

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
OPEN – NET S.A.
z działalności Spółki w 2013 roku**

Katowice, czerwiec 2014 r.



1

SPIS TREŚCI:

- I. WSTĘP**
- II. PODSTAWOWE INFORMACJE O OPEN-NET S.A.**
- III. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI NA KONIEC 2013 ROKU**
- IV. WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2013 R.**
- V. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**
- VI. DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD W 2014 R.**



I. WSTĘP

Rok 2013 był okresem przełomowym dla OPEN-NET S.A. , wynikającym z dokonanej przez Zarząd w tym czasie zmiany dotychczasowej koncepcji rozwoju Spółki, która polegała do tej pory na budowaniu pozycji Firmy poprzez akwizycję innych operatorów telekomunikacyjnych, co w międzyczasie stało się działaniem nieefektywnym, ze względu na coraz wyższe koszty transakcyjne, niewspółmierne do wartości stosowanych przez te podmioty technologii oraz możliwości generowania przychodów.

Powstała na początku 2013 roku nowa koncepcja rozwoju Spółki, będąca podstawą opracowanej w tym okresie „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016”, zakłada wzrost wartości Firmy, poprzez wykonywanie przez Spółkę inwestycji, polegających na budowaniu na etapie tzw. ostatniej mili własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, realizowanych głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości, zapewniając w ten sposób klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z podstawowych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, realizowanych w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych.

Przyjęcie w 2013 roku przez Zarząd takiej koncepcji rozwoju Spółki wymagało zaplanowania, podjęcia i przeprowadzenia w tym czasie szeregu działań umożliwiających jej późniejszą realizację. W związku z powyższym rok 2013 był poświęcony generalnie działaniom związanym z przygotowaniem do realizacji nowej koncepcji rozwoju Spółki. W tym czasie Zarząd Spółki skupił się w szczególności na pracach związanych z pozyskaniem środków finansowych, niezbędnych do realizacji całego procesu inwestycyjnego, jak również na pracach związanych z dostosowaniem funkcjonowania Spółki do nowych zadań.

W rezultacie przeprowadzonych w 2013 roku działań zapewniono Spółce środki finansowe pochodzące z dotacji unijnych na realizację planowanych inwestycji sieciowych. Równolegle rozpoczęto też działania dla zapewnienia Spółce komercyjnych środków finansowych na rozbudowę dotychczasowych projektów oraz realizację odrębnych projektów, finansowanych ze środków własnych Spółki, w szczególności z emisji obligacji i kredytów bankowych.

Dostosowanie funkcjonowania Spółki do zadań wynikających z nowej strategii Spółki wymagało dokonania przez Zarząd w 2013 roku wielu zmian w działaniu Firmy w jej podstawowych



obszarach funkcjonowania, w tym w szczególności w zakresie spraw korporacyjno-prawnych i organizacyjno-administracyjnych.

Dokonane zmiany w obszarze korporacyjno-prawnym były związane między innymi z ustabilizowaniem struktury akcjonariatu i pracy Rady Nadzorczej; przygotowaniem narzędzi, budujących prawidłowe relacje Spółki z inwestorami oraz przeprowadzeniem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A

Działania w obszarze organizacyjno-administracyjnym, polegało w 2013 roku głównie na weryfikacji struktury organizacyjnej Spółki, poprzez dostosowanie organizacji Firmy do nowych zadań. Jednocześnie podjęto starania zmierzające do poprawy infrastruktury lokalowej, sprzętowej i transportowej służącej realizacji zadań Spółki.

W 2013 roku nastąpiło też praktyczne rozpoczęcie realizacji projektu budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczyca i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim, wykonywanego w ramach realizacji umowy o dofinansowanie projektu środkami finansowymi Unii Europejskiej, zawartej pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Inwestycja ta została rozszerzona przez Spółkę o kolejne 17 miejscowości na tym terenie, gdzie budowa sieci światłowodowej finansowana będzie wyłącznie ze środków OPEN-NET S.A. W pierwszej fazie realizacji inwestycji, Spółka wykonała w 2013 roku szereg prac przygotowawczych, związanych z uzyskaniem możliwości realizacji projektu w terenie, a obejmującej działania o charakterze formalno-prawnym, finansowym i organizacyjnym.

