknąć kolejnych fal pandemii i wprowadzania kolejnych ostrych ograniczeń w życiu społecznym i gospodarczym na jesieni.
- oczekiwane spowolnienie gospodarki oraz niskie tempo wzrostu gospodarczego w strefie euro,
- stabilizacja polityki pieniężnej w strefie euro (której dalsze luzowanie mogłoby już nie przynosić efektów) oraz ewentualne, bardzo ostrożne, kontynuowanie cyklu obniżek stóp procentowych w USA,
- możliwe narastanie napięć geopolitycznych,
- niepewność związana z ostatecznym kształtem relacji gospodarczych pomiędzy Wielką Brytanią i Unią Europejską po brexicie, który dokonał się 31 stycznia 2020 roku, okres przejściowy po opuszczeniu przez Wielką Brytanię Unii Europejskiej rozpoczął się z końcem stycznia i potrwa do końca 2020 roku,
- wydarzenia polityczne na świecie, w szczególności listopadowe wybory prezydenckie w USA,
- wciąż możliwa eskalacja napięć w obszarze polityki handlowej, chociaż ten czynnik ryzyka został ograniczony przez podpisanie fazy 1 amerykańsko-chińskiej umowy handlowej,

W POLSCE

- w związku z pandemią możliwość działań o charakterze prawnym niekorzystnych dla branży hotelarskiej np. ograniczenie, zamknięcie hoteli, ograniczenie, zamknięcie działalności rehabilitacyjnej, wellness, spa, dalsze ograniczenie działalności restauracji,
- oczekiwane spowolnienie napływów funduszy unijnych i obniżenie dynamiki inwestycji publicznych,
- prawdopodobne wyhamowanie wzrostu konsumpcji przy możliwym pogorszeniu nastrojów konsumenckich,
- zmiany w sytuacji finansowej gospodarstw domowych pod wpływem trendów na rynku pracy
- ewentualne ograniczenie popytu na polski eksport w związku z utrzymywaniem się trudnej sytuacji w gospodarce niemieckiej,
- ewentualne dalsze zmiany polityki pieniężnej przez EBC, Fed i inne kluczowe banki centralne w celu łagodzenia recesji w globalnej gospodarce. Najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest utrzymanie stóp procentowych NBP bez zmian, jednak w sytuacji wystąpienia nowych negatywnych czynników nie da się wykluczyć dalszego złagodzenia polityki pieniężnej w Polsce.

Inne nietypowe czynniki lub zdarzenia (z wyłączeniem COVID) nie wystąpiły w Spółce.

Wydłużenie procesu inwestycyjnego

Problemy związane z rynkiem pracownika dotyczą również procesu inwestycyjnego. Brak ludzi do pracy spowodował znaczny wzrost kosztów wynagrodzeń pracowników branży budowlanej, a to w połączeniu z rosnącymi cenami materiałów budowlanych oraz wzrostem cen gruntów przekłada się na wzrost kosztów budowy oraz wydłużenie całego procesu. Aby pozostać inwestorem hotelowym o silnej pozycji na rynku wymagane będzie realizowanie nowych projektów inwestycyjnych mających wpływ na atrakcyjność portfela posiadanych aktywów. Spółka posiada możliwość realizacji wszystkich zamierzeń inwestycyjnych.

Spółka posiada zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Szczegółowe informacje znajdują się w sprawozdaniu finansowym.

INFORMACJE DODATKOWE

1. INFORMACJA O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH

Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej znajduje się w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. za 2020 rok.

2. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Z podmiotami powiązanyimi przeprowadzono następujące transakcje:

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres Od 01.01.2020 do 31.12.2020	
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Jednostce dominującej (KGHM)	1 199	-
Jednostce stowarzyszonej	796	-
Pozostałe jednostki powiązane	91	-
Spółkom skarbu Państwa	324	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	2 410	-

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres Od 01.01.2019 do 31.12.2019	
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Jednostce dominującej (KGHM)	5 051	-
Jednostce stowarzyszonej	1 037	-
Pozostałe jednostki powiązane	653	-
Spółkom skarbu Państwa	50	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	6 791	-

