

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
OPEN – NET S.A.
z działalności Spółki w 2014 roku**



Katowice, 31 marca 2015 r.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single name.

Spis treści

I.	WSTĘP	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	6
1.	Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki	6
2.	Organy Spółki	6
2.1.	Zarząd	6
2.2.	Rada Nadzorcza	6
3.	Struktura akcjonariatu Spółki OPEN-NET S.A.	7
III.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	8
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI NA KONIEC 2013 ROKU.	9
V.	WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2014 R.	10
VI.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	17
VII.	DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD W 2015 R.	18



I. WSTĘP

Rok 2014 był okresem bardzo ważnym i przełomowym dla OPEN-NET S.A. Działania Zarządu Spółki skupiły się na realizacji zadań określonych w przyjętej w październiku 2013 roku „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016” oraz bieżącej realizacji projektów budowy sieci szerokopasmowego dostępu do Internetu na terenie powiatów: łęczyckiego w województwie łódzkim i żywieckiego w województwie śląskim. Oba te projekty są wykonywane w ramach realizacji umów o dofinansowanie środkami finansowymi Unii Europejskiej, zawartymi pomiędzy Spółką a Władzą Wdrażającą Programy Europejskie.

Rok 2014 to również kontynuacja rozpoczętych w 2013 roku działań mających na celu zapewnienie Spółce komercyjnych środków finansowych na rozbudowę dotychczasowych projektów oraz realizację odrębnych projektów, finansowanych ze środków własnych Spółki, w szczególności z emisji obligacji. Działania te zakończyły się powodzeniem, w efekcie czego Spółka dokonała dwóch emisji obligacji na ogólną kwotę 2.926.000 zł.

Pozyskane środki te pozwoliły na pokrycie wkładu własnego w ramach realizowanych przez OPEN-NET S.A. projektów dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej, które wchodzą w końcowy etap realizacji.

W roku 2014 uzupełniono również zapisy „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016” w postaci Aneksu nr 1, który stanowi jej doprecyzowanie w kwestiach związanych ze sposobem realizacji Strategii, a zwłaszcza jej celów szczegółowych, przy wykorzystaniu spółek z Grupy Kapitałowej OPEN-NET S.A. Zakłada on również 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.

Ponadto, w wyniku podjętych w 2013 roku starań zmierzających do poprawy infrastruktury lokalowej, sprzętowej i transportowej służącej realizacji zadań Spółki, udało się te przedsięwzięcia doprowadzić do finalizacji. Pozwoliły one na przeprowadzoną w czerwcu 2014 zmianę siedziby Spółki oraz znaczny wzrost jakości zasobów sprzętowych.

W roku 2014 Zarząd Spółki podpisał również szereg umów o współpracy, zarówno z podmiotami gospodarczymi z branży teleinformatycznej, jak i placówkami naukowo – badawczymi, co pozwoli na dynamiczny rozwój świadczonych usług, jak również stały dostęp do najnowszych rozwiązań technologicznych na rynku telekomunikacyjnym.

W rezultacie opisanych 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 2014 rok przychód netto w wysokości 5.054.337,69 zł i zysk netto w kwocie 1.034.353,21 zł. Zysk netto uwzględnia odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w EDUKATIX sp. z o.o. na kwotę 1.050.000,00 zł dokonany w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny. Spółka EDUKATIX została w dniu 03.02.2015 roku sprzedana za kwotę 5.000.000,00 zł. , powyższy odpis zostanie w związku z powyższym rozwiązany w I kwartale 2015 roku.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2014 r. zamknęła się wartością 30.719.750,54 zł. Stanowi to znaczący wzrost w stosunku do 2013 roku.

Przeprowadzone w roku 2014 działania i osiągnięte dotychczas rezultaty, pozwalają przypuszczać, iż rok 2015 oraz kolejne lata będą czasem realizacji rozpoczętych projektów budowy sieci światłowodowych oraz przygotowaniem nowych projektów infrastrukturalnych wpisujących się w „Strategię rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016”

Pozwoli to Spółce osiągnąć wzrost parametrów ekonomiczno-finansowych, co powinno przełożyć się na wzrost wartości akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane formalno-prawne i teleadresowe Spółki

Nazwa:	OPEN – NET Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Bednorza 1, 40-384 Katowice
Telefon:	+48 (32) 798 26 05
Faks:	+48 (32) 798 26 25
Adres poczty elektronicznej:	office@open.net.pl
Strona internetowa:	www.open.net.pl
NIP:	628-16-93-959
REGON:	273390216
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy - KRS
Data rejestracji:	15 grudnia 2001
Numer KRS:	0000073227
Zarząd:	Prezes Zarządu – Janusz Kumala

** szczegółowe informacje o OPEN-NET S.A. jako spółce publicznej są publikowane na:
www.newconnect.pl/index.php?page=znajdz_spolke&ph_main_content_start=show&ncc_index=OPE
www.open.net.pl*

2. Organy Spółki

2.1. Zarząd

W całym roku obrotowym 2014 Zarząd OPEN-NET S.A. był sprawowany przez Pana Janusza Kumalę.

