



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres trzech miesięcy
zakończony 31 marca 2014 roku**

Spis Treści:

1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	4
2.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r.	5
3.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w I kwartale 2014 roku.	5
4.	Wybrane dane finansowe.....	6
5.	Informacje określone w przepisach	7
6.	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Mediatel i wyniki finansowe osiągnięte w okresie I kwartału 2014 roku.....	7
7.	Sytuacja finansowa Grupy Mediatel.....	8
8.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	10
9.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	10
10.	Informacje o podstawowych produktach.....	10
11.	Informacje o podstawowych rynkach zbytu i kluczowych odbiorcach i dostawcach	11
12.	Polityka i perspektywy rozwoju działalności Grupy oraz charakterystyka wpływu zewnętrznych i wewnętrznych czynników na rozwój	13
13.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	13
14.	Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej.....	16
15.	Znaczące umowy	19
16.	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	20
17.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Grupy Mediatel.....	20
18.	Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	21
19.	Informacje o udzielonych pożyczkach	21
20.	Emisja papierów wartościowych	21
21.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel i jego Grupą Kapitałową	21
22.	Umowy zawarte z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w wyniku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny	21
23.	Liczba i wartość nominalna akcji Mediatel, akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	21
24.	Notowania kursu akcji	22
25.	Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	22
26.	System kontroli programów akcji pracowniczych.....	23
27.	Istotne wydarzenia zaistniałe po dacie 31 marca 2014 roku.....	23
28.	Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2014 roku.	24
29.	Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	25
30.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne znaczne pakiety akcji.....	25

31.	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	26
32.	Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji	26
33.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.....	26
34.	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, ich uprawnienia, opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.....	26
35.	Biegli Rewidenci.....	33
36.	Oświadczenia Zarządu	34

Niniejszy komentarz zawiera zarówno jednostkowe wyniki finansowe Mediatel SA („Mediatel”, „Spółka”, „Emitent”), jak i skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. (Grupa Mediatel)

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Mediatel jest podmiotem działającym na rynku telekomunikacyjnym. Grupa Mediatel powstała w 2008 r. w efekcie połączenia kilku spółek posiadających komplementarne oferty dla rynku telekomunikacyjnego co pozwoliło zająć pozycję niezależnego dostawcy zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W okresie działalności zakres aktywności na rynku telekomunikacyjnym ulegał zmianie.

W obecnym kształcie Grupa Mediatel świadczy usługi telefoniczne, w tym usługi hurtowego tranzytu i terminacji telekomunikacyjnego ruchu głosowego krajowego i międzynarodowego do sieci stacjonarnych i komórkowych. Grupa oferuje również usługi dostępu do Internetu oraz usługi centrum kolokacyjnego.

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mediatel (dalej „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest Mediatel Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółka”, „Mediatel”, „Emitent”).

siedziba: ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa

sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000045784

Kapitał zakładowy: 6 569 575,60 PLN

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółkami, działalność inwestycyjna oraz doradcza.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mediatel (podmioty zależne):

Elterix S.A. („Elterix”)

siedziba: ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa

sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

charakter dominacji: spółka zależna

KRS 0000020560

Kapitał zakładowy: 58.359.000 PLN

Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 99,71 %

Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 99,71%

Elterix świadczy usługi telekomunikacyjne w zakresie wymiany ruchu telekomunikacyjnego w wolumenach hurtowych oferowane operatorom telekomunikacyjnym w kraju i za granicą. Usługi realizowane są w oparciu o własne centrale, ponad 100 punktów styku z sieciami innych operatorów (m.in. w Warszawie oraz we Frankfurcie nad Menem) oraz umowy międzyoperatorskie. Elterix świadczy również usługi centrum kolokacyjnego.

Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. („Sieci Cyfrowe”)

siedziba: Al. Jerozolimskie 65/79 00-697 Warszawa

sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000354467
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix
Kapitał zakładowy: 100.000 PLN
Data objęcia kontroli: 24.06.2010 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników: 100%

Głównym przedmiotem działalności spółki Sieci Cyfrowe jest działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej i telekomunikacji satelitarnej. Obecnie Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Velvet Telecom LLC („Velvet Telecom”)

siedziba: 550-H Grand Street, Suite GB New York, NY 10002-4226 USA
charakter dominacji: spółka zależna
Kapitał zakładowy: 100 USD
Data objęcia kontroli: 30.06.2009 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 100%

Obecnie Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

TelePin S.A. („TelePin”)

siedziba: Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
charakter dominacji: spółka zależna od Elterix S.A.
KRS 0000372712
Kapitał zakładowy: 460.000 PLN
Data objęcia kontroli: 08.02.2011

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel 21,48%
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 21,48%
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 77,60%
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 77,60%

TelePin S.A. prowadzi działalność telekomunikacyjną w zakresie sprzedaży kart prepaid pod marką TelePin.

2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel.

3. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w I kwartale 2014 roku.

Grupa Mediatel w okresie I kwartału 2014 roku nie dokonywała istotnych inwestycji kapitałowych.

4. Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy 2014 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metoda pełną:

- Elterix S.A.,
- Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.,
- TelePin S.A.,

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 marca 2014 r.

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	6 390	8 928	1 525	2 139
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	(1 026)	(1 637)	(245)	(392)
III. Zysk/Strata* brutto	(1 172)	(1 788)	(280)	(428)
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	(1 172)	(1 798)	(280)	(431)
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	(1 172)	(1 798)	(280)	(431)
VI. Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	32 847 878	11 178 515	32 847 878	11 178 515
VII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)**	(0,04)	(0,16)	(0,01)	(0,04)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(514)	547	(123)	131
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	385	(239)	92	(57)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(129)	308	(31)	74
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
XII. Aktywa razem	15 669	14 482	3 756	3 492
XIII. Zobowiązania razem	12 407	10 048	2 974	2 423
XVI. Zobowiązania długoterminowe	2 009	1 951	482	470
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	10 398	8 097	2 493	1 952
XVI. Kapitał własny	3 262	4 434	782	1 069
XVII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 261	4 433	782	1 069
XVIII. Kapitał akcyjny	6 570	6 570	1 575	1 584

**Zysk/Strata* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 marca 2014 roku wynosiła 32.847.878 a na 31 marca 2013 roku 11.178.515.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za na 31 marca 2014 roku - 4,1894 PLN; a na 31 marca 2013 roku - 4,1738 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 marca 2014 roku - 4,1713 PLN; na dzień 31 grudnia 2013 roku - 4,1472 PLN.

5. Informacje określone w przepisach

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel, Spółki dominującej oraz jednostek Grupy za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

6. Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Mediatel i wyniki finansowe osiągnięte w okresie I kwartału 2014 roku.

Otoczenie rynkowe

Od kilku lat obserwowany jest spadek wartości rynku telekomunikacyjnego w segmentach w których funkcjonuje GK Mediatel. W dużej mierze spadek wartości rynku wynika z polityki regulacyjnej prowadzonej przez Urząd Komunikacji Elektronicznej zmierzającej do harmonizowania stawek na rynku UE i obniżania stawek MTR/FTR na rynku lokalnym. Ponadto można zaobserwować dynamiczny postęp pakietyzacji usług i oferowania wielu usług przez jednego dostawcę w formie jednej oferty i płaskiej, stałej opłacie. W wyniku coraz większej konkurencji rynek telefoniczny odczuwa ciągły spadek cen sprzedawanych usług. W I kwartale 2014 roku mieliśmy do czynienia ze skutkami kolejnego etapu harmonizacji (obniżenia) stawek FTR. Należy zaznaczyć, że proces ten zmierza ku końcowi co oznacza stabilizację stawek na rynku hurtowym.

Optymalizacja kosztów

Zarząd Grupy prowadzi stałą analizę i restrukturyzację kosztów operacyjnych między innymi poprzez optymalizację zatrudnienia przy jednoczesnym zwiększeniu efektywności pracy a także renowację umów z kontrahentami w zakresie stosowanych stawek i terminów płatności. Sukcesywnie obniżane są również koszty stałe poprzez redukcję kosztów infrastruktury i stałe monitorowanie wykorzystywanych łączy.

Grupa Kapitałowa znacząco zmniejszyła koszty ogólnego zarządu i działalności w porównaniu do roku ubiegłego. Proporcjonalnie w całym roku 2013 koszty stanowiły 110 % przychodów, za I kwartał 2014 roku zostały obniżone do 105%, proces obniżania kosztów działalności jest kontynuowany. Spółki w grupie koncentrują się na sprzedaży usług na których realizowana jest znacząca marża. Trwa również proces ograniczania kosztów stałych infrastruktury, która nie przynosi odpowiednich zwrotów marżowych lub dotyczy zlikwidowanych linii biznesowych. Grupa zawarła porozumienia dotyczące spłat przeterminowanych zobowiązań, które realizuje i sukcesywnie redukuje zadłużenia Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Istotne dokonania i niepowodzenia Grupy w okresie sprawozdawczym

W dniu 18 września 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i Naprawczych umorzył z wniosku Mediatel S.A. i Elterix S.A. sprawy o ogłoszenie upadłości układowej. (Rb. 47/2013). Po zakończeniu procesu upadłościowego dwóch kluczowych Spółek GK (, objęciu akcji przez inwestora strategicznego spółki Hawe S.A. oraz zmianie Zarządu, w I kwartale 2014 roku kontynuowano, rozpoczęte w IV kwartale 2013 roku działania, czyli ocenę sytuacji wszystkich Spółek w Grupie, restrukturyzację kosztów działalności oraz przygotowania do kolejnych emisji akcji.