W rezultacie tych wszystkich działań, zarówno w sferze ekonomiczno-finansowej, związanej z pozyskaniem środków finansowych dla Spółki, jak również związanych ze zmianą funkcjonowania Spółki oraz w wyniku świadczenia usług osiągnięto za 2013 rok przychód netto w wysokości 2 238 047,23 zł, zysk netto w kwocie 1 090 446,61 zł, a suma bilansowa zamknęła się wartością 11 224 403,23 zł. Stanowi to znaczący wzrost w stosunku do 2012 roku.

Reasumując, przeprowadzone w roku 2013 działania i osiągnięte dotychczas rezultaty, pozwalają przypuszczać, iż rok 2014 oraz kolejne lata będą okresem intensywnych prac związanych z realizacją rozpoczętych projektów budowy sieci światłowodowych oraz przygotowaniem i rozpoczęciem nowych projektów infrastrukturalnych. Działania te powinny przełożyć się na osiągnięcie pozycji widocznego na rynku podmiotu telekomunikacyjnego w zakresie możliwości technologicznych świadczenia usług, ilości posiadanych klientów, jakości obsługi klientów i kontrahentów oraz organizacji funkcjonowania Spółki. Jednocześnie Spółka powinna osiągnąć parametry ekonomiczno-finansowe, odzwierciedlające zrealizowane inwestycje, a w szczególności



wzrost majątku i wartości Firmy, przekładające się na wzrost wartości akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.



II. PODSTAWOWE INFORMACJE O OPEN-NET S.A.*

1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki

Nazwa firmy:	OPEN-NET S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	2 584 000 zł
Numer KRS	0000073227
Adres:	ul. Bednorza 1, Katowice (40-384)
Telefon:	(48) 32 798 26 05
Fax:	(48) 32 798 26 25
E-mail:	office@open.net.pl
Www:	www.open.net.pl
NIP:	628-16-93-959

* szczegółowe informacje o OPEN-NET S.A. jako spółce publicznej są publikowane na stronie w Alternatywnym Systemie Obrotu NEWCONNECT Giełdy Papierów Wartościowych S.A. (GPW) w Warszawie pod adresem:

www.newconnect.pl/index.php?page=znajdz_spolke&ph_main_content_start=show&ncc_index=OPE

oraz na stronie firmowej spółki pod adresem: www.open.net.pl

2. Organy Spółki

2.1. Zarząd

W całym roku obrotowym 2013 Zarząd OPEN-NET S.A. był sprawowany przez Pana Janusza Kumalę.



2.2. Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2013 nastąpiły kilkukrotne, istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. odbyło się 9 posiedzeń Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. W tym czasie Rada Nadzorcza Spółki OPEN-NET S.A obradowała; Od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 18 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza powołana Uchwałą nr 13/2012 z dnia 27-07-2012 r. ZWZA obradowała w składzie:

- 1) Aleksander Komaniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Tomasz Wójcik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Justyna Brzóska – Sekretarz rady Nadzorczej
- 4) Tomasz Bartel (rezygnacja z dniem 18.10.2012)
- 5) Andrzej Głowacz (rezygnacja z dniem 19.10.2012)

W tym okresie Rada Nadzorcza wybrana w powyższym składzie spotkała się dwukrotnie. Wobec pisemnej rezygnacji dwóch członków tejże RN zgodnie z par. 15 pkt.1 oraz par. 16 pkt. 8 Statutu z dniem 18-10-2012 roku RN w tym składzie straciła zdolność do podejmowania ważnych Uchwał.

Od dnia 18 lutego 2013 roku do dnia 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza powołana Uchwałą nr 10/2013 NWZA z dnia 18 lutego 2013 r. obradowała w składzie:

- 1) Artur Lizoń - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Krzysztof Łapczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Elżbieta Stanisławska – członek Rady Nadzorczej
- 4) Radosław Korczyk – członek Rady Nadzorczej
- 5) Mateusz Mosor – członek Rady Nadzorczej

W tym okresie Rada Nadzorcza wybrana w powyższym składzie spotkała się trzykrotnie.

