

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI EQUINIX (POLAND)
SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
w roku obrotowym trwający od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

THE MANAGEMENT BOARD'S REPORT ON THE ACTIVITY
OF
EQUINIX (POLAND) SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW
for the fiscal year from 1 January 2018 to 31 December 2018

1. INFORMACJE OGÓLNE:

Equinix (Poland) Sp. z o.o.
Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa, Polska

zwana dalej „Spółka”.

Equinix (Poland) sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000295130.

Spółka identyfikuje się numerem statystycznym REGON 141274596 (rodzaj przeważającej działalności: działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej 61.10.Z) oraz numerem NIP 7010109699.

Spółka jest przedsiębiorcą telekomunikacyjnym wpisanym do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej pod numerem 9373.

ZARZĄD SPÓŁKI

Zarząd jest wieloosobowy. W roku obrotowym oraz po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki był następujący.:

- Prezes Zarządu - Pan Robert Busz od 8 grudnia 2016 r. do chwili obecnej,
- Członek Zarządu - Pan Eric Charles Schwartz od 15 lutego 2016 r. do 1 maja 2019 r,
- Członek Zarządu - Pan Eugene Bergen Henegouwen od 1 maja 2019 r. do chwili obecnej.

Wszyscy członkowie Zarządu powołani są na czas nieokreślony i nie stosuje się w stosunku do nich art. 202 § kodeksu spółek handlowych.

1. GENERAL INFORMATION

Equinix (Poland) Sp. z o.o.
Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warsaw, Poland

hereinafter referred to as the “Company”.

Equinix (Poland) sp. z o.o. is entered in the register of entrepreneurs maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, Division XII Commercial of the National Court Register under the number KRS 0000295130.

The Company's statistical identification number REGON is 141274596 (type of the main activity: activities in the field of wired telecommunications 61.10.Z) and the tax identification number NIP 7010109699.

The Company is a telecommunications services provider entered in the Telecommunication Entrepreneurs Register kept by the President of the Office of Electronic Communications under the number 9373.

THE MANAGEMENT BOARD OF THE COMPANY

The Management Board is composed of more than one member. During the current financial year and after the balance sheet date up to the date of preparing these financial statements the composition of the management of the Company, was as follows:

- President of the Management Board - Mr Robert Busz from 8 December 2016 to date,
- Member of the Management Board - Mr Eric Charles Schwartz from 15 February 2016 to 01 May 2019,
- Member of the Management Board - Mr Eugene Bergen Henegouwen from 01 May 2019 to date

All Members of the Management Board have been appointed for an indefinite period of time, and they are not subject to Article 202 par. 1 of the Code of Commercial Partnerships and Companies.

WSPÓLNICY

W dniu 01.08.2017 r. dotychczasowy jedyny wspólnik Spółki TelecityGroup International Limited dokonał sprzedaży wszystkich udziałów Spółki do Equinix (EMEA) B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia), a tym samym Equinix (EMEA) B.V. stał się jedynym wspólnikiem Spółki.

Podstawowa działalność

Działalność Spółki w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. obejmowała w szczególności:

- 1) usługę dostępu do Punktu Wymiany Ruchu Międzyoperatorskiego PLIX zlokalizowanego:
 - w Centrum LIM przy Al. Jerozolimskich 65/79 w Warszawie
 - w T-Mobile przy ul. Pięknej 24 w Warszawie
 - w ATMAN przy ul. Konstruktorskiej 5 w Warszawie
 - w Beyond.pl przy ul. Półwiejskiej 42 w Poznaniu

a dodatkowo usług:

- 2) kolokacji w lokalizacjach w Centrum LIM przy Al. Jerozolimskich 65/79 w Warszawie i w Platan Park przy ul. Poleczki 23 w Warszawie,
- 3) transmisji danych,
- 4) zapewnienia dostępu do sieci Internet,
- 5) dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

2. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE:

- 1) zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

INWESTYCJA WARSZAWA 3

W bieżącym roku obrotowym Spółka kontynuowała budowę nowego data centre przy ul. Aleje Jerozolimskie w Warszawie. Ukończenie prac planowane jest na koniec 2019 roku.

Poza zdarzeniami wskazanymi powyżej w omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki. Dotyczy to także okresu po zakończeniu roku 2018, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Equinix (Poland) sp. z o.o.

SHAREHOLDERS

On 01.08.2017 Equinix (EMEA) B.V. with its register office in Amsterdam (Netherlands), acquired all shares of the Company from existing sole shareholder of the Company, TelecityGroup International Limited, and became the sole shareholder of the Company.

Main business activity

Within the period from 1 January 2018 to 31 December 2018, the Company's activity covered in particular:

- 1) access services to the PLIX Internet Exchange Point located:
 - at 65/79 Aleje Jerozolimskie in Warsaw (LIM Center)
 - at 24 Piękna Street in Warsaw (T-Mobile building)
 - at 5 Konstruktorska Street in Warsaw (ATMAN)
 - at 10 Półwiejska 42 Street in Poznań (Beyond.pl)

and in addition, the following services:

- 2) colocation in the facilities located in the LIM Center, at 65/79 Aleje Jerozolimskie in Warsaw and in the Platan Park at 23 Poleczki Street in Warsaw,
- 3) data transmission,
- 4) access to the Internet,
- 5) data link/transmission lease.