2.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej od 01.01.2014 do 26.06. 2014 r.:

- Sabina Rowińska - Przewodniczący,
- Czesław Ortman* - Wiceprzewodniczący,
- Krzysztof Łapczuk - Członek,



- Radosław Korczyk – Członek,
- Dariusz Ciupek – Członek

* w dniu 31.03.2014 roku wpłynęło do Spółki pismo Pana Czesława Ortmana, w którym z dniem 31. 03.2014 r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Skład Rady Nadzorczej od 27.06.2014 do 31.12.2014:

- Sabina Rowińska - Przewodniczący,
- Krzysztof Łapczuk - Wiceprzewodniczący,
- Jacek Strąk - Członek,
- Radosław Korczyk – Członek,
- Dariusz Ciupek – Członek

Zmiana Rady Nadzorczej nastąpiła w dniu 27 czerwca 2014 roku Aktem Notarialnym REP A nr 2831/2014

W skład Rady Nadzorczej OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2014 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Sabina Rowińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Krzysztof Łapczuk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Strąk	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 31.12.2014.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
Weilverda UG*	605 500	605 500	23,43%	23,43%
Jacek Korczyk	520 000	520 000	20,12%	20,12%
ZETO Kraków sp. z o.o.	150 000	150 000	5,80%	5,80%
pozostali	1 308 500	1 308 500	50,65%	50,65%
Razem	2 584 000	2 584 000	100 %	100%

* akcje nabyte od Janusza Kumala w wyniku zawarcia umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie w dniu 12 listopada 2014 roku. Przewłaszczenie ma charakter czasowy a Weilverda UG została zobowiązana do powrotnego przeniesienia akcji po przeprowadzeniu w spółce OPEN-NET S.A. procesu pozyskania partnerów strategicznych

III. 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 teleinformatyczną od 1997 roku, początkowo 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 Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty. 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 osiągane w zakresie świadczenia usług telefonii internetowej.

Obecnie Spółka zgodnie z przyjętą strategią rozwoju na lata 2014 - 2016 skupia się na realizacji inwestycji, polegających na budowie, na etapie tzw. ostatniej mili, własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości. Pozwoli to na zapewnienie klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z usług telekomunikacyjnych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, realizowanych w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych.

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI NA KONIEC 2013 ROKU.

Suma bilansowa OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2014 r. wyniosła **30.319.750,54 zł** i zwiększyła się w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę **19.095.347,31 zł**, co stanowi wzrost o **270,12 %**.

Kapitał własny OPEN-NET S.A. na dzień 31.12.2014 r. w kwocie **8.402.561,25 zł** składał się z:

- kapitału podstawowego w wysokości **2.584.000 zł**
- kapitału zapasowego w wysokości **10.405.242,71 zł**
- straty z lat ubiegłych w kwocie **6.621.034,67 zł**
- zysku netto w wysokości **1.034.353,21 zł**

W związku z utworzoną rezerwą na wartość udziałów spółki Edukatix, kierując się zasadą ostrożności, zysk został zmniejszony o kwotę 1.050.000,00 zł. Rezerwa ta zostanie rozwiązana w I kwartale 2015 roku.

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły w 2014 roku **5.054.337,69 zł** i wzrosły w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę **2.816.290,46 zł**, co stanowi wzrost o **225,84 %**

Spółka zanotowała za rok obrotowy 2014 zysk netto w wysokości **1.034.353,21 zł** uwzględniający odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w EDUKATIX sp. z o.o. w kwocie 1.050.000,00 zł dokonany w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny.