Od dnia 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza powołana Uchwałami nr 13/17/2013 r. NWZA z dnia 27 czerwca 2013 r. obradowała w składzie:

- 1) Sabina Rowińska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Czesław Ortman – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (złożył rezygnację dn. 31.03.2014 r.)
- 3) Krzysztof Łapczuk - członek Rady Nadzorczej



- 4) Dariusz Ciupek – członek Rady Nadzorczej
- 5) Radosław Korczyk – członek Rady Nadzorczej

W tym czasie Rada Nadzorcza wybrana w powyższym składzie spotkała się czterokrotnie.

W skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2013 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Sabina Rowińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Czesław Ortman	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Łapczuk	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Korczyk	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Ciupek	Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień 31.12.2013.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
1	Stowarzyszenie Rodziców na Rzecz Pomocy Szkołom "Przyjazna Szkoła"	680 000	680 000	26,32%	26,32%
2	Jacek Korczyk	340 000	340 000	13,16%	13,16%
3	ZETO Kraków Sp. z o.o.	150 000	150 000	5,80%	5,80%
4	Pozostali, w tym animator	1 414 000	1 414 000	54,72%	54,72%
	Razem	2 584 000	2 584 000	100%	100%

4. Przedmiot działalności Spółki

OPEN-NET S.A. jest wieloletnim, publicznym operatorem telekomunikacyjnym telefonii stacjonarnej, notowanym w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu NEWCONNECT Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

OPEN-NET S.A. prowadzi działalność od 1997 roku, początkowo przedmiotem działalności Spółki były usługi internetowe, które Firma realizowała jako operator i provider internetowy, a od 2002 roku Spółka jest publicznym operatorem telekomunikacyjnym telefonii stacjonarnej, działającym na podstawie zezwolenia telekomunikacyjnego nr 8/2002/Z Prezesa ówczesnego Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty oraz wpisu nr 16 do Rejestru Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych. Spółka jest również właścicielem i operatorem usługi ALTEO, polegającej na umożliwianiu i realizacji połączeń telefonii internetowej.

W trakcie funkcjonowania Spółki główny przedmiot działalności OPEN-NET S.A. ulegał modyfikacjom. Początkowo większość przychodów Spółka uzyskiwała ze sprzedaży usług internetowych, a później z usług telefonii stacjonarnej, w tym największy udział miała hurtowa telefonia stacjonarna. Istotnym źródłem przychodów w ostatnim okresie były również przychody osiągnięte w zakresie świadczenia usług telefonii internetowej. W 2012 roku Spółka rozszerzyła zakres swojej działalności o usługi związane z budownictwem telekomunikacyjnym. Obecnie działania Spółki w znacznej mierze skupiają się na realizacji działalności inwestycyjnej w zakresie budownictwa telekomunikacyjnego realizowanego dla własnych potrzeb.



III. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI NA KONIEC 2013 ROKU.

Suma bilansowa OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2013 r. wyniosła **11 224 403,23 zł** i zwiększyła się w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę **3 264 707,99 zł**, co stanowi wzrost o **41,01%**.

Na kapitał własny OPEN-NET S.A. w kwocie **7 118 208,04 zł** składały się w 2013 r.: kapitał podstawowy w wysokości **2 584 000 zł** oraz posiadany kapitał zapasowy w wysokości **10 180 242,71 zł**, pomniejszony o stratę z lat ubiegłych w kwocie **6 711 481,28 zł**, należne wpłaty na kapitał podstawowy w wysokości **25 000,00 zł** oraz powiększone o zysk netto w wysokości **1 090 446,61 zł**.

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły w 2013 roku **2 238 047,23 zł** i wzrosły w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę **141 934,09 zł**, co stanowi wzrost o **6,77 %**

Spółka zanotowała za rok obrotowy 2013 zysk netto w wysokości **1 090 446,61 zł**

Pozostałe parametry ekonomiczno-finansowe przedstawiały się następująco:

Amortyzacja: 202 894,89

EBIDTA: 1 427 264,89

Aktywa razem: 11 224 403,23

Liczba akcji na koniec okresu: 2 584 000

Wartość księgowa na jedną akcję: 2,75



Wszystkie te parametry prezentowane w układzie wieloletnim przedstawiają się następująco:

