

Towerlink Poland sp. z o.o.

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki za okres obrotowy
od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia
2024 roku

1. Dane wstępne

1.1 Dane rejestrowe

Towerlink Poland sp. z o.o. („**Towerlink**”, „**Spółka**”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 września 2013 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000476879. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 września 2013 r. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Marcina Kasprzaka 4. Spółka posługuje się numerem NIP 1132868871. Spółka nie posiada oddziałów.

1.2 Struktura kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał zakładowy Spółki miał wartość 103.493.150 zł i składał się z 2.069.863 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Głównym wspólnikiem spółki był Cellnex Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, który posiadał 99,99% udziałów Spółki (2.069.656 Udziałów o łącznej wartości nominalnej 103.482.800). Pozostałe 207 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10.350 zł było w posiadaniu drugiego wspólnika, tj. Polkomtel Sp. z o.o.

1.3 Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, obejmująca zwłaszcza budowę oraz utrzymanie infrastruktury telekomunikacyjnej niezbędnej do świadczenia usług telekomunikacyjnych

Towerlink Poland sp. z o.o.

Report of the Management Board
on the operations of the Company
for the financial period
from 1 January 2024 to 31 December 2024

1. Preliminary data

1.1 Registration data

Towerlink Poland sp. z o.o. (“**Towerlink**”, the “**Company**”) was established by a notarial deed dated 4 September 2013. The Company is entered in the Register of Entrepreneurs under KRS number 0000476879. The entry was made by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register on 16 September 2013. The Company's registered office is located in Warsaw, at ul. Marcina Kasprzaka 4. The Company uses NIP number 1132868871. The Company has no branches.

1.2 Capital structure

As of 31 December 2024, the share capital of the Company had a value of PLN 103,493,150 and consisted of 2,069,863 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 50 each. The main shareholder was Cellnex Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, which held 99.99% of the Company's shares (2,069,656 shares with a total nominal value of PLN 103,482,800). 207 shares with a total nominal value of PLN 10,350 were held by the other shareholder, i.e. Polkomtel Sp. z o.o.

1.3 Scope of activity

The core business of the Company consists in wireless telecommunications, except for satellite telecommunications, and includes in particular the construction and maintenance of telecommunications infrastructure required to provide telecommunications services and the lease of such infrastructure, including optical fibre routes.

oraz dzierżawę tej infrastruktury, w tym traktów światłowodowych.

2. Zarząd

Na dzień 31.12.2024 r w skład Zarządu spółki wchodziło:

- Santiago Argelich Hesse, Prezes Zarządu,
- Sebastian Krzyżowski, Członek Zarządu,
- Aleksander Skołożyński – Członek Zarządu, powołany ze skutkiem od dnia 1 sierpnia 2024 .

Ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2025 roku do Zarządu Spółki Towerlink Poland został powołany Leszek Lis.

3. Sytuacja ekonomiczno-finansowa

3.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W roku 2024 przychody Spółki wyniosły 1 582 931 tys. PLN. Znaczną większość tej kwoty, bo aż 1 582 472 tys. PLN stanowiły przychody z dzierżawy infrastruktury. Koszty operacyjne wyniosły w 2024 roku 1 275 647 tys. PLN i były to koszty związane z utrzymaniem funkcjonowania spółki: koszty amortyzacji, koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich oraz koszty świadczeń pracowniczych.

Suma bilansowa równa była 4 127 969 tys. PLN. Zysk netto wynosił 119 734 tys. PLN. Kapitał zakładowy na koniec 2024 roku wynosił 103 493 tys. PLN

3.2 Finansowanie

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki w kwocie 277 486 tys. PLN wobec spółki Cellnex Finance Company S.A.

3.3 Ryzyko finansowe

Program zarządzania ryzykiem w Spółce koncentruje się na minimalizowaniu potencjalnego niekorzystnego wpływu ryzyk finansowych na wyniki Spółki. Zarządzając ryzykiem, Spółka skupia swoje działania w zakresie:

2. Management Board

As at 31.12.2024, the Company's Management Board comprised:

- Santiago Argelich Hesse, President of the Management Board,
- Sebastian Krzyżowski, Member of the Management Board,
- Aleksander Skołożyński – appointed to the Management Board with effect from 1 August 2024.

With effect from 1 January 2025, Leszek Lis was appointed to the Management Board of Towerlink Poland.

3. Economic and financial situation

3.1 Current and projected financial position

In 2024, the Company's revenues amounted to PLN 1,582,931 thousand. The vast majority of this amount, as much as PLN 1,582,472 thousand, was revenue from the lease of infrastructure. Operating expenses amounted to PLN 1,275,647 thousand in 2024 and were costs related to the maintenance of the company's operations: depreciation and amortization, technical and interconnect costs and employee benefit costs.

The balance sheet total was equal to PLN 4,127,969 thousand. Net profit amounted to PLN 119,734 thousand.

Share capital at the end of 2024 amounted to PLN 103,493 thousand.

3.2 Financing

As at 31 December 2024, the Company had a loan liability of PLN 277,486 thousand to Cellnex Finance Company S.A.

3.3 Financial risk

The Company's risk management focuses on minimising the potential adverse impact of financial risks on the Company's performance. In managing risk, the Company focuses its activities on:

- **Credit risk** – by monitoring receivables, investigating the financial position of

- **ryzyka kredytowego** – poprzez monitorowanie należności, badanie sytuacji finansowej partnerów oraz bezzwłocznej reakcji na pojawiające się sygnały ostrzegawcze;
- **ryzyka stóp procentowych** – systematycznie analizując poziom ryzyka związany z instrumentami opartymi o zmienną stopę procentową. Obecnie Spółka nie posiada instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową;
- **ryzyka walutowego** – stale monitorując ryzyko transakcji wyrażonych w walutach.

3.4 Zatrudnienie

Na koniec roku 2024 Spółka zatrudniała 316 pracowników na podstawie umowy o pracę.

4. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka planuje kontynuację prac w zakresie rozbudowy posiadanej przez nią infrastruktury telekomunikacyjnej w zakresie wynikającym z zamówień składanych przez jej odbiorców w zwłaszcza w warstwach 4G oraz 5G.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

6. Nabycie udziałów własnych

W roku objętym Sprawozdaniem Finansowym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Spółka nie posiadała udziałów własnych.

7. Istotne zdarzenia

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

partners and responding promptly to warnings signs;

- **interest rate risk** - by systematically analysing the level of risk associated with instruments based on variable interest rates. Currently, the Company does not hold any financial instruments based on variable interest rates;
- **currency risk** - by continuously monitoring the risk of transactions denominated in currencies.

3.4 Employment

As at the end of 2024, the Company employed 316 persons under employment contracts.

4. Expected development of the Company

The Company plans to continue work on the expansion of its telecommunications infrastructure to the extent resulting from orders placed by its customers, in particular in the 4G and 5G layers.

5. Major achievements in research and development

The Company is not engaged in any research and development activities.

6. Acquisitions of own shares

During the year covered by the Financial Statements and up to the date of this Directors' Report on the Company's operations, the Company has not held any treasury shares.

7. Significant events

Subsequent to the balance sheet date and up to the date of the financial statements for the year, there have been no material events that have not been disclosed in the financial statements.

Santiago Argelich Hesse
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Aleksander Skołożyński
Członek Zarządu / Management Board Member

Sebastian Krzyżowski
Członek Zarządu / Management Board Member

Leszek Lis
Członek Zarządu / Management Board Member