W I kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa odnotowała istotny wzrost przychodów w porównaniu do IV kwartału 2013 roku.

Odbudowywanie relacji z kontrahentami, podpisanie nowych umów i sukcesywne obniżanie kosztów działalności przyniosło pozytywne efekty, czego rezultatem jest wzrost marży w okresie sprawozdawczym.

Jest to efekt działań restrukturyzacyjnych w GK Mediatel polegających na:

- ograniczaniu kosztów stałych (infrastruktura, systemy, koszty osobowe, koszty doradztwa),

- koncentracji na działalności wysokomarżowej,
- rezygnacji z linii biznesowych nie przynoszących odpowiednich zwrotów i niosących ze sobą znaczne ryzyko, takich jak obsługa klientów końcowych, obsługa resellerów,
- zwiększaniu udziału usług hurtowych na rynkach międzynarodowych w celu uniezależnienia się od sytuacji na rynku krajowym,
- uporządkowaniu struktury organizacyjnej grupy,
- przywróceniu współpracy z kluczowymi partnerami,

Rozważane jest :

- objęcie przez Mediatel akcji nowej emisji Elterix, w drodze rozliczenia należności;
- połączenie spółek Elterix i Sieci Cyfrowe i rozliczenie należności;
- likwidacja spółki Velvet Telecom LLC.

Powyższe operacje powodują zmniejszenie zadłużenia wewnątrzgrupowego, poprawiają sytuację finansową jednostki dominującej Mediatel S.A. a w konsekwencji ułatwią ubieganie się o finansowanie zewnętrzne.

W I kwartale 2014 roku GK korzystała ze wsparcia finansowego jednostki dominującej Hawe S.A.

Pierwsze miesiące 2014 roku potwierdzają, iż przyjęta strategia i przeprowadzone dotychczas procesy przynoszą rezultaty w postaci poprawy wyników. Utrzymanie tej tendencji w całym 2014 roku pozwala spodziewać się znacznej poprawy sytuacji finansowej GK Mediatel.

W roku 2014 planowana była emisja akcji przez Mediatel. Zgodnie z raportem bieżącym (Rb 87/2013 z dnia 4 grudnia 2013 roku) Hawe S.A. – jednostki dominującej względem Mediatel, akcje nowej emisji miałyby zostać objęte przez Hawe S.A. w zamian za aport w postaci udziałów przedsiębiorstwa Hawe Telekom Sp. z o.o. Opisana powyżej transakcja pozwoliłaby 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.

W dniu 13 maja 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Mediatel zatwierdzające realizację wyżej opisanego przedsięwzięcia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników zatwierdziło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Mediatel o kwotę 124.279.069,60 (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćdziesiąt dziewięć złotych, 60/100) w drodze emisji 621.395.348 (słownie: sześćset dwadzieścia jeden milionów trzysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda w zamian za wkład niepieniężny.

Wszystkie akcje serii M zostaną zaoferowane spółce Hawe S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 8.956 (słownie: osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt sześć) udziałów w kapitale zakładowym Hawe Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000108425, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 80.003.948,00 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów trzy tysiące dziewięćset czterdzieści osiem złotych), stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Cena emisyjna akcji serii M wynosi 0,86 PLN (słownie: osiemdziesiąt sześć groszy) i została ustalona jako ilorzaz wartości Udziałów zgodnie z wyceną wartości godziwej udziałów oraz ilości akcji serii M.(Rb.12/2014).

7. Sytuacja finansowa Grupy Mediatel

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel za I kwartał 2014 roku wyniosły 6 390 tys. PLN. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2013 przychody zmniejszyły się o 2 538 tys. PLN tj. o 28,4 %.

Porównując przychody I kwartału 2014 roku do IV kwartału 2013 roku przychody wzrosły o 2 186 tys. PLN czyli o 52%. Relacja ta wskazuje na pozytywne skutki działań prowadzonych w GK Mediatel w I kwartale

2014 roku, utrzymanie tej tendencji w roku 2014 powinno doprowadzić do uzyskania przychodów na zadowalającym poziomie.

Przyczyny spadku przychodów to:

- niższe stawki za połączenia do sieci stałych i ruchomych oraz znaczne obniżenie wolumenu ruchu w zakresie hurtowej wymiany ruchu telekomunikacyjnego
- podjęcie przez Zarząd decyzji o zamknięciu kontraktów najmniej marżowych oraz zaprzestaniu wymiany ruchu w ramach barterów o najniższej stopie zwrotu.

W I kwartale roku 2014 strata brutto na sprzedaży wyniosła (- 359) tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie roku 2013 strata wynosiła (-495)tys. PLN. Na działalności operacyjnej w I kwartale 2014 roku GK Mediatel zanotowała stratę na poziomie (-1 026) tys. PLN wobec straty (-1 637) tys. PLN za okres pierwszych trzech miesięcy 2013 r.

Całkowita amortyzacja za trzy miesiące 2014 rok wyniosła 398 tys. PLN, tak więc EBITDA wyniosła (- 629) tys. PLN.

Na wysokość prezentowanych skonsolidowanych wyników GK Mediatel za okres I kwartału 2014 roku główny wpływ miały następujące czynniki:

- Powolny lecz konsekwentny powrót do zwiększania obrotów z kluczowymi operatorami telekomunikacyjnymi, z którymi została przerwana lub zawieszona współpraca po złożeniu wniosków upadłościowych w 2013 roku.
- Podpisanie nowych umów z kontrahentami zagranicznymi.
- obsługa zadłużenia i koszty finansowe z tym związane,
- koszty restrukturyzacji związane z optymalizacją kosztów administracyjnych i stałych kosztów działalności operacyjnej,
- likwidacja nierentownych linii biznesowych,
- optymalizacja kosztów dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej,

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 marca 2014 roku wartość aktywów trwałych Grupy wyniosła 7 186 tys. PLN. W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość majątku trwałego zmniejszyła się o 303 tys. PLN.

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 marca 2014 roku wyniosły 8 483 tys. PLN. W strukturze aktywów obrotowych dominowały: należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne. W porównaniu do stanu na koniec 2013 roku wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 1 537 tys. PLN.

Zobowiązania (długo- i krótkoterminowe łącznie) Grupy Mediatel stanowiły na dzień 31 marca 2014 roku wartość 12 407 tys. PLN, co oznacza wzrost w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r. o 2 359 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31 marca 2014 roku wyniosły 9 358 tys. PLN.

	okres do 31 marca 2014	okres do 31 grudnia 2013
Wskaźnik bieżącej płynności	0,82	0,86
Wskaźnik szybki	0,80	0,84

Wskaźnik bieżącej płynności: Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik szybki: Aktywa obrotowe ogółem – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

W I kwartale 2014 roku przepływy z działalności operacyjnej netto wyniosły (-514) tys. PLN w stosunku do przepływów na poziomie 547 tys. PLN w analogicznym okresie 2013 roku.

Wypływy środków pieniężnych z działalności finansowej w I kwartale 2014 roku to głównie spłata odsetek. Wpływy w kwocie 400 tys. PLN, to wpływ środków pieniężnych z otrzymanej pożyczki.

Wydatki inwestycyjne

W I kwartale 2014 roku została zrealizowana umowa podpisana w roku 2013 na aktualizację (upgrade) i serwis systemu wsparcia handlu i rozliczeń międzyoperatorskiego ruchu głosowego.

8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W I kwartale roku 2014 GK Mediatel nie dokonywała istotnych przedsięwzięć inwestycyjnych, a ewentualne inwestycje będą zależały od skuteczności prowadzonych projektów restrukturyzacyjnych. Grupa Kapitałowa zainteresowana jest zmianą systemu sieci telekomunikacyjnej zmierzającą do unowocześnienia platformy telekomunikacyjnej i zmiany struktury sieci zwiększające udział transmisji IP i zmniejszenie sieci TDM. Głównym elementem inwestycji będzie pozyskanie platformy typu softswitch.

Istotną inwestycją GK będzie realizacja planów rozbudowy telekomunikacyjnej sieci FTTH(Fiber To The Home). Inwestycja realizowana będzie z kapitału pozyskanego w drodze emisji akcji serii N i przejętych aktywów spółki Hawe Telekom Sp. z o.o.

9. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

10. Informacje o podstawowych produktach

GK Mediatel świadczy usługi telekomunikacyjne oferowane głównie operatorom telekomunikacyjnym krajowym i zagranicznym. Zgodnie z przyjętymi zamierzeniami redukowane są dotychczas świadczone usługi na rzecz klientów biznesowych i indywidualnych.

Usługi telekomunikacyjne oferowane przez GK Mediatel zakwalifikować należy w następujący sposób:

- usługi hurtowego tranzytu i terminacji połączeń telefonicznych,
- usługi centrum kolokacyjnego, w tym usługi z zakresu dostępu do internetu, dzierżawy łącz cyfrowych oraz dzierżawy włókien światłowodowych.
- dystrybucja kart telefonicznych (pre-paid) skierowanych do klientów końcowych.

Ruch hurtowy

Oferta hurtowej transmisji głosu i terminacji połączeń telefonicznych w sieciach operatorów skierowana jest do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Usługi realizowane są w oparciu o własne centrale, ponad 100 punktów styku z sieciami innych operatorów oraz umowy międzyoperatorskie z Orange S.A. i najważniejszymi alternatywnymi operatorami w Polsce oraz wieloma operatorami zagranicznymi. Istotnym obszarem aktywności jest terminacja międzynarodowego ruchu telekomunikacyjnego. Znaczący wzrost obrotów dla kierunków międzynarodowych (tzw. A-Z) nastąpił już w I kwartale 2014 roku.