Dane finansowe - w tys. PLN	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Przychody netto ze sprzedaży	1 674,01	1 593,84	1 346,02	1 844,46	2 096,11	2 238,05
Amortyzacja	120,55	161,52	165,06	217,94	248,16	202,89
Zysk (strata) netto	-396,59	26,03	-224,09	145,33	-6 632,79	1 090,45
EBITDA	-276,04	187,55	-59,03	363,27	-2 467,11	1 427,26
Aktywa razem	2 319,09	2 251,27	1 939,12	8 310,56	7 959,69	11 224,40
Kapitał własny	2 065,66	1 937,24	1 713,16	5 310,49	6 027,76	7 118,21
Liczba akcji na koniec okresu (tys. szt.)	838	838	838	1 534	2 584	2 584
Wartość księgowa na jedną akcję	2,46	2,31	2,04	3,46	2,33	2,75

Tabela: Podstawowe parametry ekonomiczno-finansowe OPEN-NET S.A. za lata 2008-2013

IV. WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2013 R.

Rok 2013 był okresem przełomowym dla OPEN-NET S.A. , wynikającym z dokonanej przez Zarząd w tym czasie zmiany dotychczasowej koncepcji rozwoju Spółki, która polegała do tej pory na budowaniu pozycji Firmy poprzez akwizycję innych operatorów telekomunikacyjnych, co w międzyczasie stało się działaniem nieefektywnym, ze względu na coraz wyższe koszty transakcyjne, niewspółmierne do wartości stosowanych przez te podmioty technologii oraz możliwości generowania przychodów.

Powstała na początku 2013 roku nowa koncepcja rozwoju Spółki, będąca podstawą opracowanej w tym okresie „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016”, zakłada wzrost wartości Firmy, poprzez wykonywanie przez Spółkę inwestycji, polegających na budowaniu na etapie tzw. ostatniej mili własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, realizowanych głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości, zapewniając w ten sposób klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z podstawowych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, realizowanych w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych. W wyniku takich działań ma powstać nowoczesny, wysoce produktywny, majątek trwały, dający możliwość świadczenia Spółce, w wieloletniej perspektywie czasu, różnego rodzaju usług teleinformatycznych w najwyższej jakości parametrach technologicznych i serwisowych. Posiadanie takiego majątku i świadczone na nim usługi, w ocenie Zarządu zagwarantują Spółce na danym terenie bardzo silną pozycję handlową, a co za tym idzie lojalnych klientów i stosunkowo wysokie przychody, przy relatywnie niskich kosztach stałych.

Przyjęcie w 2013 roku przez Zarząd takiej koncepcji rozwoju Spółki wymagało zaplanowania, podjęcia i przeprowadzenia w tym czasie szeregu działań umożliwiających jej późniejszą realizację. W związku z powyższym rok 2013 był poświęcony generalnie działaniom związanym z przygotowaniem do realizacji nowej koncepcji rozwoju Spółki. W tym czasie Zarząd Spółki skupił się w szczególności na pracach związanych z pozyskaniem środków finansowych, niezbędnych do realizacji całego procesu inwestycyjnego, jak również na pracach związanych z dostosowaniem funkcjonowania Spółki do nowych zadań.



W rezultacie przeprowadzonych w 2013 roku działań zapewniono Spółce środki finansowe pochodzące z dotacji unijnych na realizację planowanych inwestycji sieciowych poprzez podpisanie 12 września 2013 r. umowy nr POIG.08.04.00-10-098/11-00 dotyczącej projektu "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczyca i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim", która została zawartą pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania wyniesie 8.527.242,70 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 12.181.775,29 zł netto. Inwestycja ta została rozszerzona przez Spółkę o kolejne 17 miejscowości na tym terenie, gdzie realizacja sieci światłowodowej finansowana będzie wyłącznie ze środków OPEN-NET S.A. Jednocześnie podjęto działania dla podpisania nowej umowy z Władzą Wdrażającą Programy Europejskie dla zapewnienia Spółce kolejnych środków finansowych z dotacji unijnych na realizację następnej inwestycji sieciowej.