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.20 do 31.12.20	
	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa	347	
Od jednostki dominującej (KGHM)	343	
Od jednostki stowarzyszonej	68	
Od pozostałych jednostek powiązanych	336	
Razem, zakup od jednostek powiązanych	1 094	

Zakup od jednostek powiązanych		Za okres od 01.01.19 do 31.12.19
		Zakup
Od Spółek Skarbu Państwa		158
Od jednostki dominującej (KGHM)		176
Od jednostki stowarzyszonej		58
Od pozostałych jednostek powiązanych		1 356
Razem, zakup od jednostek powiązanych		1 748

Zarówno w 2020, jak i w 2019 r. INTERFERIE S.A. nie przeprowadzały transakcji z podmiotem bezpośrednio dominującym Fundusz Hotele 01 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek dominujących (KGHM)	3	533
Od jednostki stowarzyszonej	-	155
Od pozostałych jednostek powiązanych:	1	27
- w tym Uzdrowisko Polczyn S.A.	-	10
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	715

Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2019
Od jednostek dominujących (KGHM)	-	-
Od jednostki stowarzyszonej	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych (Zagłębie Lubin)	-	-
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-

Zobowiązania wobec	Stan na	
	31.12.2020	31.12.2019
Jednostek dominujących (KGHM)	154	18
Jednostki stowarzyszonej	170	-
Spółek Skarbu Państwa	90	66
Pozostałych jednostek powiązanych	60	81
Razem, zobowiązania	474	165

Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała gwarancji od jednostek powiązanych. Produkty sprzedaje się na warunkach obowiązujących w transakcjach z podmiotami niepowiązanymi. W okresie nie występują koszty dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od jednostek powiązanych.

3.PUBLIKACJA PROGNOZ

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami. Spółka INTERFERIE S.A. nie publikowała prognoz.

4. UMOWY UBEZPIECZENIA

Utrzymujemy ochronę ubezpieczeniową Spółki, poszczególnych obiektów i ich działalności zasadniczo od wszelkich ryzyk i z sumami ubezpieczenia na poziomie typowym dla branży hotelarskiej oraz zgodne z obowiązującymi przepisami. Spółka posiada ubezpieczenia komunikacyjne, ubezpieczenie mienia od wszelkiego ryzyka, jak również ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej, ubezpieczenie podmiotów prowadzących księgi rachunkowe oraz ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej. INTERFERIE S.A. posiada ubezpieczenia majątku, ubezpieczenie OC organizatorów turystyki i pośredników turystycznych, odpowiedzialności cywilnej w TUV CUPRUM, PZU S.A.

5. WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU

Raporty opublikowane po dniu 31.12.2020 r.:

18/02/2021

INTERFERIE SA (7/2021) Wstępny wynik finansowy INTERFERIE S.A. za 2020 rok

16/02/2021

INTERFERIE SA (6/2021) Umowa pożyczki preferencyjnej w ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju

10/02/2021

INTERFERIE SA (5/2021) Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.

INTERFERIE SA (4/2021) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu

19/01/2021

INTERFERIE SA (3/2021) Daty przekazywania raportów okresowych w 2021 roku

13/01/2021

INTERFERIE SA (2/2021) Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

INTERFERIE SA (1/2021) Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 10.02.2021 r.

W dniu 16.02.2021 r. podpisana została umowa pożyczki preferencyjnej w ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Na mocy przedmiotowej umowy POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA udzielił Emitentowi pożyczki pieniężnej w maksymalnej wysokości do kwoty 3.283.000 PLN (słownie: trzy miliony dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące złotych).

W dniu 10.02.2021 r. Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na rozporządzanie składnikami aktywów trwałych o wartości przekraczającej 5% sumy aktywów poprzez ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci Hipoteki umownej, do kwoty mającej stanowić 150% kwoty Pożyczki Preferencyjnej udzielonej INTERFERIE S.A. w Ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”, na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim prowadzi księgę wieczystą numer JG1S/00033294/3 (działka o nr ewid. 2/3) oraz na własności posadowionych na tym gruncie budynków i budowli wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej majątku przedmiotowej nieruchomości, w celu zabezpieczenia zobowiązań INTERFERIE S.A. na rzecz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu udzielenia Pożyczki Preferencyjnej w Ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”.

