

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

**PISMO PREZESA ZARZĄDU HAWE SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE
SKIEROWANE DO AKCJONARIUSZY**

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu HAWE S.A. przekazuję w Państwa ręce raport roczny Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok.

Rok 2012 to kolejny rok spowolnienia gospodarczego na świecie oraz w Polsce. To również rok, który postawił przed branżą telekomunikacyjną wiele wyzwań. Należą do nich przede wszystkim ograniczenie wydatków przez polskich konsumentów, co ma istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe spółek z tego sektora. Na tym tle wyniki finansowe Spółki HAWE w 2012 roku należy uznać za bardzo dobre.

Spółka osiągnęła w roku 2012 przychody ze sprzedaży w wysokości 107,9 mln złotych, zysk netto 16,9 mln złotych oraz EBITDA na poziomie 33,0 mln złotych. Na osiągniętą wysokość zysku netto oraz EBITDA istotny wpływ miał zakończony proces restrukturyzacji HAWE Budownictwo Sp. z o.o. mający na celu poprawienie efektywności działalności segmentu wykonawczego. Efekty zakońzonego procesu restrukturyzacji będą miały pozytywny wpływ na wyniki finansowe w 2013 roku. Przychody sektora usług telekomunikacyjnych wyniosły 82,5 mln złotych, natomiast zysk ze sprzedaży wyniósł 47,8 mln złotych. W roku 2012 roku podpisano kontrakty na dzierżawę włókien światłowodowych z 12 klientami, o łącznej długości przekraczającej 3,300 kilometrów. Przychody z transmisji danych za rok 2012 wzrosły w porównaniu do roku 2011 o 2,4 mln złotych i wyniosły 6,8 mln złotych.

Co jest warte podkreślenia w 2012 roku HAWE osiągnęła dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 28 mln złotych. W porównaniu do roku 2011 oznacza to wzrost aż o 23,2 mln złotych. Tak znaczny wzrost przepływów z działalności operacyjnej świadczy o wejściu Spółki w fazę rozwoju organicznego, w którym zapotrzebowanie na kapitał będzie pokrywane w znacznej mierze z działalności operacyjnej. Wzrost przepływów z działalności operacyjnej Spółki przyczyni się do obniżenia, w najbliższej przyszłości, ponoszonych kosztów finansowych, a w niedalekiej przyszłości umożliwi wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki.

Rok 2012 był rokiem kontynuacji realizacji strategii Spółki, której najważniejszym elementem jest, unikatowa w skali kraju, strategia "Operatora dla operatorów" polegająca na świadczeniu kompleksowych usług dla innych operatorów telekomunikacyjnych, realizowanych przy wykorzystaniu własnej sieci światłowodowej. Jej realizacja przyniosła w 2012 roku wymierne efekty w postaci podpisania znaczących kontraktów. Do najważniejszych należą: umowa ze spółką ATM S.A. dotycząca zbycia włókien światłowodowych w relacji Poznań-Wrocław o długości ponad 640 km, umowa z TK Telekom Sp. z o.o. obejmującą swoim zakresem dzierżawę włókien światłowodowych wraz z towarzyszącymi usługami kolokacyjnymi oraz umowa ze spółką Netia S.A która rozszerza

zakres współpracy o dzierżawę dodatkowej pary włókien światłowodowych na okres 69 miesięcy.

W roku 2012 Grupa HAWE kontynuowała rozwój oferty skierowanej dla operatorów międzynarodowych, co zaowocowało osiągnięciem pozycji lidera transgranicznego przesyłu danych. Stało się to możliwe dzięki uruchomieniu międzynarodowych styków sieci światłowodowej HAWE z zagranicznymi sieciami szkieletowymi Niemiec, Litwy, Białorusi, Ukrainy oraz Rosji. Jednocześnie zawarcie kontraktów z międzynarodowymi operatorami (m.in. RETIN) na usługi dzierżawy włókien światłowodowych, na bazie których wybudowano nowe, alternatywne systemy transmisyjne łączące Wschód i Zachód Europy, otworzyło nowe możliwości rozwoju w zakresie świadczenia usług zarówno operatorom z krajów ościennych jak i o zasięgu globalnym.