Równolegle rozpoczęto też działania dla zapewnienia Spółce komercyjnych środków finansowych na rozbudowę dotychczasowych projektów oraz realizację odrębnych projektów, finansowanych ze środków własnych Spółki. W ramach tych działań szczególności przygotowano procedurę i dokumentację formalno-prawną, umożliwiającą emisję obligacji Spółki oraz nawiązano kontakty z komercyjnymi instytucjami finansowymi.

Wszystkie te działania zaowocowały wyemitowaniem w styczniu 2014 roku emisji obligacji serii A, podseria AA, objętych przez inwestorów na kwotę 926 000,00 zł oraz kolejną, podpisaną przez Spółkę w marcu tego roku, umową o dofinansowanie projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górka, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim", która to umowa została zawarta pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania wynosi 4 539 438,42 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 9 311 678,77 zł netto. Ponadto poprzez podpisanie w maju 2014 roku Listu Intencyjnego pomiędzy austriackim bankiem Kommunalkredit Austria AG a OPEN-NET S.A., rozpoczęto współpracę stron umożliwiającą zapewnienie finansowania zarówno rozbudowy dotychczasowych projektów inwestycyjnych realizowanych przez OPEN-NET S.A. na terenie województwa łódzkiego oraz województwa śląskiego, jak również innych projektów infrastrukturalnych, które mogą być zrealizowane



z udziałem OPEN-NET S.A. i samorządu terytorialnego w innych regionach Polski ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji telekomunikacyjnych, obejmujących budowę światłowodowej sieci dostępu do szerokopasmowego Internetu.

Dostosowanie funkcjonowania Spółki do zadań wynikających z nowej strategii Spółki wymagało dokonania przez Zarząd w 2013 roku wielu zmian w działaniu Firmy w podstawowych obszarach jej funkcjonowania, w tym w szczególności w zakresie spraw korporacyjno-prawnych i organizacyjno-administracyjnych.

Dokonane zmiany w obszarze korporacyjno-prawnym były związane między innymi z ustabilizowaniem struktury akcjonariatu i pracy Rady Nadzorczej; przygotowaniem narzędzi, budujących prawidłowe relacje Spółki z inwestorami oraz przeprowadzeniem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A. W rezultacie podjętych wysiłków związanych z działaniami w obszarze korporacyjno-prawnym, Zarząd zdobył poparcie większości akcjonariuszy dla planowanych działań, co przełożyło się docelowo w I kwartale 2014 r. na doprowadzenie do zmiany struktury akcjonariatu, poprzez nabycie pakietu kontrolnego akcji przez osoby związane z Zarządem Spółki. Zapewniło to w II połowie 2013 r. stabilność personalną Rady Nadzorczej, skutkującą możliwością efektywnej pracy i podejmowania prawomocnych uchwał. Ponadto w celu umożliwienia inwestorom pełnej informacji o działalności Spółki przygotowano i uruchomiono we wrześniu 2013 roku nową stronę WWW OPEN-NET S.A., gdzie zgodnie z wymogami formalno-prawnymi i standardami, obowiązującymi spółki notowane na rynku regulowanym GPW, opracowano i udostępniono informacje budujące prawidłowe relacje inwestorskie. W tym czasie przeprowadzono też restrukturyzację Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A. poprzez zmianę układu właścicielskiego, w rezultacie czego końcem 2013 roku PT CROSSCARRIER Sp. z o.o. została sprzedana EDUKATIX Sp. z oo. Jednocześnie określono zadania obu spółek w ramach realizacji przyjętej strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016, gdzie PT CROSSCARRIER Sp. z o.o. jako spółka narzędziowa ma zajmować się usługami związanymi z budową i serwisowaniem powstającej infrastruktury teletechnicznej, a EDUKATIX Sp. z oo. ma zajmować się działalnością naukowo-badawczą i wdrożeniową związaną z generowaniem usług teleinformatycznych w sieciach światłowodowych OPEN-NET S.A.