Usługi Centrum Kolokacyjnego

GK Mediatel posiada w swojej dyspozycji powierzchnię kolokacyjną w centrum Warszawy zapewniającą warunki do eksploatacji urządzeń telekomunikacyjnych. Usługa dzierżawy tej powierzchni skierowana jest do operatorów krajowych i zagranicznych. W centrum kolokacyjnym oprócz dzierżawy powierzchni, świadczone są inne usługi operatorskie takie jak: dostęp do internetu, IP Transit, dzierżawa łączy cyfrowych oraz dzierżawa włókien światłowodowych.

Produkty głosowe

Grupa świadczyła usługi NDS oraz WLR. Z uwagi na znaczące pogarszanie się warunków cenowych wynikających z bardzo silnej konkurencji ze strony dużych operatorów funkcjonujących na rynku krajowym, GK Mediatel podjęła decyzję o wygaszeniu tej linii biznesowej. Proces ten został zakończony na przełomie 2013 i 2014 roku.

Produkty VoIP

W roku 2014 kontynuowana jest sprzedaż usług VoIP i planowany jest wzrost aktywności w tym obszarze – produkt skierowany jest do operatorów telekomunikacyjnych nieposiadających własnej infrastruktury oraz know-how w zakresie usług opartych o protokoły VoIP.

Rynek detaliczny

Na rynku detalicznym w I kwartale 2014 roku kontynuowana była sprzedaż kart pre-paid pod marką Telepin w ramach działalności prowadzonej przez tą Spółkę.

11. Informacje o podstawowych rynkach zbytu i kluczowych odbiorcach i dostawcach

Segmenty operacyjne

	Carriers	Home	Razem segmen- ty sprawozdaw- cze	Niealokowane	Razem
Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 marca 2014					
Przychody ze sprzedaży	6 285	105	6 390	-	60 390
EBITDA	-	-	-	(629)	(629)
Amortyzacja	-	-	-	398	398
Zysk (strata) operacyjna	-	-	-	(1 026)	(1 026)
Przychody finansowe	-	-	-	33	33
Koszty finansowe	-	-	-	(179)	(179)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	(1 172)	(1 172)
Wydatki inwestycyjne			-		-
	Carriers	Home	Razem segmen- ty sprawozdaw- cze	Niealokowane	Razem
Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 marca 2013					
Przychody ze sprzedaży	8 222	706	8 928	-	8 928
EBITDA	-	-	-	(1 083)	(1 083)
Amortyzacja	-	-	-	554	554
Zysk (strata) operacyjna	-	-	-	(1 638)	(1 638)
Przychody finansowe	-	-	-	100	100
Koszty finansowe	-	-	-	(251)	(251)
Podatek dochodowy	-	-	-	(10)	(10)
Zysk (strata) netto	-	-	-	(1 798)	(1 798)

Dla celów zarządczych Grupa wyróżniała sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Carriers - klienci hurtowi,
- Home - klienci indywidualni.

W związku z decyzją Zarządu o rezygnacji z mało efektywnych linii biznesowych, między innymi ze świadczenia usług dla klientów indywidualnych (HOME) z uwagi na nieznaczący udział tych usług w działalności, grupa wyodrębnia ten segment wyłącznie na poziomie przychodów

Struktura geograficzna sprzedaży

Ze względu na charakter świadczonych usług (połączenia telefoniczne, usługi wirtualne) nie można jednoznacznie (poza odbiorcami zagranicznymi) wyszczególnić struktury geograficznej sprzedaży ponieważ nie można jednoznacznie określić, że z poszczególnych urzędzeń technicznych zlokalizowanych w danym regionie korzystają wyłącznie kontrahenci z tego regionu, ani że lokalizacja urzędzeń technicznych jednoznacznie przekłada się na sprzedaż w tym regionie.

Przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel w podziale na kraje prezentują się następująco:

	Okres do 31 marca 2014	Okres do 31 marca 2013
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży w kraju:	2 391	5 108
Przychody ze sprzedaży za granicę:	3 999	3 820
Austria	12	29
Belgia	7	190
Chiny	-	16
Czechy	20	8
Cypr	13	-
Francja	5	5
Grecja	4	2
Holandia	254	498
Irlandia	5	8
Izrael	-	8
Kanada	48	89
Hong-Kong	-	1
Niemcy	442	928
Rosja	22	1
Słowacja	-	72
Szwajcaria	656	1 467
Włochy	86	57
USA	1 924	266
Węgry	-	2
Wielka Brytania	501	173
	6 390	8 928

Kluczowi odbiorcy i dostawcy

Specyfika (dynamika w zakresie tranzytu ruchu telekomunikacyjnego) współpracy sprawia, iż pomimo znacznego udziału niewielkiej grupy odbiorców w przychodach realizowanych przez Grupę Mediatel, prowadzona przez nią działalność gospodarcza nie może być uznana za uzależnioną od wąskiej grupy odbiorców. Ponadto w I kwartale 2014 roku zmienił się profil tranzytowanego ruchu telekomunikacyjnego na skutek wzrostu frakcji międzynarodowej A-Z. Ilość zawartych umów i możliwość szybkiego zawierania kolejnych umów dotyczących wymiany ruchu pozwala na dynamiczną realokację współpracy i wymiany ruchu stosownie do powstałych na rynku warunków. Grupa Kapitałowa Mediatel dzięki dużej konkurencji dostawców na rynku usług telekomunikacyjnych posiada stałe alternatywne źródła dostawców usług, możliwe do uruchomienia w krótkim czasie.

12. Polityka i perspektywy rozwoju działalności Grupy oraz charakterystyka wpływu zewnętrznych i wewnętrznych czynników na rozwój

Podjęte w trakcie 2013 roku działania naprawcze skoncentrowane na:

1. likwidacji nierentownych obszarów biznesowych,
2. pozyskiwaniu kapitału obrotowego ze środków uzyskanych z likwidowanych obszarów działalności,
3. przyśpieszaniu rotacji należności i w konsekwencji poprawieniu możliwości płatniczych Spółki,
4. wyeliminowaniu ryzyka związanego z terminowym regulowaniem płatności ze strony resellerów WLR,
5. odzyskiwaniu konkurencyjnej pozycji rynkowej spółki specjalizującej się w tranzycie ruchu telekomunikacyjnego

są w I kwartale 2014 roku kontynuowane i są zbieżne z realizacją strategii rozwoju większościowego akcjonariusza Grupy, Hawe S.A.

W ramach podstawowych założeń dalszego rozwoju Grupy leży skoncentrowanie się na podstawowym biznesie związanym z obsługą tranzytu ruchu telekomunikacyjnego.

GK Mediatel w celu pozyskania niezbędnych środków finansowych oraz poprawy sytuacji finansowej rozważa sprzedaż/likwidację pozostałych nierentownych linii biznesowych dotychczas funkcjonujących w Grupie.

Ponadto planuje się dalsze istotne ograniczenia kosztów stałych funkcjonowania Spółek we wszystkich obszarach organizacyjnych.

Pozyskanie znaczącego inwestora w postaci Hawe S.A. umożliwi głębszą niż pierwotnie zakładano reorganizację kosztów funkcjonowania Grupy oraz wykorzystanie wzajemnych synergii w obszarach biznesowych.

Przejęcia

Zarząd Mediatel nie wyklucza realizacji wspólnych z głównym akcjonariuszem Grupy tj. Hawe S.A. przejęć spółek i przedsięwzięć związanych z nowymi liniami biznesowymi.

13. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Mediatel

Ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na działalność Grupy

Sytuacja sektora telekomunikacyjnego w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Grupy jest ściśle związana z wieloma czynnikami ekonomicznymi i politycznymi.

Najistotniejsze czynniki ekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Mediatel to:

- tendencje i zmiany Produktu Krajowego Brutto (PKB),
- poziom inflacji,
- wielkość i charakterystyka demograficzna populacji,
- poziom stopy bezrobocia,
- sytuacja na rynku pieniężnym - kursy wymiany walut.

Niekorzystne tendencje zmiany jednego, bądź kombinacji powyższych czynników mogą mieć istotny wpływ na spadek zapotrzebowania na produkty i usługi świadczone przez Grupę Kapitałową, co może przełożyć się na niekorzystne zmiany sytuacji finansowej Mediatel i spółek zależnych.

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut

Przychody realizowane w walutach obcych stanowią istotny udział w przychodach Grupy. Grupa jako eksporter usług jest narażona na spadek kursów walut w stosunku do PLN i zawirowania panujące na rynku pieniężnym. Umocnienie kursu złotego ma negatywny wpływ na poziom realizowanych przychodów i marż. Charakterystyka świadczonych usług, daje możliwość elastycznego kształtowania i szybkiej zmiany cen co powoduje, że ryzyko poniesienia strat w związku z nagłą zmianą kursu jest minimalizowane. W horyzoncie długookresowym poziomy cen podlegają odpowiednim korektom ograniczając jednocześnie ryzyko poniesienia strat.

Jednocześnie GK Mediatel dąży do zmiany struktury kosztów i przychodów w taki sposób, aby bilansować walutowe strumienie przychodów i kosztów, co w naturalny sposób ograniczy wpływ zmian kursów walut na wyniki.

Ryzyko związane ze zmianą struktury akcjonariatu

Od 17 września 2013 roku podmiotem dominującym wobec Mediatel jest spółka Hawe S.A. Zmiana kontroli spowodowała zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółek w grupie, co w konsekwencji może mieć wpływ na strategię i działalność Grupy Mediatel.