Emitentowi nie są znane umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z przekazaną przez Komitet Audytu rekomendacją w zakresie firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, zawierającą dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazującą uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich (zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej), dokonała w dniu 13 czerwca 2019 roku wyboru firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, do dokonania badania i przeglądu sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A. w zakresie:

1) przeglądu pakietów konsolidacyjnych Spółki INTERFERIE S.A. za okresy 12 miesięcy kończące się 31.12.2019 r., 31.12.2020 r. oraz 31.12.2021 r. sporządzanych zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. dla potrzeb konsolidacji tej Grupy, z zastrzeżeniem art.136 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz obowiązującej „

Polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzających badanie ustawowe INTERFERIE S.A. jak również przez podmioty powiązane z nimi oraz przez członka sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska”,

2) przeglądu sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A., jednostkowego oraz uwzględniającego wycenę metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Interferie Medical SPA Spółka z o.o. z siedzibą w Legnicy, sporządzonych przez Zarząd Spółki w formie raportu półrocznego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przepisów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. Przegląd ten dotyczyć będzie okresu od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz okresu od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz okresu od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.,

3) badania sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A., jednostkowego oraz uwzględniającego wycenę metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Interferie Medical SPA Spółka z o.o. z siedzibą w Legnicy, sporządzonych przez Zarząd Spółki w formie raportu rocznego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przepisów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. Badanie to dotyczyć będzie okresu od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz okresu od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz okresu od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. .

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115. Emitent nie korzystał wcześniej z usług UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w zakresie przeprowadzania przeglądu i badania sprawozdań finansowych. Spółka nie współpracowała z podmiotami należącymi do sieci UHY ECA w zakresie innych usług, które powodowałyby ograniczenie poziomu bezstronności i niezależności audytora.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przeglądy sprawozdań finansowych	74	74
w tym:	42	42
- badanie rocznych sprawozdań finansowych		
- przegląd półrocznych sprawozdań finansowych	27	27
- łączna maksymalna kwota wydatków podlegających zwrotowi (dojazdy, noclegi, wyżywienie)		
- badanie pakietu konsolidacyjnego	5	5
Pozostałe	-	-

Spółka nie korzystała z innych usług firmy audytorskiej niż:

- Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych,
- Badanie sprawozdań finansowych,
- Badania rocznych pakietów konsolidacyjnych (

Raportowanie finansowe Spółki odbywa się przy zachowaniu norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Osoby odpowiedzialne za sporządzanie sprawozdań finansowych na bieżąco monitorują zmiany prawne mające wpływ na kształt stosowanych norm raportowania.

DANE EKONOMICZNE

Wybrane dane finansowe w latach 2015-2019

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł					w tys. EUR				
	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
I. Przychody ze sprzedaży	22 106	46 301	45 829	49 178	47 626	4 941	10 763	10 741	11 586	10 884
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-10 867	3 852	3 952	9922	6 185	-2 429	895	926	2 338	1 413
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-11 798	3 029	3 249	9 836	5 273	-2 637	704	761	2 317	1 205
IV. Zysk/Strata netto	-9 673	2 439	2 914	7 955	4 641	-2 162	567	683	1 874	1 061
V. Łączne dochody całkowite	-9 441	2 325	2 748	7 948	4 339	-2 110	540	644	1 872	992
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,66	0,17	0,20	0,55	0,32	-0,15	0,04	0,05	0,13	0,07
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 153	7 414	6 649	3 502	7 414	-755	1 723	1 558	825	1 694
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 900	-5 236	10 130	-802	-1797	-9 588	-1 217	2 374	-189	-411
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 924	-2 718	-2 173	-2155	-2264	5 621	-632	-509	-507	-517
XI. Przepływy pieniężne netto razem	-21 129	-539	14 606	546	3 353	-4 723	-125	3 423	129	766
XII. Aktywa trwałe	167 194	127 467	116 518	116 202	125 286	36 230	29 644	27 097	27 860	28 320
XIII. Aktywa obrotowe	2 973	25 851	26 425	27 507	11 267	644	6 012	6 145	6 595	2 547
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	170 167	153 318	142 943	143 709	136 553	36 874	35 655	33 243	34 455	30 866
XVI. Zobowiązania długoterminowe	29 994	10 066	6 304	7 630	9 314	6 500	2 341	1 466	1 828	2 105
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 381	13 019	8 732	10 975	10 083	4 200	3 028	2 031	2 634	2 279
XVIII. Kapitał własny	120 792	130 233	127 907	125 104	117 156	26 175	30 287	29 746	29 993	26 482