Działania w obszarze organizacyjno-administracyjnym, polegało w 2013 roku głównie na weryfikacji struktury organizacyjnej Spółki, poprzez dostosowanie organizacji Firmy do nowych zadań, w rezultacie czego utworzono nowe komórki organizacyjne, takie jak Biuro Projektów Unijnych czy Dział Inwestycji i Rozwoju oraz na wprowadzeniu nowych zadań dla dotychczasowych komórek organizacyjnych związanych z prowadzonymi inwestycjami. Wiązało to się również z koniecznością zatrudnienia w tym okresie w Spółce nowych pracowników. W 2013 roku nastąpiła kontynuacja zmian rozpoczętych końcem roku 2012, a dotyczących funkcjonowania systemu księgowego, co przełożyło się na dużo większą przejrzystość oraz precyzyjność danych finansowych Spółki w postaci publikowanych w roku 2013 kwartalnych raportów okresowych. Jednocześnie podjęto starania poprawy infrastruktury lokalowej, sprzętowej i transportowej służącej realizacji zadań Spółki, w rezultacie czego jeszcze końcem 2013 przeniesiono pracowników wszystkich działów operacyjnych do Regionalnego Biura Terenowego OPEN-NET S.A. w Trzebini, a w ostatnim czasie przeniesiono również siedzibę Firmy do nowego lokalu w Katowicach. Jednocześnie wymieniono pracownikom przestarzały sprzęt teleinformatyczny oraz oprogramowanie oraz zapewniono podstawowe środki transportu, niezbędne do realizacji przydzielonego zakresu obowiązków.

W 2013 roku nastąpiło też praktyczne rozpoczęcie realizacji projektu budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczycy i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim, zgodnie z umową, która została zawartą pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania tej inwestycji wyniesie 8.527.242,70 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 12.181.775,29 zł netto. W pierwszej fazie realizacji inwestycji Spółka wykonała szereg prac przygotowawczych związanych z uzyskaniem możliwości realizacji projektu, a obejmującej działania o charakterze formalno-prawnym, finansowym i organizacyjnym. W okresie tym nastąpiło opracowanie dokumentacji formalno-prawnej związanej z przygotowaniem wyboru wykonawców prac, których efekty mają doprowadzić docelowo do uzyskania od drugiej połowy 2014 roku możliwości wejścia w teren z telekomunikacyjnymi robotami liniowymi. Wszystkie te działania umożliwiły przeprowadzenie procedury pierwszego wyboru ofert i podpisanie umów z wykonawcami prac, które umożliwiają przygotowanie dokumentacji technicznej, niezbędnej do realizacji inwestycji. Jednocześnie końcem 2013 roku zostało uruchomione Regionalne Biuro Terenowe OPEN-NET S.A. w Łęczycy, którego zadaniem jest bezpośredni nadzór i koordynacja realizowanych działań oraz



kontakt z potencjalnymi abonentami. W tym też okresie nastąpiło nawiązanie współpracy z lokalnymi instytucjami samorządowymi z tego terenu w zakresie związanym z realizacją projektu budowy sieci światłowodowej oraz realizacji działań wspierających rozwój lokalnej przedsiębiorczości, w szczególności w obszarze usług teleinformatycznych, które mogą być świadczone na budowanej sieci światłowodowej. Zaowocowało to podpisaniem w lutym 2014 r. Listu Intencyjnego z przedstawicielami samorządów terytorialnych Ziemi Łęczyckiej dotyczącego wspólnego wykorzystania budowanej przez OPEN-NET S.A. infrastruktury światłowodowej.



V. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące zdarzenia mające istotne znaczenie dla działalności Spółki:

W dniu 8 stycznia 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podczas którego została podjęta uchwała o emisji obligacji serii A. W ramach tych działań Spółka uplasowała dwuletnie obligacje podserii AA na poziomie 92,6 % planowanej emisji tj. w kwocie 926 000 zł. W związku z powyższym Zarząd Emitenta dokonał przydziału obligacji, podejmując uchwałę nr 3/I/2014 z dnia 27.01.2014 r. Środki finansowe pozyskane z niniejszej emisji zostaną przeznaczone zgodnie z celem emisji na rozbudowę sieci światłowodowej, wykonywanej obecnie przez Spółkę w ramach umowy nr POIG.08.04.00-10-098/11-00 na dofinansowanie projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Łęczyca i Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, woj. łódzkie" - działanie 8.4. Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie "ostatniej mili", wynikającego z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Spółka przewiduje w bieżącym roku emisję kolejnych podserii w ramach uchwalonej emisji serii A. Termin i wysokość kolejnych emisji podserii w ramach serii A uzależniona będzie od postępów w realizacji rozbudowy wykonywanej obecnie sieci światłowodowej.