Pozostałe parametry ekonomiczno-finansowe przedstawiały się następująco:

amortyzacja	229.975,16 zł
EBIDTA	2.218.738,04 zł
aktywa razem	30.319.750,54 zł
liczba akcji na koniec okresu	2.584.000
wartość księgowa na jedną akcję	3,10 zł

Podstawowe parametry ekonomiczno-finansowe OPEN-NET S.A. za lata 2008-2014

Pozycja	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł)	1 674,0	1 593,8	1 346,0	1 844,5	2 096,1	2 238,1	5 054,3
Amortyzacja (tys. zł)	120,5	161,5	165,1	217,9	248,2	202,9	230,0
Zysk (strata) netto (tys. zł)	-396,6	26,0	-224,1	145,3	-6 632,8	1 090,5	634,3
EBITDA	-276,0	187,5	-59,0	363,3	-2 467,1	1 427,3	2 816,7
Aktywa razem (tys. zł)	2 319,1	2 251,3	1 939,1	8 310,6	7 959,7	11 224,4	30 319,7
Kapitał własny (tys. zł)	2 065,7	1 937,2	1 713,2	5 310,5	6 027,8	7 118,2	8 002,6
Liczba akcji na koniec okresu (tys.)	838	838	838	1 534	2 854	2 854	2 854
Wartość księgowa na jedną akcję• (zł)	2,46	2,31	2,04	3,46	2,33	2,75	3,10

V. WAŻNIEJSZE DZIAŁANIA ZARZĄDU W 2014 R.

Rok 2014 był ważnym rokiem dla OPEN-NET S.A. z uwagi na rozpoczęcie realizacji „Strategii rozwoju OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016”. Poniżej zostało przedstawione kalendarium istotnych działań Zarządu w roku obrotowym 2014 r.

styczeń 2014

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 Spółki dokonał przydziału obligacji, podejmując uchwałę nr 3/I/2014 z dnia 27.01.2014 r.

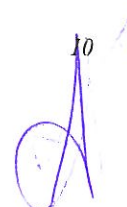
luty 2014

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.

marzec 2014

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", oś priorytetowej 8 "Społeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki" Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007 -2013, która to umowa została zawarta

10



między 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 marca 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.

kwiecień 2014

W dniu 16 kwietnia 2014 roku zostało podpisane "Porozumienie o współpracy" z niemiecką Firmą Weilverda UG z siedzibą w Mainz, którego celem jest rozpoczęcie współpracy w dziedzinie doradztwa, przygotowania ekspertyz technicznych i ekonomicznych, pozyskaniu finansowania oraz optymalizacji inżynierii finansowej. Zarząd Spółki ma nadzieję, iż podpisana umowa zaowocuje w najbliższym czasie pozyskaniem finansowania na dalsze komercyjne rozszerzenie realizowanych obecnie projektów w ramach podpisanych umów o dofinansowanie dotyczących budowy sieci szerokopasmowego dostępu do internetu w województwie łódzkim oraz śląskim.

Realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 w dniu 17 kwietnia 2014 roku został podpisany kontrakt pomiędzy OPEN-NET S.A. a TELE-FONIKA KABLE S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem kontraktu jest dostawa produktów Firmy TELE-FONIKA KABLE S.A., które zostaną wykorzystane w komercyjnych inwestycjach Spółki.

11



W dniu 24 kwietnia 2014 roku zostały wypłacone, zgodnie z harmonogramem, 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.

maj 2014

W dniu 19 maja 2014 roku w Wiedniu 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.

czerwiec 2014

W dniu 11 czerwca 2014 roku w Łęczycy odbyło się seminarium pod hasłem "Inwestycje - Samorząd - Rozwój" współorganizowane przez Starostwo Powiatowe w Łęczycy a realizowane w ramach współpracy OPEN-NET S.A. i Kommunalkredit Austria AG. Głównym założeniem seminarium było przedstawienie samorządom korzyści płynących z realizacji projektów w ramach PPP (Partnerstwo - Publiczno - Prywatne).

W dniu 12 czerwca 2014 roku został podpisany z „Columbus Capital” S.A. z siedzibą w Katowicach, List Intencyjny przedmiotem, którego jest rozpoczęcie negocjacji oraz ustalenie warunków umożliwiających współpracę pomiędzy stronami, oraz zawarcie umowy inwestycyjnej. Sygnatariusze przedmiotowego listu określili obszar współpracy jako działania ukierunkowane na wyszukiwanie przez Columbus Capital S.A. klientów OPEN NET S.A. celem realizacji przez niego inwestycji, polegających na budowie na etapie tzw. ostatniej mili własnych sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, głównie na obszarach nie posiadających nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym zwłaszcza na terenach małych miejscowości - zapewnia klientom możliwość bezpośredniego dostępu i korzystania z usług telekomunikacyjnych (telefon, Internet, telewizja) oraz innych (dodanych) usług teleinformatycznych, standardach technologicznych realizowanych w najwyższych i serwisowych. Podpisanie niniejszego listu stanowi realizację strategii rozwoju przyjętej i realizowanej przez Spółkę poprzez zaangażowanie Spółki w projekt inwestycyjny.