(31 grudnia 2017 r. sprzedano ZCP BARBARKA w Swinoujściu).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu *4,4742 PLN/EUR*,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2020 r. według kursu *4,6148 PLN/EUR*,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu *4,3018 PLN/EUR*,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2019 r. według kursu *4,2585 PLN/EUR*

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Aktywa			
Aktywa trwałe		167 194	127 467
Rzeczowe aktywa trwałe	5	146 537	106 859
Wartości niematerialne	6	39	64
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	7	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8		
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych		387	356
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9		
Pozostałe aktywa		219	176
Aktywa obrotowe		2 973	25 851
Zapasy	10	217	336
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		107	1 517
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9		
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			547
Pozostałe aktywa		1 293	1 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 356	22 440
RAZEM AKTYWA		170 167	153 318
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY		120 792	130 233
Kapitał akcyjny	12	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową		3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego		-88	-320
Zyski zatrzymane	13	44 186	53 859
ZOBOWIĄZANIA		49 375	23 085
Zobowiązania długoterminowe		29 994	10 066
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	29	219
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	28 843	6 444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	248	2 360
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	874	1 043
Zobowiązania krótkoterminowe		19 381	13 019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	13 657	10 538
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	5 507	2 130
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		158	292
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	59	59
RAZEM PASYWA		170 167	153 318

Zmiany wartości bilansowych

	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2019	Zmiana 2020/2019
Aktywa			
Aktywa trwałe	167 194	127 467	131%
Aktywa obrotowe	2 973	25 851	12%
RAZEM AKTYWA	170 167	153 318	111%
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY	120 792	130 233	93%
ZOBOWIĄZANIA	49 375	23 085	214%
Zobowiązania długoterminowe	29 994	10 066	298%
Zobowiązania krótkoterminowe	19 381	13 019	149%
RAZEM PASYWA	170 167	153 318	111%

W trakcie 12 m-cy 2020 roku suma bilansowa w porównaniu z bilansem otwarcia wzrosła o wartość 16 849 tys. zł i wyniosła 170 167 tys. zł.

Spółka nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Wyliczenie wyniku finansowego

	Okres obrotowy		Dynamika 2020/2019
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019	
<u>Rachunek zysków i strat</u>			
1. Przychody ze sprzedaży	22 106	46 301	48%
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 459	36 693	56%
3. Zysk brutto ze sprzedaży	1 646	9 608	17%
4. Koszty sprzedaży	1 365	1 956	70%
5. Koszty ogólnego zarządu	5 371	5 393	100%
6. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(10 867)	3 852	-
7. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(11 798)	3 029	-
8. Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	(9 673)	2 439	-
9. Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto	232	(114)	-
10. CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	(9 441)	2 325	-

Struktura kosztów i przychodów

	Okres obrotowy		Dynamika 2020/2019
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019	
1. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 459	36 693	56%
2. Koszty sprzedaży	1 365	1 956	70%
3. Koszty ogólnego zarządu	5 371	5 393	100%
4. Pozostałe koszty i straty operacyjne	7 806	305	2559%
5. Koszty finansowe	931	851	109%

Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów INTERFERIE S.A w związku z wybuchem pandemii i regulacjami nakazującymi zamknięcia obiektów spadły w bieżącym okresie o 16 234 tys. zł. Koszty zawieszonych działalności hoteli zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych w łącznej kwocie 6 394 tys. zł.

Koszty sprzedaży INTERFERIE S.A spadły o 30% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019.

Koszty ogólnego Zarządu INTERFERIE S.A utrzymały się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku 2019.

Pozostałe koszty operacyjne INTERFERIE S.A są wyższe od kosztów roku 2019 z powodu ujęcia kosztów zawieszenia działalności hoteli.

Koszty finansowe INTERFERIE S.A wzrosły o 9% w porównaniu do 12 m-cy 2019 r.