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

Prawo telekomunikacyjne zawarte jest w ustawie z dnia 16 lipca 2004 r., która obowiązuje od 3 września 2004 r. Jest to tzw. nowelizacja unijna, której głównym celem jest usprawnienie instytucji i mechanizmów związanych z rynkiem telekomunikacyjnym, w tym pełniejsze dostosowanie przepisów polskiego Prawa telekomunikacyjnego do prawa europejskiego. Ryzyko zmian związane jest z procesem implementacji dyrektyw unijnych w polskim porządku prawnym w zakresie dotyczącym telekomunikacji. Ma to przede wszystkim związek z działalnością Urzędu Komunikacji Elektronicznej, skuteczności jego działania i egzekwowania swoich decyzji administracyjnych dotyczących współpracy międzyoperatorskiej. Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. W połączeniu ze stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastową wykonalnością decyzji wydawanych przez organy podatkowe, okoliczności te mogą mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki oraz sytuację finansową Grupy.

Ryzyko uzależnienia od infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów

Awarie i niesprawności techniczne w sieciach innych operatorów mogą spowodować pogorszenie świadczonych usług. Grupa Mediatel dywersyfikuje ryzyko poprzez wprowadzenie odpowiednich procedur na wypadek wystąpienia zdarzeń problemowych w sieci. Takie sytuacje zdarzają się stosunkowo rzadko i należy podkreślić, że to ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy.

Ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności

Rynek telekomunikacyjny w Polsce charakteryzuje się opóźnieniami w płatnościach. W związku z tym, Grupa narażona jest na ryzyko związane z problemami w windykacji wierzytelności lub niewypłacalności odbiorców usług telekomunikacyjnych.

Ponadto Grupa narażona jest na ryzyko związane z utrzymaniem płynności ze względu na wysoki udział finansowania zewnętrznego krótkoterminowego oraz ograniczone możliwości pozyskania nowego finansowania ze względu na relatywnie wysoki poziom zadłużenia i historyczne wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel. W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością Grupa stosuje następujące środki:

- bieżący monitoring płynności,
- monitoring i optymalizacja poziomu kapitału obrotowego,
- pożyczki wewnątrzgrupowe,
- poszukiwanie innych źródeł finansowania.

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych niezbędnego do bieżącej obsługi zobowiązań. Zarząd monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Grupa Mediatel prowadzi stały monitoring spływu należności w celu utrzymania bieżącej płynności finansowej.

Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego

Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego może mieć negatywny wpływ na działania Grupy Mediatel, gdyż powoduje umocnienie się graczy konkurencyjnych. Grupa zgodnie z realizowaną strategią zamierza być również uczestnikiem procesów konsolidacyjnych, co doprowadzić ma do umacniania jej pozycji i ograniczania ryzyka związanego z konsolidacją w sektorze. Opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem od którego uzależnieni są także pozostali operatorzy działający na rynku.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Mediatel

Ryzyko związane z uzyskiwanymi wynikami finansowymi oraz z możliwością finansowania strategii rozwoju Grupy Emitenta.

Jednym z elementów strategii rozwoju są przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, które mogą mieć wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe. Ocena potencjalnych przejęć czy akwizycji odbywa się każdorazowo, pod kątem zwiększania wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Realizacja takich transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami związanymi z oceną potencjalnych kandydatów do przejęcia oraz z integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia tego typu transakcji Mediatel może wymagać dodatkowego finansowania.

Ryzyko związane z wykorzystywanymi przez Grupę Mediatel systemami informatycznymi, uszkodzeniem, zawieszeniem lub zaprzestaniem prawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych.

Infrastruktura telekomunikacyjna Grupy składa się ze sprzętu renomowanych producentów. W celu zminimalizowania strat mogących powstać w wyniku niespodziewanych awarii powodujących zatrzymanie pracy systemów telekomunikacyjnych, Mediatel stosuje szereg procedur pozwalających usunąć awarie w możliwie najkrótszym czasie tj. stały monitoring sieci, wsparcie techniczne dostępne 24h na dobę oraz stosowanie zapasowych urządzeń. Powyższe rozwiązania pozwalają na oferowaniu Gwarancji Poziomu Świadczonego Usług (SLA - Service Level Agreement) wobec klientów Spółki.

Ryzyko związane z szybkim rozwojem technologii oraz możliwością utrzymania najwyższego standardu usług oferowanych przez Grupę Mediatel

Spółka świadczy usługi w sektorze, który charakteryzuje się dynamicznym rozwojem technologii. Może w związku z tym wystąpić ryzyko konieczności ponoszenia przez Grupę znacznych nakładów na dostosowanie istniejącej infrastruktury do nowszych rozwiązań technologicznych. Infrastruktura, którą obecnie dysponują spółki z Grupy może być niewystarczająca dla utrzymania dotychczasowych i pozyskania nowych klientów. W takim przypadku Spółki w Grupie nie będą mogły zagwarantować utrzymania pozycji konkurencyjnej.

Ryzyko związane z podwykonawcami i dostawcami usług, w tym ryzyko związane z dzierżawieniem linii telekomunikacyjnych

Spółka prowadząc swoją działalność uzależniona jest od współpracy z innymi operatorami w zakresie dostawy usług teletransmisyjnych, dzierżawy infrastruktury. Ryzyko to jest dywersyfikowane, poprzez możliwość współpracy z wieloma dostawcami. Dzierżawa łączy wiąże się również z ryzykiem wystąpienia awarii sieci dostawcy, powodującym zakłócenia w działaniu sieci Spółki. Aby ograniczyć to ryzyko Grupa korzysta z usług z gwarancją jakości zapewniających odpowiednie czas reakcji, czas usuwania awarii i wysoką dostępność łączy.

Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z innymi operatorami

Formuła współpracy operatorskiej sprawia, iż pomimo znacznego udziału niewielkiej grupy odbiorców w przychodach realizowanych przez Grupę, prowadzona przez nią działalność gospodarcza nie może być uznana za uzależnioną od odbiorców, z którymi zawarto umowy.

Ryzyko związane z wpływem potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji

Jednym z założeń przyjętej strategii Grupy Mediatel, mogących mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe, są przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami telekomunikacyjnymi. W przypadku niezrealizowania tego celu Grupa może nie być w stanie osiągnąć w przyszłości planowanych wyników operacyjnych i finansowych. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Mediatel może wymagać dodatkowego finansowania.

14. Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej

Informacje na temat istotnych postępowań

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko UPC Polska Sp. z o.o. (dawniej Aster Sp. z o.o.)

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Mediatel złożył do sądu pozew o zapłatę kwoty 478.657 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. (jako następca prawny Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce UPC Polska Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478.656,53 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną przez powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 27 marca 2013 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo Mediatel S.A. oraz zasądził od Mediatel SA na rzecz pozwanego kwotę 7.251 złotych tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. W dniu 8 maja 2013 roku Mediatel wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z dnia 16 stycznia 2014 roku prawomocnie oddalił powództwo Mediatel. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku Spółka nie złożyła skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Cesia Mobile Marketing, Inc.

W dniu 21 marca 2012 roku Mediatel S.A. złożył pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółce pod firmą: Dynamic Analojix, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, działającą obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.258.008,58 USD (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiem dolarów amerykańskich i 58/100 centów). W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.258.008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 roku, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analojix, Inc. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę złożony przez Elterix przeciwko Liberty Telecom.

W dniu 21 marca 2012 roku Elterix S.A. złożyła pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom: (1) Liberty Telecom, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, (2) Liberty Telecom Solutions International, LLC z siedzibą w Nowym Jorku oraz (3) Liberty Telecom Solutions, LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.229.209,00 USD (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście dziewięć dolarów amerykańskich). W pozwie złożonym przeciwko ww. spółkom, Elterix dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.229.209,00 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 roku, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Elterix na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 września 2008 roku zawartej pomiędzy Elterix a Liberty Telecom, Inc. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Rubicon Partners Corporate Finance przeciwko Mediatel

W dniu 4 stycznia 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała odpis nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy w dniu 27 grudnia 2012 roku, w postępowaniu upominawczym z powództwa Rubicon Partners Corporate Finance S.A. przeciwko Mediatel S.A. o zapłatę kwoty 303.810 złotych wraz z odsetkami od kwot 221.400 od dnia 14.04.2012 roku, 82.410 złotych od dnia 16.04.2012 roku do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty jest nieprawomocny, Mediatel złożył sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. W pozwie złożonym przez Rubicon Partners Corporate Finance S.A. (powód), powód dochodzi od Mediatel S.A. (pozwany) zapłaty kwot wynikających z faktur wystawionych przez powoda za usługi doradztwa przy emisji akcji serii K i warrantów subskrypcyjnych serii B Mediatel S.A. Zarząd Mediatel kwestionuje zasadność wystawienia przez powoda faktur. Sprawa została przekazana do postępowania mediacyjnego. W wyniku mediacji nie doszło do zawarcia ugody. Wyznaczony termin rozprawy na dzień 13 maja 2014 roku został odwołany. Sąd wyznaczył rozprawę na dzień 7 października 2014 roku.

Postępowanie sądowe z wniosku UPC Polska Sp. z o.o. o zavezwanie Mediatel do próby ugodowej

W dniu 22 kwietnia 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013 roku o zavezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako następcą prawnym Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, UPC Polska zavezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz UPC Polska kwotę 2.944.258,07 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 08.02.2013 roku do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałyby być zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej dokonanej z zastrzeżeniem zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 roku. Do zawarcia ugody nie doszło. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zavezwanie do próby ugodowej.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix przeciwko Telekomunikacja Novum Sp. z o.o.