Rok 2012 to także kontynuacja rozbudowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. W tym roku został odebrany kolejny odcinek Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE w relacji Kraków –Katowice. Na trasie tego odcinka wykonane zostały dwa odgałęzienia: pierwsze jako wyjście w kierunku Trzebini, a drugie z obiektem kolokacyjnym w Jaworznie. Całkowita długość optyczna nowego odcinka wynosi 117 km. Po oddaniu nowego odcinka Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE liczy ponad 3500 km magistrali światłowodowej, zaś docelowo ma osiągnąć długość ponad 4.000 km. Po zakończeniu budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE i oddaniu do eksploatacji III etapu sieci, Spółka stanie się właścicielem jednej z największych w Polsce w pełni uzbrojonej sieci światłowodowej, która połączy największe aglomeracje miejskie oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze Polski. Rozbudowa Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE to także inwestycje w istniejącą już infrastrukturę telekomunikacyjną. W 2012 roku zakończono uzbrojenie drugiego rurociągu teletechnicznego w kabel światłowodowy 72J. Ponadto zakończono modernizację infrastruktury sieciowej polegającej na wymianie routerów szkieletowych Sieci IP w 18 największych miastach Polski umożliwiającej realizowanie wszystkich usług w oparciu o technologię MPLS oraz możliwość przejścia ze standardu 10G do 100G. Realizacja tych inwestycji jest odpowiedzią na rosnące zapotrzebowanie na infrastrukturę światłowodową zgłaszane przez operatorów oraz prognozowanym dynamicznym wzrostem segmentu rynku mobilnego Internetu w technologii LTE oraz oczekiwanym rozwojem usług IPTV.

W 2012 roku można było zaobserwować kontynuację procesów konsolidacyjnych zachodzących na krajowym rynku telekomunikacyjnym. Spółka wielokrotnie deklarowała oraz potwierdzała swoimi działaniami, iż poprzez aktywny udział w procesach konsolidacyjnych na rynku telekomunikacyjnym dąży do osiągnięcia pozycji jednego z głównych operatorów infrastruktury światłowodowej w Polsce. Realizując powyższą strategię Spółka uczestniczyła w procesie sprzedaży 100 % udziałów w TK Telekom Sp. z o.o. W wyniku uczestnictwa w tym procesie Spółka złożyła najkorzystniejszą ofertę nabycia udziałów oraz uzyskała wyłączność negocjacyjną. Pomimo wielomiesięcznych negocjacji z PKP S.A. nie udało się osiągnąć satysfakcjonującego Grupę HAWE rozwiązania krytycznych kwestii dotyczących TK Telekom i w konsekwencji w lutym 2013 Zarząd PKP S.A., właściciela TK Telekom, zakończył proces prywatyzacyjny bez rozstrzygnięcia.

Jednym z obszarów dużego zaangażowania Spółki w 2012 roku stała się współpraca z instytucjami samorządowymi na terenie całej Polski w zakresie budowy infrastruktury

teleinformatycznej, ze szczególnym uwzględnieniem terenów zagrożonych wykluczeniem cyfrowym. HAWE podpisało porozumienia o wzajemnej współpracy z kilkoma partnerami, aby łącząc ich doświadczenie oraz aktywa, pomagać władzom samorządowym przy realizacji projektów budowy infrastruktury szerokopasmowej.

Jednym z takich kluczowych porozumień jest umowa o współpracy HAWE z Grupą Orange Polska (TP Teltech Sp. z o.o.) oraz Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. Jej głównym celem jest realizacja projektu „Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej” zmierzającego do rozwijania infrastruktury szerokopasmowego Internetu w województwach tzw. „ściany wschodniej”. Planowana inwestycja obejmuje 5 województw: lubelskie, podkarpackie, podlaskie, świętokrzyskie oraz warmińsko-mazurskie. W ramach projektu zostanie wybudowanych ponad 10.000 km światłowodów oraz blisko 1.100 węzłów szkieletowo-dystrybucyjnych. Na realizację projektu, w ramach funduszy unijnych, Polsce przyznano prawie 1,5 mld euro na rozwój infrastruktury szerokopasmowej w latach 2007-2013, z czego na projekt „Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej” przeznaczono 255 mln euro ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach programu Rozwój Polski Wschodniej.