	Okres obrotowy		Dynamika 2020/2019
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019	
1. Przychody ze sprzedaży	22 106	46 301	48%
2. Pozostałe przychody i zyski operacyjne	2 028	1 898	107%
3. Przychody finansowe	0	28	-

Przychody ze sprzedaży INTERFERIE S.A w trakcie 12 m-cy 2020 roku w związku z pandemią COVID i zamknięciem hoteli spadły o ok. 52%.

Pozostałe przychody operacyjne INTERFERIE S.A w porównaniu do roku 2019 wzrosły o 130 tys. zł.

Przychody finansowe – w 2020 INTERFERIE S.A nie odnotowały przychodów finansowych.

Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności Spółki w latach 2020-2018

Lp.	Nazwa wskaźnika		Reguła		Wyliczenie wskaźników		
					2020	2019	2018
1	Rentowność całkowitego	kapitału	$\frac{\text{Zysk/starta z roku obrotowego z dział. kontynuowanej} \times 100}{\text{wartość kapitału całkowitego}}$	%	(6,41)	1,74	2,17
2	Rentowność własnego	kapitału	$\frac{\text{Zysk/strata z roku obrotowego z dział. kontynuowanej} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	%	(8,01)	1,87	2,28
3	Rentowność sprzedaży		$\frac{\text{Zysk/strata ze sprzedaży} \times 100}{\text{sprzedaż netto}}$	%	(23,02)	4,88	4,41
4	Rentowność usług	sprzedaży	$\frac{\text{Zysk/strata ze sprz. usług} \times 100}{\text{sprzedaż netto}}$	%	(23,56)	4,54	4,08

5	Rentowność sprzedaży towarów	$\frac{\text{Zysk/strata ze sprz. towarów} \times 100}{\text{sprzedaż netto}}$	%	63,24	66,14	66,80
---	------------------------------	--	---	-------	-------	-------

Dokonując analizy wskaźników rentowności należy zauważyć ich obniżenie w stosunku do roku ubiegłego. Ujemne wartości wskaźników rentowność kapitałów oraz sprzedaży są spowodowane stratą wygenerowaną w roku 2020 przez INTERFERIE S.A. Przyczyną złych wyników jest panująca epidemia koronawirusa i związane z nią obostrzenia. W 2020 roku hotele Spółki były wyłączone z działalności ok. pół roku co znacznie wpłynęło na jej kondycję finansową. Jedynie wskaźnik rentowności sprzedaży towarów wskazuje nieznaczne odchylenie o 2,9 pkt.% w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności finansowej Spółki w latach 2020-2018

Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	Wyliczenie wskaźników		
			2020	2019	2018
1	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,15	1,99	3,03
2	Wskaźnik szybki płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obr.} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,14	1,96	2,99
3	Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,07	1,72	2,63
4	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązań	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{majątek ogółem}}$	0,29	0,18	0,12

Wskaźnik bieżącej płynności z poziomu 1,99 w 2019 roku spadł do poziomu 0,15 w 2020 r.

Wskaźnik szybki płynności finansowej na koniec grudnia 2020 roku spadł do poziomu 0,14.

Wskaźnik wypłacalności gotówkowej spadł z poziomu 1,72 w 2019 do 0,07 w roku 2020.

Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 0,29 z czego można wnioskować, iż Spółka posiada rezerwę co do możliwości zaciągania dalszych zobowiązań kredytowych.

Struktura rachunku przepływów pieniężnych

1. Działalność operacyjna	(5 153) tys. zł
2. Działalność inwestycyjna	(42 900) tys. zł
3. Działalność finansowa	26 924 tys. zł
Razem zmiana środków pieniężnych	(21 129) tys. zł

Sprawy sporne

Przeciwko Spółce w 2020 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe.

Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	23 849	1 230
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 994	5 214
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	28 843	6 444
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 777	1 640
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	490	490
Kredyty bieżące z tytułu Cash Poolingu	3 240	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	5 507	2 130
Kredyty i pożyczki, razem	34 350	8 574

Opis zawartych umów kredytowych:

Dnia 08 marca 2016 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Bankiem Pekao S.A., Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz INTERFERIE S.A. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE SA kredytów inwestycyjnych.