12



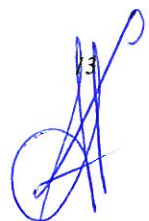
W dniu 12 czerwca 2014 roku w Suchoj Beskidzkiej odbyło się kolejne seminarium pod hasłem "Inwestycje - Samorząd - Rozwój" realizowane w ramach współpracy OPEN-NET S.A. a Kommunalkredit Austria AG. Projekt ten był współorganizowany przez Starostwo Suskie a dotyczył głównie przedstawienia Samorządom możliwości inwestycyjnych OPEN-NET S.A. poprzez pozyskanie finansowania zewnętrznego oraz korzyści wynikających z realizacji projektów w ramach PPP. Wśród zaproszonych Gości znaleźli się przedstawiciele jednostek samorządowych z powiatu suskiego i powiatu żywieckiego.

Realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 w dniu 25 czerwca 2014 roku wpłynęła do Spółki podpisana umowa pomiędzy OPEN-NET S.A. a Exatel S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem kontraktu jest dzierżawa przez Firmę EXATEL S.A. na bardzo atrakcyjnych warunkach szkieletu teletransmisyjnego na terenie całego kraju, który wykorzystany zostanie do połączenia prowadzonych przez Spółkę inwestycji zarówno w ramach projektów dofinansowanych ze środków UE, jak również ich rozbudowy i nowych projektów prowadzonych ze środków OPEN-NET S.A. Ponadto przedmiotowa umowa pozwala na rozbudowę sieci Spółki praktycznie na obszarze całego kraju, w lokalizacjach, w których inwestycje będą spełniały warunki opłacalności.

lipiec 2014

W dniu 24 lipca 2014 roku zostały wypłacone, zgodnie z harmonogramem, 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 30.07.2014 roku została obustronnie paraflowana Umowa Ramowa nr POS/K-13206 o dostęp do kanalizacji, pomiędzy OPEN-NET S.A. a ORANGE POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dzierżawa przez OPEN-NET S.A. na bardzo atrakcyjnych warunkach kanalizacji teletechnicznej będącej własnością Firmy ORANGE POLSKA S.A. na terenie całego kraju, który wykorzystany zostanie do połączenia prowadzonych przez Spółkę inwestycji zarówno w ramach projektów dofinansowanych ze środków UE, jak również ich rozbudowy i nowych projektów prowadzonych ze środków Spółki. Ponadto przedmiotowa umowa pozwala na rozbudowę sieci światłowodowych praktycznie na obszarze całego kraju, w lokalizacjach, w których inwestycje będą spełniały warunki opłacalności.



Gra będzie dostępna w wersji planszowej i elektronicznej, jako aplikacja mobilna działająca na smartfonach i tabletach z systemem operacyjnym Android oraz iOS. Niniejsza umowa jest trzecią z umów mających na celu budowę chmury obliczeniowej (cloud computing) i wypełnianie jej treściami dostępnymi dla użytkowników.

W dniu 24 października 2014 roku zostały wypłacone, zgodnie z harmonogramem, 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 30 października 2014 roku doszła do skutku i objęta została w wysokości 100 % emisja obligacji podserii AB, w wysokości 2 mln zł, w ramach serii A.

grudzień 2014

W dniu 29 grudnia 2014 roku w związku z zakończeniem Programów Motywacyjnych (I i II), zakończono subskrypcję akcji zwykłych nieuprzywilejowanych na okaziciela serii H. Programy Motywacyjne (Programy) były skierowane w celu realizacji nowoczesnych i efektywnych mechanizmów motywujących pracowników, współpracowników oraz członków Rady Nadzorczej i Zarządu dla zapewnienia wzmocnienia więzi łączących te osoby ze Spółką, stabilizacji kadry menadżerskiej a jednocześnie przyczyniania się do dalszego, dynamicznego rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości. Dokonano emisji 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych nieuprzywilejowanych serii H, z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą Zarządu z dnia 30 grudnia 2014 roku, w związku z powyższymi Programami Motywacyjnymi, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o nominalną kwotę 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) złotych w drodze emisji nowych akcji zwykłych nieuprzywilejowanych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Niezależnie od powyższych działań Zarząd OPEN-NET S.A. realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 wraz z Aneksem nr 1 pn. „Realizacja strategii rozwoju przez Grupę Kapitałową OPEN-NET S.A.” prowadził negocjacje mające na celu pozyskanie inwestora finansowego dla nowych komercyjnych inwestycji sieciowych w technologii światłowodowej GPON. Planowane inwestycje obejmą swym zasięgiem ponad 30 miejscowości na terenie Polski Południowej (województwa: śląskie i małopolskie), a Spółka poprzez tworzenie spółek celowych wybuduje sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, co wynika z zapisów aneksu nr 1 do Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016. Pozwoli to na przyłączenie do sieci co najmniej 20 tysięcy użytkowników końcowych, którym Spółka dostarczy usługi telekomunikacyjne (telefon, Internet, telewizja) oraz inne



