



Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Mediatel S.A. przedstawiam Państwu Raport Roczny Mediatel S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mediatel obejmujący działalność w 2013 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem na skutek trudnych warunków rynkowych i finansowych oraz utraty kluczowych klientów doszło do znacznego pogorszenia sytuacji Spółki Mediatel S.A. i spółki zależnej Elterix S.A. co doprowadziło do utraty płynności finansowej.

W dniu 16 lipca 2013 roku Zarządy Spółek Mediatel S.A. i Elterix S.A. złożyły w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości układowej. Postępowania zostały umorzone w dniu 18 września 2013 roku na wniosek Zarządów Spółek w związku z emisją akcji przez Mediatel S.A., objętych przez Hawe S.A. i podwyższeniem kapitału własnego Mediatel S.A. o kwotę 10.835 tys. zł. Wartość podwyższonego kapitału umożliwiła uregulowanie znaczącej części zobowiązań krótkoterminowych. W efekcie powyższej transakcji spółka Hawe S.A. stała się głównym akcjonariuszem Mediatel S.A. obejmując 66% akcji.

Po zakończeniu procesu upadłościowego Spółki, objęciu akcji przez inwestora strategicznego w postaci spółki Hawe S.A. oraz zmianie Zarządu, IV kwartał 2013 roku upłynął pod znakiem dalszej oceny sytuacji finansowej Spółki, restrukturyzacji kosztów działalności oraz przygotowań do kolejnej emisji akcji.

Rozpoczęte w 2013 roku działania restrukturyzacyjne, polegające głównie na ograniczaniu kosztów stałych, koncentracji na działalności wysokomarżowej, rezygnacji z linii biznesowych nie przynoszących odpowiednich zwrotów i niosących ze sobą znaczne ryzyko, zwiększaniu udziału usług hurtowych na rynkach międzynarodowych w celu uniezależnienia się od sytuacji w Polsce, uporządkowaniu struktury organizacyjnej grupy, przywróceniu współpracy z kluczowymi partnerami, potwierdzają, iż przyjęta strategia przynosi rezultaty widoczne już w pierwszych miesiącach 2014 roku. Utrzymanie tej tendencji w całym 2014 roku pozwala spodziewać się znacznej poprawy sytuacji finansowej Mediatel oraz spółek zależnych.

W roku 2014 planowana jest również emisja akcji przez Mediatel. Zgodnie z raportem bieżącym (raport 87/2013 z dnia 4 grudnia 2013 roku) Hawe S.A. – jednostka dominująca względem Mediatel, akcje nowej emisji miałyby zostać objęte przez Hawe w zamian za aport w postaci przedsiębiorstwa Hawe Telekom Sp. z o.o. Opisana powyżej transakcja doprowadzi do skonsolidowania w ramach Grupy Mediatel biznesu telekomunikacyjnego Grupy Hawe i pozwoli spółkom wchodzącym w skład tej grupy tj. Elterix S.A. i Hawe Telekom Sp. z o.o. na świadczenie pełnego wachlarza usług telekomunikacyjnych od dzierżawy infrastruktury poprzez dzierżawę usług transmisji danych opartych o systemy DWDM i IP po usługi hurtowej terminacji głosu.

10 marca 2014 roku Hawe S.A. – jednostka dominująca wobec Mediatel złożyła oświadczenie, zgodnie z którym zamierza zapewnić finansowanie Mediatel S.A. w wysokości umożliwiającej kontynuację działalności i realizację zadań wyznaczonych jej w ramach grupy kapitałowej Hawe.

Głównym celem realizowanym przez Grupę w 2014 roku jest odwrócenie trendu malejących przychodów ze sprzedaży oraz kontynuacja działań dotyczących zwiększania marży.

Jestem przekonany, że przyjęty plan, dotyczący Grupy Kapitałowej Mediatel przyczyni się do systematycznej odbudowy wartości dla Akcjonariuszy.

Z poważaniem,
Marcin Kubit
Prezes Zarządu

Warszawa, 11 marca 2014 r.