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku (Spółka nie odnowiła kredytu);
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku);
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (kredyt spłacony zgodnie z umową);
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt w Dąbkach, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku. Wartość kredytu została zmieniona Aneksem nr 4 z dnia 12 sierpnia 2020 roku do kwoty 41.754.000,00 PLN. Na dzień bilansowy kredyt jest wykorzystany w kwocie 23.848.911,61 PLN.
- d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn w Kołobrzegu, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku). Kredyt D na dzień bilansowy nie jest uruchomiony.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 1) Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na Nieruchomościach położonych w Swinoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 43.468.766,92 EUR.
- 2) Zastaw na Udziałach:
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez INTERFERIE SA.
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez Fundusz.
- 3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:
Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia zostały ustanowione na zbiorach rzeczy w Swinoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu.
- 4) Zastaw na Rachunkach:
Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenie) zostaną ustanowione na wszystkich rachunkach bankowych Kredytobiorców.
- 5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:
Pełnomocnictwo każdego z Kredytobiorców do każdego z rachunków bankowych Kredytobiorców wraz instrukcją ustanowienia blokady na Rachunku Rezerwowym i innych rachunkach w razie Naruszenia.
- 6) Umowa Cesji:
Umowa cesji, na mocy której Kredytobiorca dokonuje na rzecz Kredytodawcy, tytułem zabezpieczenia, cesji swoich praw i korzyści, w ramach przyszłych i istniejących Polis Ubezpieczeniowych, Gwarancji Wykonania i Umów Projektu.
- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:
Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.
- 8) Umowa Podporządkowania:
Umowa Podporządkowania należycie podpisana przez jej strony (Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, INTERFERIE S.A. zobowiązuje się do utrzymania w całym okresie kredytowania prawidłową pozycję wskaźników, to jest wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 % oraz wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %.

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 31 grudnia 2020 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 31 grudnia.2020 roku nie podlega weryfikacji .

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej zawartej dnia 08 marca.2016 roku

W 2020 roku efektywna stopa procentowa posiadanych przez Spółkę kredytów wynosi 1,16 %.

Spółka zapłaciła odsetki z tytułu finansowania zewnętrznego w wysokości 40 tys. zł oraz opłaty i prowizje z tytułu udostępnienia kredytów C i D w wysokości 302 tys. zł.

Stan kredytów na 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Stan kredytów na 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny -. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku – inwestycja w Dąbkach	41 754	0	PLN	23 848	0,0	PLN	30.09.2027	Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do wysokości 43.468.766,92 EUR, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na udziałach, zastaw na przedsiębiorstwie, zastaw na rachunkach, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, umowa cesji, umowa podporządkowania
I. Ogółem	41 754	0	x	23 848	0,0	x	X	x

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny -. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	8 990	2 117	EUR	1 777	385	EUR	30.09.2021	Patrz tabela powyżej
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	10 000	0,0	PLN	3 239	0,0	PLN	nieokreślony	Patrz tabela powyżej
II. Ogółem	18 990	2 117	x	5 016	385	x	x	x

Stan kredytów na 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny -. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	8 990	2 117	EUR	2 869	673	EUR	30.09.2021	Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do wysokości 43.468.766,92 EUR, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na udziałach, zastaw na przedsiębiorstwie, zastaw na rachunkach, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, umowa cesji, umowa podporządkowania
I. Ogółem	8 990	2 117	x	4 416	1 058	x	X	x

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny -. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	rata krótkoterminowa kredytu			1 639	385	EUR	31.12.2019	Patrz tabela powyżej
II. Ogółem	3 000	x	x	1 605	385	x	x	x

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018 poz. 757) Zarząd INTERFERIE S.A. niniejszym oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy;
- sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018 poz. 757) Zarząd INTERFERIE S.A. działając na podstawie sporządzonego przez Radę Nadzorczą INTERFERIE S.A. oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, informuje, że:

- 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,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta 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.

Informacja o polityce 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 – znajduje się w treści niniejszego Sprawozdania.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA w LEGNICY
na dzień 31.12.2020 r.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
10.03.2021	Łukasz Ciołek	Prezes Zarządu	
10.03.2021	Urszula Bąkowska -Morawska	Wiceprezes Zarządu	