(dodane) usługi teleinformatyczne (poprzez usługi cloud computing) w najwyższych standardach technologicznych i serwisowych.

Ponadto w 2014 r., w ramach działań związanych z pozyskaniem środków umożliwiających sfinansowanie planów rozwojowych kontynuowane były prace związane z budową sieci telekomunikacyjnych w technologii światłowodowej GPON, których źródłem finansowania są środki unijne.

Spółka kontynuowała realizację ww. projektów zgodnie z przyjętym harmonogramem prac. Na dzień 31 grudnia 2014 roku w wyniku działań sprzedażowych, prowadzonych równolegle z pracami budowlanymi, w ramach realizowanych projektów Spółka zawarła około 1200 umów abonenckich.

16



VI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po 31 grudnia 2014 roku wystąpiły następujące zdarzenia mające istotne znaczenie dla działalności Spółki:

W dniu 30 stycznia 2015 roku pomiędzy EDUKATIX sp. z o.o. a OPEN-NET S.A. została zawarta umowa kupna 100% udziałów w spółce SERVIS – NET sp. z o.o., będących do tej pory własnością EDUKATIX sp. z o.o. Zgodnie z przyjętą strategią OPEN-NET S.A. na lata 2014-2016 SERVIS - NET sp. z o.o. będzie pełnić funkcję budowlanej spółki narzędziowej, której zadaniem będzie zwiększenie obrotów i zysku Grupy Kapitałowej OPEN-NET poprzez realizację wyodrębnionych, specjalistycznych zadań związanych z budownictwem telekomunikacyjnym.

W dniu 3 lutego 2015 roku została zawarta umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce EDUKATIX sp. z o.o., będących do tej pory własnością OPEN-NET S.A. Kwota transakcji wyniosła 5 mln złotych. Pozyskane w tego tytułu środki finansowe zostaną przeznaczone na działalność inwestycyjną m.in. prowadzone obecnie inwestycje na terenie województw: łódzkiego i śląskiego (projekty dofinansowane ze środków UE) a także rozbudowę ich o część komercyjną, w całości finansowaną przez OPEN-NET S.A., co pozwoli na znaczne zwiększenie wolumenu abonentów. W wyniku zawarcia ww. umowy dokonano również rozwiązania utworzonego w roku 2014 odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w EDUKATIX sp. z o.o. na kwotę 1.050.000,00 zł, stanowiącego przychód Spółki w roku 2015.

Realizując zapisy Strategii Rozwoju Spółki na lata 2014-2016 wraz z Aneks nr 1 pn. „Realizacja strategii rozwoju przez Grupę Kapitałową OPEN-NET S.A.”, Zarząd OPEN-NET S.A. ("Spółka", "Emitent") informuje, że w dniu 23 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników SERVIS – NET sp. z o.o. w osobie jedyne go wspólnika – OPEN-NET S.A. podjęło uchwałę o dokapitalizowaniu Spółki zależnej SERVIS – NET sp. z o.o. do kwoty 1 miliona złotych (słownie: jednego miliona złotych).



VII.DZIAŁANIA PLANOWANE PRZEZ ZARZĄD W 2015 R.

W roku 2015 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.

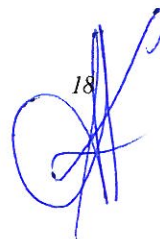
Zarząd zamierza w tym czasie finansować rozwój Spółki w dalszym ciągu zarówno poprzez emisję papierów dłużnych w drodze emisji kolejnych serii obligacji, jak również w oparciu o środki zewnętrzne, ze szczególnym uwzględnieniem środków pomocowych Unii Europejskiej pozyskiwanych w formie dotacji. Jednocześnie 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 rozbudową 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. 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 2014 działania i osiągnięte dotychczas rezultaty, pozwalają przypuszczać, iż rok 2015 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

18



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

Janusz Kumala

15.06.15

Biegły Rewident
mgr Piotr Białas

nr ewid. 9330