W dniu 18 lutego 2014 r. został podpisany List Intencyjny pomiędzy OPEN-NET S.A. a Stowarzyszeniem Powiatów i Gmin Ziemi Łęczyckiej, w skład którego wchodzi: Powiat Łęczycki, Gmina Miasto Łęczyca, Gmina Daszyna, Gmina Góra św. Małgorzaty, Gmina Grabów, Gmina Piątek, Gmina Świnice Warckie, Gmina Witonia, Gmina Miasto Uniejów oraz Gminą Łęczyca. Celem Listu Intencyjnego jest doprowadzenie do rozszerzenia prowadzonej przez OPEN-NET S.A. budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu w oparciu o technologię światłowodową na obszar wszystkich powiatów i gmin Ziemi Łęczyckiej oraz wykorzystania go do wspierania rozwoju Ziemi Łęczyckiej, w szczególności w zakresie projektów związanych z drobną przedsiębiorczością, przetwórstwem rolno - spożywczym, turystyką oraz promocją kultury i tradycji historycznych Ziemi Łęczyckiej, jak również do podjęcia działań zmierzających do wspólnego utworzenia na terenie Ziemi Łęczyckiej instytucji bezpośrednio wspierającej rozwój przedsiębiorczości, zwłaszcza w aspekcie wykorzystania nowoczesnych technologii teleinformatycznych. Działania te są realizacją zapisów Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016



i mają prowadzić do wywołania efektu synergii w zakresie rezultatów wykorzystania przyznanego Spółce dofinansowania ze środków Unii Europejskiej na realizację projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 21 miejscowości w gminach Piątek, Gmina Miasto Łęczyca, Gmina Góra Św. Małgorzaty w powiecie łęczyckim, w woj. łódzkim".

W dniu 13 marca 2014 została podpisana Umowa nr POIG.08.04.00-24-097/11-00 o dofinansowanie projektu pn. "Budowa sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie 8 miejscowości w gminach: Węgierska Górka, Czernichów i Milówka w powiecie żywieckim, w woj. śląskim" w ramach działania 8.4 "Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie "ostatniej mili", osi priorytetowej 8 "Społeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki" Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007 -2013, która to umowa została zawarta pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie. Wartość dofinansowania wynosi 4 539 438,42 zł, przy ogólnej wartości projektu wynoszącej 9 311 678,77 zł brutto.

W dniu 31.03.2014 roku został zatwierdzony do realizacji "Program operacyjny wdrażania innowacji technologicznych, produktowych, marketingowych i organizacyjnych, zwiększających konkurencyjność OPEN-NET S.A.". Przygotowanie i realizacja tego programu wynika z zapisów Strategii Rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016, rozdz. V, pkt. 2 f). Program ten ma na celu, zgodnie z rozdz. IV, pkt. 2 Strategii, wprowadzenie, przy wykorzystaniu między innymi potencjału spółek z Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A., usług i produktów teleinformatycznych, przeznaczonych dla klientów własnych i zewnętrznych sieci telekomunikacyjnych, zwiększających przychody Spółki. W ramach tego programu OPEN-NET S.A. będzie między innymi uczestniczyć w lokalnych inicjatywach związanych z powstaniem technologicznych inkubatorów przedsiębiorczości, klastrów teleinformatycznych oraz funduszy załączkowych na terenie funkcjonowania budowanych przez Spółkę telekomunikacyjnych sieci światłowodowych. Poprzez takie formy zaangażowania Spółka zamierza inwestować w obiecujące, innowacyjne przedsięwzięcia w branży teleinformatycznej, realizowane przez lokalne spółki prawa handlowego. Produkty i usługi powstałe w rezultacie ich działania mają docelowo przyczynić się do zwiększenia sprzedaży i konkurencyjności w Grupie Kapitałowej OPEN-NET S.A. oraz powinny mieć wpływ na wycenę wartości Spółki.

W dniu 24.04.2014 roku zostały wypłacone, zgodnie z harmonogramem, pierwsze kwartalne odsetki dla obligatariuszy, którzy objęli 926 wyemitowanych w styczniu 2014 r. przez OPEN-NET S.A. dwuletnich obligacji zwykłych, na okaziciela, serii A, podseria AA, o wartości 1000 zł każda.