Przez cały rok 2012 Spółka przygotowywała się do wystąpienia w przetargach w Projekcie Szerokopasmowej Sieć Polski Wschodniej przewidujących projektowanie, budowę oraz operowanie siecią szerokopasmową. Przy współpracy z TP Teltech Sp. z o.o. oraz Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. HAWE uczestniczy we wszystkich postępowaniach przetargowych związanych z tym projektem. W dniu dzisiejszym wiemy, iż uczestnictwo zaowocowało uznaniem oferty spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. – spółki w 100 % zależnej od HAWE - za najkorzystniejszą w przetargu o zawarcie umowy o partnerstwie publiczno – prywatnym dla przedsięwzięcia realizowanego w ramach projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim. Projekt ten zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Warmińsko-Mazurskiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu o długości ok. 2240 km i wartości blisko 330 mln złotych netto.

Sukces oferty spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. pozwala wyrazić przekonanie, iż wobec zbliżających się terminów w innych postępowaniach przetargowych jesteśmy należycie przygotowani do złożenia ofert, które będą atrakcyjne dla samorządów oraz będą gwarantowały godziwe zyski naszym akcjonariuszom.

2012 to także bardzo udany rok dla Spółki w relacjach z uczestnikami rynku kapitałowego. W lutym Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie poinformował, iż HAWE zostało zakwalifikowane do indeksu mWIG40. Decyzja ta jest rezultatem stale rosnącego zainteresowania inwestorów giełdowych naszą Spółką wyrażonego ponadprzeciętną wartością obrotów naszymi akcjami na giełdzie. Spółka regularnie odbywa spotkania z inwestorami instytucjonalnymi, w celu prezentacji dokonań oraz perspektyw rozwoju HAWE. Wysoka frekwencja podczas spotkań oraz zgłaszana chęć organizacji kolejnych świadczy o postrzeganiu Spółki przez inwestorów jako podmiotu, który w najbliższej przyszłości najbardziej skorzysta na rewolucji technologicznej związanej z powstaniem internetowej infrastruktury szerokopasmowej w Polsce.

Chciałbym pochwalić się nagrodą, którą Spółka uzyskała podczas odbywającego się w marcu 2012 roku Polskiego Kongresu Gospodarczego w Warszawie oraz towarzyszącemu mu Sympozjum Świata Telekomunikacji i Mediów. W Konkursie XIV Wielkiej Gali Złotych Anten Świata Telekomunikacji 2012 Spółka została laureatem w kategorii Produkt Roku – Rozwiązanie dla Operatorów oraz wyróżniona w kategorii Najbardziej Obiecująca Firma Roku. HAWE została doceniona za produkty dedykowane operatorom działającym na polskim i europejskim rynku telekomunikacyjnym.

Podsumowując, i mając na względzie sytuację na rynku telekomunikacyjnym, osiągnięte w 2012 roku wyniki finansowe są bardzo dobre i pokazują, iż Grupa HAWE konsekwentnie umacnia swoją bardzo silną pozycję rynkową jako jedyny w Polsce „Operator dla Operatorów”. Zaobserwowane w 2012 roku trendy w poszczególnych segmentach biznesowych jak również stopień realizacji planowanych kontraktów, pozwalają nam zakładać, iż pod względem tempa wzrostu oraz wyników finansowych rok 2013 będzie dla Spółki bardzo korzystny.

Pragnąc podziękować za zaufanie jakim obdarzono Zarząd, mam nadzieję, że niniejszy raport przybliży Państwu sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku.

Jerzy Karney
Prezes Zarządu
HAWE S.A.