2. DETAILED INFORMATION:

- 1) events significantly affecting the entity's operations which took place during and after the end of the financial year 2018 until the day of approving the financial statements:

INVESTMENT WARSZAWA 3

In the currently financial year the Company continues with the construction of the data centre on Aleje Jerozolimskie street in Warsaw. The construction is due to be finalised by the end of 2019.

Apart from the aforementioned events, no other material events affecting the Company's operations took place in the reporting period in question. This also applies to the period after the end of 2018 to the date of approving the financial statements of Equinix (Poland) sp. z o.o.

2) przewidywany rozwój Spółki:

W swoich obecnych planach Spółka nie zamierza podejmować innych rodzajów działalności zapewniając jednocześnie klientom Spółki dostęp do centrów kolokacyjnych w ramach grupy Equinix.

3) ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju:

Spółka w okresie obrotowym trwającym od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych.

4) aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazało w rachunku zysków i strat zysk netto w kwocie 17 551 135,53 zł. Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć cały zysk na kapitał zapasowy Spółki.

Zarząd przewiduje wzrost przychodów Spółki dzięki wykorzystaniu istniejących Centrów Danych WA1, WA2 oraz rozpoczęciu wykorzystywania WA3, a także dostępowi do innych centrów kolokacyjnych w ramach Grupy Equinix. Istotną częścią planu zwiększania przychodów jest odświeżenie platformy IX poprzez dodanie nowych funkcjonalności, technologii i mocy obliczeniowej. Dodatkowo nowa platforma Equinix Cloud Exchange Fabric zainstalowana w Warszawie stanie się rdzeniem oferty produktowej dla segmentu Enterprise.

Wzrost aktywów Centrów Danych w Warszawie według Zarządu jest istotną częścią długoterminowej strategii na polskim rynku. Integracja z globalnymi systemami Equinix zapewni lokalnej działalności pożądaną efektywność i przyspieszy jej dalszy rozwój.

5) nabycie udziałów własnych:

Spółka w okresie obrotowym trwającym od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. nie nabyła (ani nie posiadała) udziałów własnych.

6) posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady):

Spółka nie posiadała ani nie utworzyła w okresie obrotowym trwającym od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. żadnych swoich oddziałów (zakładów), zarówno wpisanych, jak i niewpisanych do rejestru sądowego.

2) the anticipated development of the Company:

According to the current plans, the Company does not intend to undertake other types of activities and it simultaneously ensures the Company's customers access to colocation centers within the Equinix group.

3) major achievements in R&D:

Within the financial period from 1 January 2018 to 31 December 2018 the Company did not conduct any R&D works.

4) the current and projected financial situation:

The profit and loss account of the Company's financial statements for the period from 1 January 2018 to 31 December 2018 showed the net profit of PLN 17 551 135.53. The Management Board of Company proposes to allocate the whole profit to the Company's supplementary capital.

The Management Board anticipates the increase in revenues thru existing Data Centers WA1, WA2 and start using WA3 and access to other colocation centers within the Equinix group. The essential part of the revenue increase plan encapsulates refreshing of IX platform by adding new functionalities, technology and capacity. Additionally new Equinix Cloud Exchange Fabric platform installed in Warsaw shall become a core of product proposition to the Enterprise segment.

The Management Board considers expansion of Data Centers assets in Warsaw as a substantial part of long-term strategy on the Polish market. The integration with Equinix global systems shall give the local operations desired agility and create momentum for the further growth.

5) buy-out of the Company's shares:

The Company did not acquire (nor held) its own shares within the financial period from 1 January 2018 to 31 December 2018.

6) the Company's branch offices (establishments):

Within the period from 1 January 2018 to 31 December 2018 the Company neither had nor established any branch offices (establishments) entered or not entered in the court register.

- 7) instrumenty finansowe w zakresie:
- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,
 - b) przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie zawarła nowych umów kredytowych z żadnymi instytucjami finansowymi. Obecnie jedynym źródłem finansowania jej działalności są pożyczki udzielane przez spółkę należącą do grupy Equinix.

- 8) wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym:

Według stanu na dzień 01.01.2018 r. Spółka zatrudniała (na umowie o pracę) 22 osoby, zaś na koniec okresu sprawozdawczego (31.12.2018 r.) - 41 osób.

Mając na uwadze stan majątkowy i sytuację finansową Spółki, należy stwierdzić iż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jej działalności.

Warszawa 2019 r.

Robert Busz - Prezes Zarządu (*President of the Management Board*)

Eugene Bergen Henegouwen - Członek Zarządu (*Member of the Management Board*)

- 7) financial instruments in respect of:
- c) any risk related to price changes, credit risk, significant disruptions in cash flows and loss of financial liquidity to which the Company is exposed,
 - d) any goals and methods of financial risk management adopted by the Company, including methods of securing significant types of planned transactions to which hedge accounting applies.

The Company did not conclude bank loan agreements with any financial institutions. Currently, loans granted by the company belonging to the Equinix group are the only source of funding its operations.

- 8) financial and nonfinancial indicators, including information concerning environmental issues and employment, as well as additional explanations of amounts reported in the financial statements:

As on 1 January 2018, the Company had (on an employment contract basis) 22 employees, at the end of the reporting period (31 December 2018) – 41.

Considering the Company's assets and financial standing, one should determine that there are no circumstances indicating any threat to continuing its operations.

Warsaw 2019