

Towerlink Poland sp. z o.o.

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki za okres obrotowy
od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia
2021 roku

1. Dane wstępne

1.1 Dane rejestrowe

Towerlink Poland sp. z o.o. (dawniej Polkomtel Infrastruktura 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. Konstruktorskiej 4.

Na mocy postanowienia Sądu z dnia 12 lipca 2021 r. nastąpiła zmiana nazwy Spółki z Polkomtel Infrastruktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Towerlink Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka postępuje się numerem NIP 1132868871.

1.2 Struktura kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zakładowy Spółki miał wartość 103.493.150 zł (nie w tysiącach) i składał się z 2.069.863 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Głównym udziałowcem spółki był Cellnex Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, który posiadał 99,99% udziałów Spółki (2.069.656 Udziałów o łącznej wartości 103.482.800). 207 udziałów o łącznej wartości 10.350 zł było w posiadaniu drugiego współnika, 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

Towerlink Poland sp. z o.o.

Report of the Management Board
on the operations of the Company
for the financial period
from 1 January 2021 to 31 December 2021

1. Preliminary data

1.1 Registration data

Towerlink Poland sp. z o.o. (formerly Polkomtel Infrastruktura 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. Konstruktorska 4.

Pursuant to a Court decision of 12 July 2021, the Company's name was changed from Polkomtel Infrastruktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością to Towerlink Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

The Company uses NIP number 1132868871.

1.2 Capital structure

As of 31 December 2021, the share capital of the Company had a value of PLN 103,493,150 (not in thousands) 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 value of PLN 103,482,800). 207 shares with a total 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

oraz utrzymanie infrastruktury telekomunikacyjnej niezbędnej do świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz dzierżawę tej infrastruktury, w tym traktów światłowodowych.

2. Zarząd

Na dzień 31.12.2021 w skład Zarządu spółki wchodził:

- Santiago Argelich Hesse - powołany do Zarządu, jako Prezes Zarządu, w dniu 8 lipca 2021,
- Sebastian Krzyżowski – członek Zarządu do dnia 8 lipca 2021 roku oraz od dnia 15 listopada 2021 roku,
- Olamide Adesola Ajibola – członek Zarządu ds. finansowych od dnia 8 lipca 2021 roku.

3. Sytuacja ekonomiczno-finansowa

3.1 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W roku 2021 przychody Spółki wyniosły 1 075 216 tys. PLN. Znaczną większość tej kwoty, bo aż 1 073 921 tys. PLN stanowiły przychody z dzierżawy infrastruktury. Koszty operacyjne wyniosły w 2021 roku 903 869 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 3 775 841 tys. PLN. Zysk netto wynosił 121 951 tys. PLN. Kapitał zakładowy na koniec 2021 roku wynosił 103 493 tys. PLN

3.2 Finansowanie

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki w kwocie 180.542 tys. PLN wobec spółki Cellnex Finance Company S.A.

3.3 Zatrudnienie

Na koniec roku 2021 Spółka zatrudniała 369 pracowników na podstawie umowy o pracę.

3.4 Instrumenty finansowe

Rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi zostały opisane w notce 25 do Sprawozdania Finansowego.

infrastructure required to provide telecommunications services and the lease of such infrastructure, including optical fibre routes. 2.

2. Management Board

As at 31.12.2021, the Management Board of the company comprised:

- Santiago Argelich Hesse - appointed to the Board, as President of the Board, on 8 July 2021,
- Sebastian Krzyżowski - member of the Management Board until 8 July 2021 and from 15 November 2021,
- Olamide Adesola Ajibola - Member of the Management Board for Financial Affairs as of 8 July 2021.

3. Economic and financial situation

3.1 Current and projected financial position

In 2021, the Company's revenues amounted to PLN 1,075,216 thousand. The vast majority of this amount, as much as PLN 1,073,921 thousand, was revenue from the lease of infrastructure. Operating expenses amounted to PLN 903,869 thousand in 2021 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 3,775,841 thousand. Net profit amounted to PLN 121,951 thousand.

Share capital at the end of 2021 amounted to PLN 103,493 thousand.

3.2 Financing

As at 31 December 2021, the Company had a loan liability of PLN 180,542 thousand to Cellnex Finance Company S.A.

3.3 Employment

As at the end of 2021, the Company employed 369 persons under employment contracts.

3.3 Financial instruments

The risks associated with financial instruments are described in note 25 to the Financial Statements.

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, tj. 24 lutego 2022 roku nastąpiła inwazja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, stanowiąca eskalację trwającej od 2014 roku wojny. Kierownictwo Spółki oceniło skutki i potencjalne ryzyko wynikające z wojny na Ukrainie dla jej działalności w perspektywie krótko-, średnio-, i długoterminowej. Obecna sytuacja nie wpłynęła bezpośrednio na wyniki prowadzonej działalności. Kierownictwo Spółki nie otrzymało żadnych przesłanek wskazujących, żeby bieżąca sytuacja mogła bezpośrednio i/ lub znacząco wpłynąć na obecnych i przyszłych klientów. Prawdopodobieństwo eskalacji konfliktu zbrojnego w Europie, m. in. z udziałem NATO uważa się za mało prawdopodobne. Kierownictwo ściśle monitoruje ogólną sytuację makroekonomiczną w kraju (np. rosnącą inflację czy stopy procentowe) i podejmuje odpowiednie środki zaradcze w celu złagodzenia wynikającego z tego ryzyka. W związku z powyższym, kierownictwo jest przekonane, że Spółka pozostanie płynna i wypłacalna, a także, że będzie w stanie uregulować bieżące zobowiązania w terminie ich wymagalności, a zatem będzie mogła kontynuować działalność.

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

After the balance sheet date, i.e. 24 February 2022, there was an invasion of Ukraine by the Russian Federation, representing an escalation of the war that had been ongoing since 2014. The Company's management has assessed the effects and potential risks arising from the war in Ukraine on its operations in the short, medium and long term. The current situation has not directly affected the performance of the business. The Company's management has not received any indications that the current situation could directly and/or significantly affect current and future customers. The likelihood of an escalation of an armed conflict in Europe, e.g. involving NATO, is considered unlikely. Management closely monitors the general macroeconomic situation in the country (e.g. rising inflation or interest rates) and takes appropriate countermeasures to mitigate the resulting risks. In view of the above, management is confident that the Company will remain liquid and solvent and that it will be able to settle its current liabilities as they fall due and therefore be able to continue its operations.

Santiago Argelich Hesse
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Olamide Adesola Ajibola
Członek Zarządu ds. Finansów / Management Board Member for Finance

Sebastian Krzyżowski
Członek Zarządu / Management Board Member