W dniu 10 maja 2013 roku Elterix S.A. złożyła do sądu pozew o zapłatę kwoty 156.603,15 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (powód) oraz spółka pod firmą Telekomunikacja Novum S.A. (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce Telekomunikacja Novum, Elterix dochodzi zapłaty kwoty głównej 156.603,15 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 24 listopada 2009 roku zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Telekomunikacja Novum. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wyznaczył termin rozprawy na dzień 1 kwietnia 2014 roku. Rozprawa została odroczone bez terminu w celu doręczenia Elterix odpowiedzi na pozew, co nastąpiło 7 kwietnia 2014 roku. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix przeciwko PTS S.A.

W dniu 24 czerwca 2013 roku Elterix złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym kwoty 701.147,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (powód) oraz spółka pod firmą PTS S.A. (wcześniej działającej pod firmą Telekomunikacja Dzień Dobry S.A., (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko Pozwanemu Powód domaga się zapłaty łącznie kwoty 701.147,00 zł powiększonej o należne odsetki ustawowe, która to kwota wynika z faktur VAT za wykonywane na rzecz Pozwanego usługi telekomunikacyjne wynikające z umowy o udostępnienie usług telekomunikacyjnych zawartej w dniu 9 lutego 2013 roku pomiędzy Mediatel S.A. a Pozwaną. W dniu 3 lipca 2013 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Powód na podstawie ww.

nakazu wszczął przeciwko Pozwanemu postępowania zabezpieczające, w trakcie którego udało się zabezpieczyć kwotę 115.318,07 złotych (stan na dzień 1 października 2013 roku). Pozwany wniósł w dniu 26 lipca 2013 roku zarzuty od nakazu zapłaty. Do chwili obecnej Sąd Okręgowy w Warszawie nie wyznaczył pierwszego terminu rozprawy w sprawie. Opóźnienie w wyznaczeniu rozprawy spowodowane jest koniecznością rozpoznania przez Sąd Apelacyjny zażalenia Elterix na postanowienie Sądu w przedmiocie określenia kwoty wolnej do pobrania z rachunków bankowych oraz zażalenia PTS S.A. w przedmiocie oddalenia wniosku pozwanej spółki o wstrzymanie wykonania nakazu zapłaty. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix przeciwko Jackowi Kamińskiemu oraz Tomaszowi Piaście

W dniu 6 sierpnia 2013 roku Elterix złożył do Sądu Okręgowego Warszawa Praga w Warszawie pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym kwoty 100.000,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (powód) oraz Jacek Kamiński i Tomasz Piasta (pозwani). W pozwie złożonym przeciwko Pozwanym Powód domaga się zapłaty kwoty 100.000,00 zł powiększonej o należne odsetki umowne, na podstawie weksla będącego zabezpieczeniem roszczenia Powoda przeciwko PTS S.A. (opisanego w poprzednim punkcie). W dniu 30 sierpnia 2013 roku Sąd Okręgowy Warszawa Praga w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Powód na podstawie ww. nakazu wszczął przeciwko Pozwanym postępowanie zabezpieczające. Pozwani wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty. Sąd oddalił wniosek pozwanych o wstrzymanie wykonania nakazu zapłaty. Na rozprawie w dniu 6 marca 2014 spółka przedstawiła dalsze stanowisko w sprawie. Celem kontynuowania postępowania dowodowego rozprawa została odroczona do dnia 11 czerwca 2014 roku. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez DGT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Straszynie przeciwko Mediatel

W dniu 17 marca 2014 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Gdańsku nakaz zapłaty wydany w postępowaniu upominawczym wraz z odpisem pozwu spółki DGT sp. z o.o., w którym spółka DGT domaga się zapłaty kwoty 155.550,00 złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wymagalności każdej z kwot składających się na w/w kwotę główną powództwa. W pozwie DGT dochodzi zapłaty wynagrodzenia za wykonane usługi na podstawie umowy z dnia 1 grudnia 2009 roku zawartej przez DGT z Mediatel 4B sp. z o.o., z której prawa i obowiązki w wyniku umowy cesji z dnia 18 czerwca 2010 roku nabył Mediatel S.A. Mediatel wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. Sąd wyznaczył pierwszy termin rozprawy w dniu 12 czerwca 2014 roku. Zarząd Mediatel S.A. podejmuje działania zmierzające do ugodowego załatwienia sporu przed pierwszym terminem rozprawy.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Trimtab Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna przeciwko Mediatel S.A.

W dniu 15.05.2013 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nakaz zapłaty wydany w postępowaniu upominawczym wraz z odpisem pozwu spółki Trimtab Arteria Management Sp. z o.o. spółka komandytowo- akcyjna, w którym spółka Trimtab Arteria Management domaga się od Mediatel S.A. zapłaty kwoty 38.535,00 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Trimtab Arteria Management sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna (powód) oraz Mediatel S.A. (pозwana). W pozwie złożonym przeciwko Mediatel S.A., spółka Trimtab Arteria Management dochodzi zapłaty kwoty głównej 38.535,00 złotych, powiększonej o należne odsetki, tytułem zapłaty za faktury z tytułu utrzymania, gwarancji i serwisu internetowego narzędzia informatycznego na podstawie umowy zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a spółką Trimtab Arteria Management S.A. (Trimtab Arteria Management sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna przed przekształceniem). Mediatel wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty, na dzień 23 stycznia 2014 roku został wyznaczony termin rozprawy. Po przeprowadzeniu postępowania dowodowego Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok, w którym zasądził od Mediatel na rzecz powodowej spółki kwotę 8.610,00 złotych wraz z odsetkami od dnia 5 maja 2011 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie oddalając powództwo oraz zasądził od powoda na rzecz Mediatel zwrot kosztów procesu, w tym zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Spółka

złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku, po otrzymaniu którego została podjęta decyzja odnośnie zaskarżenia wyroku w zakresie zasądzonej kwoty 8.610,00 złotych. Spółka odstąpiła od wniesienia apelacji, co spowodowało uprawomocnienie się wyroku w części (co do zasądzonej od Mediatel na rzecz Trimtab kwoty 8.610,00 złotych).

Postępowanie pojednawcze z wniosku Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji o zawezwanie Mediatel S.A. do próby ugodowej

W dniu 10 października 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla Warszawy Śródmieścia w Warszawie I Wydział Cywilny odpis wniosku z dnia 9 września 2013 roku o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel S.A. (przeciwnik) oraz spółka pod firmą Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, Europolis zawezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz Europolis 4.845.128,98 złotych wraz z ustawowymi odsetkami określonymi w następujący sposób :

- a. od kwoty 5.191,45 złotych – od dnia 18 marca 2011 roku do dnia zapłaty;
- b. od kwoty 3.871,87 złotych – od dnia 3 maja 2011 roku do dnia zapłaty;
- c. od kwoty 1.554,42 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- d. od kwoty 1.560,98 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- e. od kwoty 4.810.061,81 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

Należności wskazane w pkt a – d to należności z tytułu czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych, natomiast kwota 4.810.061,81 złotych wskazana w pkt e miałyby być zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za szkodę, jaką Europolis rzekomo poniósł w związku z przedterminowym rozwiązaniem umowy najmu przez Mediatel. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 16 grudnia 2013 roku. Do zawarcia ugody nie doszło. Według stanu na dzień 15 maja 2014 roku Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel S.A. jest przekonany co do bezzasadności zgłoszonych przez Europolis roszczeń.

Postępowanie pojednawcze z wniosku Elterix S.A. o zawezwanie UPC Polska Sp z o.o. do próby ugodowej

Elterix S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy wniosek o zawezwanie do próby ugodowej UPC Polska sp. z o.o. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (wnioskodawca) oraz spółka UPC Polska sp. z o.o. Zgodnie ze złożonym wnioskiem, Elterix zawezwał UPC do zawarcia ugody tej treści, że UPC zapłaci na rzecz Elterix kwotę 4.241.013,55 złotych wraz z należnymi odsetkami, tytułem zapłaty należności z umowy serwisowej. Termin posiedzenia pojednawczego został wyznaczony na dzień 15 listopada 2013 roku. Strony nie zawarły ugody. Elterix S.A. nie wystąpiła na drogę sądową przeciwko UPC Polska. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności roszczenia objętego wnioskiem.

Postępowanie regulacyjne z odwołania Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. od decyzji Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie ustalenia stawek za zakończenie połączeń sieci PTC S.A.

Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów uchylił zaskarżoną przez Polską Telefonię Cyfrową S.A. decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie ustalenia stawek za zakończenie połączeń w sieci PTC S.A. Apelację od wyroku wniósł Prezes UKE. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Prezesa UKE. Prezes UKE wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Na posiedzeniu w dniu 20 lutego 2014 roku Sąd Najwyższy zdecydował, że skarga nie zostanie przyjęta do rozpoznania.

15. Znaczące umowy

W I kwartale roku 2014 nie zostały zawarte istotne umowy dla Grupy Mediatel.

16. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie trzech miesięcy roku 2014 Spółki Grupy Kapitałowej Mediatel nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na zasadach innych niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Do dnia 31 marca 2014 roku zawarto następujące transakcje w Grupie Kapitałowej Mediatel pomiędzy podmiotami powiązаныmi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych;
- sprzedaż innych usług (w tym najem powierzchni);
- otrzymane pożyczki;
- udzielone pożyczki
- emisja i objęcie obligacji.