W dniu 19.05.2014 roku został zawarty List Intencyjny pomiędzy austriackim bankiem Kommunalkredit Austria AG a OPEN-NET S.A., którego treścią jest współpraca stron w zakresie finansowania zarówno rozbudowy dotychczasowych projektów inwestycyjnych realizowanych przez OPEN-NET S.A. na terenie województwa łódzkiego oraz województwa śląskiego, jak również innych projektów infrastrukturalnych, które mogą być zrealizowane z udziałem OPEN-NET S.A. i samorządu terytorialnego w innych regionach Polski ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji telekomunikacyjnych, obejmujących budowę światłowodowej sieci dostępu do szerokopasmowego Internetu. Podpisanie niniejszego Listu Intencyjnego jest rezultatem dotychczasowej współpracy pomiędzy niemiecką Firmą Weilverda UG z siedzibą w Mainz a OPEN-NET S.A.



VI. DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD W 2014 R.

W roku 2014, a w szczególności w jego II połowie, głównym celem działalności Zarządu Spółki będą dalsze prace dla uzyskania dodatkowych źródeł finansowania rozwoju Spółki oraz prace związane z realizacją rozpoczętych już liniowych projektów sieciowych, a także przygotowanie kolejnych inwestycji infrastrukturalnych.

Zarząd zamierza w tym czasie finansować rozwój Spółki w dalszym ciągu zarówno poprzez emisję papierów dłużnych w drodze emisji kolejnych serii obligacji, jak również w oparciu o środki zewnętrzne, ze szczególnym uwzględnieniem środków pomocowych Unii Europejskiej pozyskiwanych w formie dotacji. Jednocześnie Zarząd zamierza wprowadzić finansowanie niektórych inwestycji ze środków kredytowych, pozyskanych w drodze rozpoczętej współpracy z wybranymi bankami.

W okresie tego roku Zarząd w szczególności zamierza położyć duży nacisk na prace związane budową i rozbudowę dwóch realizowanych już inwestycji liniowych oraz na pozyskiwanie klientów na usługi telekomunikacyjne, które będą świadczone Spółki na budowanych sieciach światłowodowych.

Niezależnie od powyższego Zarząd zamierza przygotować do realizacji dodatkowe inwestycje telekomunikacyjne, które to inwestycje pozwolą nie tylko na spięcie wymienionych inwestycji sieciowych ale przede wszystkim na uruchomienie w tych sieciach nowoczesnych usług cyfrowych. Realizacja tych projektów przez OPEN-NET S.A. będzie polegała na inwestycjach teletechnicznych w postaci zakupu, montażu i uruchomienia między innymi stacji czołowej IPTV. Infrastruktura ta pozwoli na świadczenie przez OPEN-NET S.A. usługi udostępniania i sprzedaży między innymi kontentu telewizyjnego, we współpracy i przy wykorzystaniu ogólnopolskiej infrastruktury teletechnicznej jednego z wiodących operatorów telekomunikacyjnych, na podstawie zawartej umowy, tak zarówno dla Spółek z grupy kapitałowej OPEN-NET S.A., jak również dla wszystkich zainteresowanych, potencjalnych klientów.

Reasumując, przeprowadzone w roku 2013 działania i osiągnięte dotychczas rezultaty, pozwalają przypuszczać, iż rok 2014 oraz kolejne lata będą okresem intensywnych prac związanych z realizacją dotychczasowych projektów budowy sieci światłowodowych oraz

przygotowaniem i rozpoczęciem nowych projektów infrastrukturalnych. Działania te powinny przełożyć się na osiągnięcie pozycji widocznego na rynku podmiotu telekomunikacyjnego w zakresie możliwości technologicznych świadczenia usług, ilości posiadanych klientów, jakości obsługi klientów i kontrahentów oraz organizacji funkcjonowania Spółki. Jednocześnie Spółka powinna osiągnąć parametry ekonomiczno-finansowe, odzwierciedlające zrealizowane inwestycje, a w szczególności wzrost majątku i wartości Firmy, przekładające się na wzrost wartości akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Janusz Kumala