

## **On Tower 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 i informacje ogólne o Spółce**

On Tower Poland sp. z o.o. („Spółka”) powstała w dniu 16.10.2018r. i została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7.01.2019 r. Na dzień 31.12.2020 r. spółka prowadziła działalność pod nazwą Elphin sp. z o.o.

W dniu 19.03.2021 zmieniona została nazwa spółki na: On Tower Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedziba On Tower Poland sp. z o.o. mieści się przy ul. Marcina Kasprzaka 4, 01-211 Warszawa. Spółka posługuje się numerem NIP: 5252776257. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000765667.

Spółka nie posiada żadnych oddziałów

##### **1.2 Struktura kapitałowa**

Na dzień 31.12.2024 100% udziałów Spółki (36 897 843 udziałów o łącznej wartości 1.844.892.150 PLN) jest w posiadaniu Cellnex Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

##### **1.3 Przedmiot działalności**

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie telekomunikacyjną infrastrukturą pasywną oraz wynajem powierzchni na tej infrastrukturze operatorom telekomunikacyjnym.

## **On Tower Poland sp. z o.o.**

### **Report of the Management Board on the activities of the Company for the financial period 1 January 2024 to 31 December 2024**

#### **1. Basic data**

##### **1.1 Registration data and general information about the Company**

On Tower Poland sp. z o.o. (the "Company") was established on 16.10.2018 and was registered in the National Court Register on 7.01.2019. As of 31.12.2020, the Company was operating under the name Elphin sp. z o.o.

On 19.03.2021, the name of the company was changed to: On Tower Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

The registered office of On Tower Poland sp. z o.o. is located at ul. Marcina Kasprzaka 4, 01-211 Warsaw. The Company uses the NIP number: 5252776257. The Company is registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register, maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000765667.

The Company does not have any branches

##### **1.2 Capital structure**

As at 31.12.2024, 100% of the Company's shares (36,897,843 shares with a total value of PLN 1,844,892,150.00) are held by Cellnex Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

##### **1.3 Scope of activity**

The company's principal activity is the management of passive telecommunications infrastructure and the lease of space on this infrastructure to telecommunications operators.

## **2. Zarząd**

Na dzień 31.12.2024 w skład Zarządu Spółki wchodziło:

- Santiago Argelich Hesse - powołany do Zarządu, jako Prezes Zarządu,
- Servando Sierra Marti, powołany do Zarządu ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2024,
- Aleksander Skołożyński, powołany do Zarządu ze skutkiem od dnia 1 sierpnia 2024.

## **3. Sytuacja ekonomiczno-finansowa**

### **3.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

W roku 2024 przychody Spółki wyniosły 796 140 tys. PLN. Znaczną większość tej kwoty, bo aż 662 571 tys. PLN stanowiły przychody z najmu. Koszty operacyjne wyniosły w 2024 roku 737 209 tys. PLN i były to koszty związane z utrzymaniem funkcjonowania spółki: koszty usług, świadczeń pracowniczych oraz podatki i opłaty.

Suma bilansowa równa była 8 870 610 tys. PLN. Spółka za rok obrotowy 2024 osiągnęła stratę w wysokości 150 765 tys. PLN.

Kapitał zakładowy na koniec 2024 roku wynosił 1 844 892 tys. PLN

### **3.2 Finansowanie**

W trakcie roku 2024 Spółka otrzymała kolejne transze pożyczek, na łączną kwotę 605 000 tys. PLN, w ramach umowy finansowania Grupy Cellnex .

### **3.3 Zatrudnienie**

Na koniec roku 2024 Spółka zatrudniała 56 pracowników.

### **3.4 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:

- **ryzyka kredytowego** – poprzez monitorowanie należności, badanie

## **2. Management**

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

- Santiago Argelich Hesse - President of the Management Board,
- Servando Sierra Marti – appointed to the Management Board with effect from 1 January 2024,
- Aleksander Skołożyński – appointed to the Management Board with effect from 1 August 2024.

## **3. Economic and financial situation**

### **3.1 Current and projected financial position**

In 2024, the Company's revenue amounted to PLN 796,140 thousand. The vast majority of this amount, as much as PLN 662,571 thousand, was rental income. Operating expenses amounted to PLN 737,209 thousand in 2024 and were costs related to the maintenance of the company's operations: costs of services, employee benefits and taxes and fees.

The balance sheet total amounted to PLN 8,870,610 thousand. The company made a loss of PLN 150,765 thousand for the financial year 2024.

Share capital at the end of 2024 amounted to PLN 1,844,892 thousand.

### **3.2 Financing**

During 2024, the Company received further tranches of loans, totalling PLN 605,000 thousand, under the Cellnex Group financing agreement.

### **3.3 Employment**

At the end of 2024, the Company had 56 employees.

### **3.4 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

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.

#### **4. Przewidywany rozwój Spółki**

Spółka w kolejnych latach będzie kontynuowała rozwój działalności, poprzez zakupy kolejnych obiektów infrastruktury pasywnej oraz wynajem tej infrastruktury operatorom telekomunikacyjnym.

#### **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, w spółce On Tower, nie zidentyfikowano istotnych zdarzeń, mających wpływ na sytuację finansową oraz rozwój Spółki w przyszłości.

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.

#### **4. Expected development of the Company**

The Company will continue to develop its business in the coming years, through the purchase of further passive infrastructure facilities and the lease of this infrastructure to telecommunications operators.

#### **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**

After the balance sheet date, there were no significant events with an impact on the Company's financial position and future development.

Zarząd / Management Board of On Tower Poland sp. z o.o.:

---

Santiago Argelich Hesse  
Prezes Zarządu / President of the Management Board

---

Aleksander Skołożyński  
Członek Zarządu / Member of the Management Board

---

Servando Sierra Marti  
Członek Zarządu / Member of the Management Board