Szczegółowe informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi znajdują się w Nocie 4.18 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK.

17. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Grupy Mediatel

Mediatel jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Mediatel. Spółka posiada akcje stanowiące 99,71% kapitału zakładowego oraz 99,71% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Elterix. Poprzez Elterix jednostką pośrednio zależną od Mediatel jest spółka Sieci Cyfrowe, w której Elterix posiada 100 % udziałów. Mediatel posiada również 100% udziałów w spółce Velvet Telecom. Ponadto Mediatel S.A. posiada 21,48% akcji w spółce TelePin, a Elterix posiada 77,60% akcji w spółce TelePin.

Pan Marcin Kubit pełniący funkcję Prezesa Zarządu Mediatel S.A. jest również Członkiem Zarządu Spółki Elterix S.A.

Pan Marek Nowakowski pełni funkcję Członka Zarządu w spółkach Mediatel S.A. i Elterix S.A.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Mediatel S.A. w dniu 17 września 2013 roku i objęcia przez Hawe S.A. 21.669.363 akcji serii L podmiotem dominującym spółki Mediatel jest Hawe S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadająca 65,9688% akcji, co uprawnia do 65,9688% głosów na WZA Spółki. (Rb.48/2013)

Pan Dariusz Jędrzejczak pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Hawe S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej Mediatel S.A. i Elterix S.A.

Pan Krzysztof Rybka pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Hawe S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej Mediatel S.A. i Elterix S.A.

Pan Krzysztof Rybka jest Prezesem Zarządu Spółki zależnej Hawe S.A. – Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. i Członkiem Zarządu w spółce zależnej Hawe S.A. – Otwarte regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Pan Waldemar Falenta, Przewodniczący Rady Nadzorczej Hawe S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej Mediatel S.A.

Pan Tomasz Misiak, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Hawe S.A. jest członkiem rady Nadzorczej Mediatel S.A.

Pani Grażyna Piotrowska-Oliwa, członek Rady Nadzorczej Hawe S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej Mediatel S.A.

Pan Dominik Drozdowski, Dyrektor Zarządzający Hawe S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej Elterix S.A.

Magna Polonia S.A. przysługuje 6.644.459 akcji w kapitale zakładowym Spółki Mediatel S.A. co stanowi 20,2279% kapitału zakładowego i 20,2279% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki

18. Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach zostały opisane w Nocie 4.15 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

19. Informacje o udzielonych pożyczkach

W roku 2014 Mediatel S.A. udzielił pożyczek:

- 16 stycznia 2014 roku została zawarta pomiędzy Mediatel S.A. a Elterix S.A. umowy pożyczki na kwotę 300 tys. PLN. Termin zwrotu przez Elterix S.A. kwoty pożyczki wraz z odsetkami w wysokości stałej przewyższającej stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki w stosunku rocznym został ustalony na 31 grudnia 2014 roku.

Pożyczka udzielona została z przeznaczeniem na regulowanie bieżących zobowiązań Spółki Elterix S.A.

20. Emisja papierów wartościowych

24 marca 2014 roku, na podstawie Uchwały Zarządu Elterix S.A., Elterix – spółka zależna od Mediatel dokonała emisji niezabezpieczonych imiennych obligacji serii B o numerach od 001 do 004 w cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 100 tys. PLN każda. Obligacje zostały objęte przez Hawe S.A. Oprocentowanie obligacji ustalono na poziomie średniego wskaźnika WIBOR 3M z okresu od dnia przydziału obligacji do dnia ich wykupu powiększonego o marżę, termin wykupu obligacji ustalono na 31 grudnia 2014 roku.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel i jego Grupą Kapitałową

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

22. Umowy zawarte z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w wyniku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne umowy o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy przez w/w osoby.

23. Liczba i wartość nominalna akcji Mediatel, akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 31 marca 2014 r., Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.
Powyższy stan posiadania akcji nie uległ zmianie do dnia opublikowania sprawozdania.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2014 r. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki.
Powyższy stan posiadania akcji nie uległ zmianie do dnia opublikowania sprawozdania.

Akcje (udziały) jednostek powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Mediatel S.A. w dniu 17 września 2013 roku i objęcia przez Hawe S.A. 21.669.363 akcji serii L podmiotem dominującym Spółki Mediatel S.A. jest Hawe S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadająca 65,97% akcji, co uprawnia do 65,97% głosów na WZA Spółki. (Rb.48/2013)

Magna Polonia S.A. przysługuje 6.644.459 akcji w kapitale zakładowym Spółki Mediatel S.A. co stanowi 20,23% kapitału zakładowego i 20,23% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

24. Notowania kursu akcji

Polityka dywidendy

W okresie trzech miesięcy roku 2014 spółka nie wypłacała dywidendy z akcji zwykłych ani zaliczek na poczet dywidendy.

25. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

W dniu 31 stycznia 2012 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na 440.000 sztuk akcji Spółki stanowiących własność Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym zawartej dnia 20 grudnia 2011 roku pomiędzy Magna Polonia jako zastawcą a TK Telekom Sp. z o.o. jako zastawnikiem w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności TK Telekom Sp. z o.o. wynikających z umów handlowych zawartych pomiędzy TK Telekom Sp. z o.o. a Mediatel S.A.

Dnia 6 maja 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. uchwaliło emisję 22.357.030 Warrantów Subskrypcyjnych serii WA o numerach od 00000001 do numeru nie wyższego niż 22.357.030, które mogą być wydane w formie warrantów subskrypcyjnych imiennych. Warranty zostaną wydane nieodpłatnie. Będą zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej inwestorom finansowym, inwestorom branżowym, kontrahentom Spółki lub osobom innym istotnym z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności, wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie mniej niż sto pięćdziesiąt. Jeden warrant uprawniać będzie do objęcia 1 Akcji Serii L.

Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 4.471.406,00 złotych poprzez emisję nie więcej niż 22.357.030 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,20 PLN.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału było przyznanie praw do objęcia Akcji Serii L posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę.

W interesie Spółki pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii L. (Raport bieżący 10/2013).

W dniu 17 września 2013 roku pomiędzy spółką Hawe S.A. a spółką Mediatel S.A. została zawarta Umowa Objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Mediatel S.A., na podstawie której spółka Hawe S.A. objęła nieodpłatnie 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) warrantów subskrypcyjne o numerach od 00000001 do 21669363 uprawniające do objęcia 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,20 PLN (słownie: dwadzieścia groszy) o numerach od 00000001 do 21669363 w kapitale zakładowym Mediatel S.A. a następnie w tym samym dniu 17 września 2013 roku, w wykonaniu w/w umowy -spółka Hawe S.A. objęła 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcje serii L spółki Mediatel S.A. o numerach od 00000001 do 21669363 (są to akcje wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, które miało miejsce w dniu 17 września 2013 roku -po podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Mediatel S.A. wynosi 6.569.575,60 [sześć milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć złotych 60/100] i dzieli się na 32.847.878 akcji).

Przed zmianą spółka Hawe S.A. nie posiadała akcji spółki Mediatel S.A.,
Aktualnie spółka Hawe S.A. posiada 21.669.363 akcji serii L, co uprawnia do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu Mediatel S.A. (co stanowi 65,9688 % w ogólnej liczbie głosów) oraz reprezentuje 65,9688% kapitału zakładowego Mediatel S.A.;
Na dzień 31 marca 2014 roku do objęcia pozostało 687 667 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 687 667 akcji serii L.

Prawa do objęcia Akcji Serii L może być zrealizowane nie później niż do 31 grudnia 2014 roku.

Podmioty zależne od spółki Hawe S.A. nie posiadają akcji spółki Mediatel S.A.
Spółka Hawe S.A. nie zawierała umowy (w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit c) w/w ustawy), której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji spółki Mediatel S.A (Rb.48/2013)

Spółka nie posiada informacji o innych zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

26. System kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień 31 marca 2014 roku w Grupie nie istniały programy akcji pracowniczych.

27. Istotne wydarzenia zaistniałe po dacie 31 marca 2014 roku.

4 kwietnia 2014 roku, na podstawie Uchwały Zarządu z 31 marca 2014 roku, Elterix – spółka zależna od Mediatel dokonała emisji niezabezpieczonych imiennych obligacji serii C o numerach od 001 do 006 o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 100 tys. PLN każda. Obligacje zostały objęte przez Hawe S.A. Oprocentowanie obligacji ustalono na poziomie średniego wskaźnika WIBOR 3M z okresu od dnia przydziału obligacji do dnia ich wykupu powiększonego o marżę w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji ustalony został na dzień 3 kwietnia 2015 roku. Obligatariusz został upoważniony do zażądania natychmiastowego wykupu obligacji wraz z odsetkami w przypadku, gdy Emitent nie ustanowi w terminie pięciu miesięcy od dnia wydania obligacji zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego ustanowionego na 58.190.381 sztukach akcji Elterix, będących w posiadaniu Mediatel S.A.

13 maja 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A., podczas którego podjęta została uchwała w sprawie ustalenia, iż w skład Rady Nadzorczej będzie wchodzić pięciu Członków, oraz uchwały zatwierdzające wybór Pana Dariusza Jędrzejczyka oraz Pana Krzysztofa Rybki na Członków Rady Nadzorczej Mediatel S.A.

13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. w drodze emisji akcji serii M oraz N.

Emisja akcji serii M.

Wartość podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii M wyniesie 124.279.069,60 PLN (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćdziesiąt dziewięć złotych 60/100) i odbędzie się poprzez emisję 621.395.348 (słownie: sześćset dwudziestu jeden milionów trzystu dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy trzystu czterdziestu ośmiu) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,20 PLN (słownie: dwadzieścia groszy) każda.

Wszystkie Akcje Serii M zostaną zaoferowane spółce HAWE S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 8.956 (słownie: ośmiu tysięcy dziewięćset pięćdziesięciu sześciu) udziałów w kapitale zakładowym HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Legnicy, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000108425, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 80.003.948,00 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów trzy tysiące dziewięćset czterdzieści osiem złotych), stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Cena emisyjna Akcji Serii M wynosi 0,86 PLN (słownie: osiemdziesiąt sześć groszy) i została ustalona jako iloraz wartości Udziałów, zgodnie z wyceną Udziałów (raport z wyceny sporządzony przez Navigator Capital S.A. w dniu 31 marca 2014 roku), potwierdzoną opinią co do wartości godziwej Udziałów, wydaną przez

biegłego rewidenta Sławomira Gawrońskiego w dniu 2 kwietnia 2014 roku. Łączna wartość Udziałów została ustalona na kwotę 534.400.000 zł (słownie: pięćset trzydzieści cztery miliony czterysta tysięcy złotych). Stosowna umowa przeniesienia własności Udziałów na Spółkę zostanie zawarta w terminie 3 (słownie: trzech miesięcy) od dnia zawarcia umowy objęcia Akcji Serii M. Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali w całości pozbawieni prawa poboru Akcji Serii M. Zarząd Spółki został upoważniony do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej Uchwały oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii M w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Emisja akcji serii N.

W drodze emisji akcji serii N kapitał zakładowy spółki zostanie podniesiony o kwotę nie niższą niż 0,20 PLN (słownie: dwadzieścia groszy) i nie wyższą niż 40.000.000,- PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych), poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 200.000.000 (słownie: dwustu milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 PLN (słownie: dwadzieścia groszy) każda.

Akcje Serii N zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz zaoferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U.2013. Nr 1382). Akcje Serii N będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.

Do ustalenia ceny maksymalnej, przedziału ceny emisyjnej albo ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii N upoważniona została Rada Nadzorcza Spółki.

Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali w całości pozbawieni prawa poboru Akcji Serii N.

Zarząd Spółki został upoważniony do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej Uchwały, zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii N w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego jak również do odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii N albo o jej zawieszeniu w każdym czasie, z tym zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia ww. oferty albo jej zawieszenie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów będzie mogło nastąpić tylko z ważnych powodów.

28. Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2014 roku.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel zawarty jest w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronie:

www.corp-gov.gpw.pl oraz na stronie Spółki www.mediatel.pl

Wskazanie odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Emitent w roku 2014 odstąpił od stosowania następujących zasad i rekomendacji GPW:

Zasada Nr 1 pkt 7 z działu II

Spółka zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

O umieszczaniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia decyduje przewodniczący kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uwzględniając możliwości techniczne Zarząd Spółki rozważa prowadzenie w przyszłości szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierającego wszystkie wypowiedzi i pytania.

Rekomendacja GPW Nr 1 z działu I

W 2014 roku Spółka nie stosowała się do rekomendacji transmitowania obrad walnego zgromadzenia przez

Internet, nie rejestrowała i nie upubliczniła przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Zdecydowana większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Podstawowym czynnikiem determinującym nie-stosowanie zasady są koszty. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona akcjonariuszy Zarząd dołoży starań, aby zasadę wprowadzić.

Rekomendacja GPW Nr 5 z działu I

W odniesieniu do rekomendacji posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania Spółka wskazuje, iż zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie Członków Zarządu jest ustalane przez Radę Nadzorczą. W Spółce nie istnieje dokument określający zasady ustalania polityki wynagrodzeń. Wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych.

Rekomendacja GPW Nr 9 z działu I

Rekomendacja GPW zalecająca spółkom publicznym i ich akcjonariuszom zapewnienie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru nie jest obecnie stosowana. Proporcje udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki zależą zarówno od zgłoszeń stosownych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydata lub kandydatki oraz od decyzji – odpowiednio - Akcjonariuszy Spółki oraz członków Rady Nadzorczej. Spółka nie wyklucza możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn.

29. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd każdej spółki należącej do Grupy jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”).

Sprawozdania finansowe i raporty okresowe mają zapewniać adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest przeprowadzana przy użyciu poszczególnych narzędzi:

- przeglądy wyników Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem ustalonego zakresu raportowania finansowego,
- regularne przeglądy publikowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej przez audytora,
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Grupę Kapitałową oraz powtarzalny i zgodny ze stosowanym Rozporządzeniem zestaw danych finansowych i operacyjnych zawartych w raportach finansowych umożliwiającą porównanie wyników kolejnych okresów.

30. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne znaczne pakiety akcji

Kapitał zakładowy Mediatel na dzień 31 marca 2014 roku. wynosił 6 569 575,60 PLN i dzielił się na 32 847 878 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, stan posiadania akcji Mediatel na dzień 15 maja 2014 roku. przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 15.05.2014 r.</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 15.05.2014 r.</i>
Hawe S.A.	21.669.363 szt.	65,97%
Magna Polonia S.A.	6.644.459 szt.	20,23 %

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wynosi 6.569.575,60 PLN i dzieli się na 32.847.878 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN.

31. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, poza wynikającymi z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

32. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji

Na dzień 31 marca 2014 roku nie wystąpiły ograniczenia dotyczące prawa głosu z akcji.

33. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Umowy zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na akcjach Spółki stanowiących własność Magna Polonia

W dniu 31 stycznia 2012 roku, został ustanowiony zastaw rejestrowy na 440.000 sztuk akcji Spółki stanowiących własność Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym zawartej dnia 20 grudnia 2011 roku pomiędzy Magna Polonia jako zastawcą a TK Telekom Sp. z o.o. jako zastawnikiem w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności TK Telekom Sp. z o.o. wynikających z umów handlowych zawartych pomiędzy TK Telekom Sp. z o.o. a Mediatel SA.

W czasie obowiązywania powyżej opisanej umowy zastawu nałożone zostało ograniczenie dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Z wyjątkiem opisanych powyżej ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji, które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, nie istnieją żadne inne ograniczenia, w tym w szczególności ograniczenia umowne, dotyczące przenoszenia własności akcji Spółki.

34. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, ich uprawnienia, opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Skład Zarządu Spółki może być wieloosobowy. Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Kadencja członków

Zarządu jest wspólna. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na następne kadencje Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być odwołani z ważnych przyczyn, w każdej chwili przed upływem kadencji.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu i prokurent działający łącznie.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia Zarządu określa Statut Spółki w § 24-29 oraz Regulamin Zarządu uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentują ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych władz Spółki. W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- a. ustalanie strategii rozwoju Spółki,
- b. uchwalenie niezbędnych dla prawidłowości działania Spółki planów, dokonywanie podziału zadań pomiędzy swoich członków i pracowników Spółki, sprawowanie nadzoru i kontroli nad ich realizacją,
- c. uchwalanie regulaminu organizacyjnego Spółki oraz innych aktów wewnętrznych, jakie okażą się niezbędne do zapewnienia prawidłowego działania Spółki,
- d. zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń oraz ustalanie porządku obrad tych Zgromadzeń,
- e. wnioskowanie i przedkładanie innym władzom Spółki opinii i innych niezbędnych dokumentów w sprawach wymagających ich uchwały,
- f. sporządzanie sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy oraz złożenie tego sprawozdania po badaniu przez biegłych rewidentów wraz z pisemnym sprawozdaniem z działalności Spółki za ten okres organom nadzorczym,
- g. składanie i przyjmowanie oświadczeń woli w imieniu Spółki,
- h. udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw,
- i. ustanawianie i odwoływanie prokury,
- j. reprezentowanie Spółki w sądzie i poza sądem, w tym występowanie w imieniu Spółki wobec władz, urzędów, instytucji i innych osób trzecich, włącznie z zawieraniem wszelkich umów,
- k. powoływanie i odwoływanie dyrektorów oddziałów Spółki,
- l. bieżące zarządzanie majątkiem Spółki,
- m. opracowanie projektu budżetu rocznego Spółki oraz przedkładanie go z odpowiednim wyprzedzeniem Radzie Nadzorczej celem zatwierdzenia,
- n. realizowanie uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
- o. prowadzenie księgi akcji imiennych i świadectw tymczasowych.

Zarząd wykonuje swoje funkcje kolegiально. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki. Sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki może prowadzić każdy członek Zarządu bez podejmowania uchwały Zarządu. Do zwykłego zakresu czynności należy kierowanie całokształtem działania Spółki oraz takie czynności prawne i faktyczne Zarządu, jakie w normalnych warunkach powinny być podejmowane w celu należytego wykonywania zadań Spółki. Członków Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji.

Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do:

- (a) akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
- (b) warrantów subskrypcyjnych.

O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz emisją warrantów subskrypcyjnych, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji papierów wartościowych emitowanych w ramach kapitału docelowego, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będą wystawione kwity depozytowe w związku z tymi papierami wartościowymi z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;

- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji, prawa poboru, praw do akcji i warrantów subskrypcyjnych oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, prawa poboru, praw do akcji i warrantów subskrypcyjnych z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;

- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji lub warrantów subskrypcyjnych w drodze subskrypcji prywatnej lub w drodze oferty publicznej i ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji, prawa poboru, praw do akcji i warrantów subskrypcyjnych do obrotu na rynku regulowanym, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

Zarząd może wydawać akcje emitowane w ramach kapitału docelowego za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej.

Zarząd jest upoważniony do zawierania umów o rejestrację instrumentów finansowych, które są emitowane przez Spółkę, w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 11 członków, w tym Przewodniczącego, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólne kadencje trzyletnie. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego lub dokooptowanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Dopuszczalne jest ponowne powołanie do Rady Nadzorczej na następne kadencje tych samych osób. Walne Zgromadzenie może odwołać każdego z członków Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. W głosowaniu uchwały w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej biorą udział wyłącznie członkowie Rady Nadzorczej wybrani lub zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie. Liczba członków dokooptowanych nie może przekraczać połowy ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej. Dokooptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawiani do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej określa Statut Spółki w § 17-23 oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu Spółki oraz przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należą:

1) delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,

2) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności rozporządzających, obciążających lub zobowiązujących do rozporządzenia czy obciążenia składników majątku Spółki, których wartość przekracza 15.000.000 PLN jednorazowo lub łącznie w okresie następujących po sobie kolejnych 12 miesięcy, z zastrzeżeniem pkt. 3 i 4 poniżej,

3) wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na

inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 2.500.000 PLN,

4) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości aktywów netto Spółki w transakcji pojedynczej w okresie 12 miesięcy,

5) uchwalanie rocznego budżetu Spółki na podstawie projektu dostarczonego przez Zarząd,

6) wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia czystego zysku, względnie o sposobie pokrycia straty,

7) powoływanie, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie Prezesa Zarządu, powoływanie na wniosek Prezesa Zarządu, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie członków Zarządu,

8) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu, wypłacanego przez Spółkę z dowolnego tytułu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, także wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu, przy czym zgoda taka nie będzie wymagana jeżeli świadczenie będzie stanowić wynagrodzenie przysługujące na mocy regulaminu wynagradzania wymaganego przepisami prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia, jak również jeśli umowa będzie zawarta na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia,

9) uchwalanie regulaminu pracy Zarządu,

10) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,

11) przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki, w formie uchwały, jednolitego tekstu statutu Spółki,

12) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umów z podmiotem powiązany.

W przypadku umów z podmiotem powiązany, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, może udzielić zgody na zawieranie tego typu umów, zakreślając termin na jaki zgoda zostaje udzielona. W przypadku umów pożyczek, dopłat, gwarancji i poręczeń zawieranych pomiędzy Spółką i jednostkami od niej zależnymi albo z nią stowarzyszonymi, Rada Nadzorcza może udzielić ogólnej zgody na podstawie przedstawionych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów finansowania tych jednostek, zakreślając termin na jaki zgoda zostaje udzielona, przy czym termin ten nie będzie krótszy niż rok.

Na żądanie każdego z jej członków, Rada Nadzorcza jest zobowiązana dokonać czynności nadzorczych określonych w takim żądaniu, w zakresie określonym przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym członek występujący z żądaniem musi być wyznaczony do bezpośredniego wykonywania tych czynności.

Rada Nadzorcza składa corocznie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ocenę sytuacji Spółki. Rada ma prawo występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadania i uprawnienia.

Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji może:

1) zalecać Zarządowi Spółki natychmiastowe zaniechanie działań naruszających prawo, statut lub interes Spółki,

2) żądać zwołania Walnego Zgromadzenia, a jeżeli Zarząd nie uczyni tego w ciągu dwóch tygodni, zwołać takie Zgromadzenie,

3) zawiesić w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu,

4) delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki,

5) zaskarżyć do sądu uchwały Walnego Zgromadzenia, jeżeli będą podjęte wbrew przepisom prawa lub

postanowieniom statutu Spółki,

- 6) żądać od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia dokumentów i innych materiałów dotyczących działalności Spółki,
- 7) sprawdzać akta i dokumentację Spółki,
- 8) dokonywać rewizji majątku Spółki oraz prowadzić kontrolę działalności finansowej Spółki,
- 9) żądać wykonania niezbędnych ekspertyz i badać sprawy będące przedmiotem jej nadzoru,
- 10) żądać do Zarządu i pracowników Spółki stosownych sprawozdań i wyjaśnień.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje czynności osobiście, z tym że Rada może na koszt Spółki, za zgodą Zarządu, korzystać z pomocy ekspertów i doradców, także spoza Spółki. Członków Rady Nadzorczej delegowanych do wykonywania stałego indywidualnego nadzoru obowiązują takie same zasady jak członków Zarządu, tzn. zakaz konkurencji i ograniczenia w uczestniczeniu w spółkach konkurencyjnych. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje odpłatnie, za wynagrodzeniem ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

Komitet Audytu

W strukturze Rady Nadzorczej od 26 listopada 2009 roku. funkcjonuje Komitet Audytu, do którego Rada Nadzorcza Spółki powołała trzy osoby spośród swoich Członków, w tym Członka Niezależnego spełniającego warunki niezależności i posiadającego kwalifikacje, o których mowa w art. 86 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
oraz
- 5) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

a Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zasady zwoływania i uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach Spółki określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki w § 12-16 oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, najpóźniej do końca 30 czerwca roku następnego po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania:

- Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie, oraz
- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeśli pomimo złożenia stosowanego wniosku, Zarząd Spółki nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku,
- oraz zawsze, jeżeli uzna zwołanie Walnego Zgromadzenia za wskazane.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, a także precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywaniu prawa głosu, dzień rejestracji w Walnym Zgromadzeniu oraz inne informacje, o których mowa w art. 4022 Kodeksu Spółek Handlowych. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia może nastąpić tylko z powodu siły wyższej lub oczywistej bezprzedmiotowości jego odbycia, w trybie przewidzianym dla zwołania.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Prawidłowo zwołane Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Nie dotyczy to krótkich przerw porządkowych zarządzanych przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, przy czym przerwy zarządzane w tym trybie nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Akcjonariusze oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z przepisami art. 406 - 4063 Kodeksu Spółek Handlowych.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia, a także żądać przesłania mu listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres na który lista powinna być wysłana. Jeżeli prawo głosu z akcji przysłu-

guje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnictwo do działania w imieniu akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Zgromadzenia. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych odpisów z właściwych rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w wypadkach przewidzianych przepisami obowiązującego prawa, Statutem Spółki lub na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu. Głosowanie może się odbyć z zastosowaniem techniki elektronicznego sposobu przeliczania głosów. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Poza ww. regulacjami Spółka stosuje jeszcze inne regulacje o charakterze bezwzględnie obowiązującym wynikające z postanowień kodeksu spółek handlowych w szczególności w zakresie:

- uprawnień do zwoływania Walnego Zgromadzenia lub żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał – art. 399 do art. 401 Kodeksu Spółek Handlowych,
- sposobu zwoływania Walnego Zgromadzenia spółek publicznych – art. 4021 do art. 4023 Kodeksu Spółek Handlowych,
- prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółek publicznych oraz prawa głosu - art. 4061 do art. 4064 Kodeksu Spółek Handlowych,
- pełnomocnictwa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu - art. 412 do art. 413 Kodeksu Spółek Handlowych,
- prawa akcjonariusza do głosowania odmiennie z każdej posiadanej akcji - art. 4113 Kodeksu Spółek Handlowych.

b Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w przedmiocie zmiany Statutu Spółki określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki i Statut Spółki. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, a ponadto zgodnie z art. 415 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczona akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, z zachowaniem przepisu art. 417 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych zmiana Statutu w zakresie przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

c Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Zarząd

Zgodnie z § 26 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 8 czerwca 2011 roku i upłynie w dniu 8 czerwca 2014 roku, przy czym mandaty członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu,

tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2014 roku:

Marcin Kubit	Prezes Zarządu
Marek Nowakowski	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym

Do dnia publikacji raportu za I kwartał 2014 rok skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 19 ust. 2 Statutu Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 8 czerwca 2011 roku i upłynie w dniu 8 czerwca 2014 roku, przy czym mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady nadzorczej na dzień 31 marca 2014 roku:

Grażyna Piotrowska-Oliwa	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Falenta	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Jędrzejczyk	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Misiak	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Rybka	Członek Rady Nadzorczej

Dnia 7 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Ceglińskiego, Pana Marcina Łolika oraz Pana Jarosława Michalika. Jednocześnie na nowych członków Rady Nadzorczej powołano Panią Grażynę Piotrowską-Oliwę, Pana Waldemara Falentę oraz Pana Tomasza Misiaka.

Do dnia publikacji raportu za I kwartał 2014 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

35. Biegli Rewidenci

W dniu 10 marca 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. (Rb.7/2014)

Rada Nadzorcza dokonała wyboru w związku z włączeniem Spółki do portfela Grupy Kapitałowej Hawe, co skutkowało koniecznością objęcia Spółki jednakowymi w Grupie Kapitałowej Hawe usługami audytorskimi.

Do przeglądu półrocznego i badania jednostkowych sprawozdań finansowych spółek w GK Mediatel oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wybrany został podmiot:

PKF Consult Sp. z o.o.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02-695 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 477

36. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd Mediatel S.A. reprezentowany przez:

Marcina Kubita, Prezesa Zarządu

Marka Nowakowskiego, Członka Zarządu

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku i dane porównawcze Grupy Kapitałowej Mediatel oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Mediatel S.A. za I kwartał 2014 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe. Niniejsze sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. oraz Spółki Mediatel S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Marcin Kubit
Prezes Zarządu

Marek Nowakowski
Członek Zarządu

Warszawa, 15 marzec 2014 r.