



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI HAWA S.A.
W 2012 ROKU

Warszawa, 21 marca 2013 roku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone uwzględniając przepisy określone w §91 ust. 5 oraz §92 ust. 2 i 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 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 z 2009 roku, poz. 259).

Ze względu na specyfikę działalności HAWE S.A. niniejszy dokument zawiera informacje o działalności w roku 2012 zarówno HAWE S.A., jak i Grupy Kapitałowej HAWE.

Zasady rachunkowości stosowane przez HAWE S.A. zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2012 rok.

1. Specyfika i charakter działalności.

Działalność operacyjna prowadzona przez spółkę HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), dominującą w Grupie pod względem prawnym, dotyczyła świadczenia usług najmu powierzchni biurowej oraz świadczenia usług doradczych, księgowo-kadrowych i finansowych dla spółek zależnych.

W 2012 roku Spółka kontynuowała działania związane z budową Grupy Kapitałowej realizującej strategię „operatora dla operatorów telekomunikacyjnych”, wdrażaną przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz świadczącej usługi projektowo-budowlane i serwisu sieci obcych, wykonywane przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W 2012 roku podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej HAWE (dalej „Grupa” lub „Grupa Kapitałowa” lub „Grupa HAWE”), polegająca na świadczeniu usług telekomunikacyjnych i transmisji danych oraz budownictwa teletechnicznego, prowadzona była przez spółki zależne HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o.) z siedzibą w Legnicy oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

- 2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**
Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta.

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2012 rok

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. EUR	
	2012	2011	2012	2011
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
I. Przychody ze sprzedaży	107 903	130 590	25 854	31 543
II. Zysk brutto na sprzedaży	45 274	79 659	10 848	19 241
III. Zysk z działalności operacyjnej	24 142	59 204	5 785	14 300
IV. EBITDA	32 976	67 656	7 901	16 342
V. Zysk przed opodatkowaniem	22 159	59 718	5 309	14 424
VI. Zysk netto	16 908	49 616	4 051	11 984
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	106 404 187	107 237 064	106 404 187
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,47	0,04	0,11
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 994	4 816	6 707	1 163
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 951	-24 070	-10 291	-5 814
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 462	38 018	350	9 183
XII. Przepływy pieniężne netto razem	-13 494	18 764	-3 233	4 532
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
XIII. Aktywa obrotowe	69 884	162 941	17 094	36 891
XIV. Aktywa trwałe	475 253	327 121	116 250	74 063
XV. Aktywa razem	545 137	490 062	133 344	110 954
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	205 629	58 277	50 298	13 194
XVII. Zobowiązania długoterminowe	35 316	148 682	8 638	33 663
XVIII. Zobowiązania razem	240 944	206 959	58 937	46 857
XIX. Kapitał własny	304 193	283 103	74 408	64 097

Dane dotyczące sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2012 rok

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. EUR	
	2012	2011	2012	2011
	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
I. Przychody ze sprzedaży	7 840	5 580	1 878	1 348
II. Zysk brutto na sprzedaży	5 680	3 009	1 361	727
III. Zysk z działalności operacyjnej	-5 152	-3 624	-1 235	-875
IV. EBITDA	-4 838	-3 391	-1 159	-819
V. Zysk przed opodatkowaniem	-5 183	-3 641	-1 242	-879
VI. Zysk netto	-4 491	-2 930	-1 076	-708
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	106 404 187	107 237 064	106 404 187
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 020	-1 251	1 682	-302
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 154	-139	-1 954	-33
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-209	-5 310	-50	-1 283
XII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 343	-6 701	-322	-1 618
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
XIII. Aktywa obrotowe	6 463	6 593	1 581	1 493
XIV. Aktywa trwałe	409 799	412 895	100 239	93 483
XV. Aktywa razem	416 262	419 488	101 820	94 976
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	1 001	574	245	130
XVII. Zobowiązania długoterminowe	504	874	123	198
XVIII. Zobowiązania razem	1 505	1 448	368	328
XIX. Kapitał własny	414 757	418 039	101 452	94 648

Z porównania wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową HAWE w latach 2011-2012 wynika, że w roku 2012 osiągnięto niższe o 17% przychody ze sprzedaży (niższe o 23 mln zł) i osiągnięto o 66% niższy zysk netto (niższy o 33 mln zł). Związane jest to z:

- opóźnieniami, w stosunku do zakładanych przez Zarząd, harmonogramów realizacji programów budowy sieci szerokopasmowych na terenie Polski w ramach projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej oraz pozostałych projektów realizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym możliwości wykorzystania infrastruktury telekomunikacyjnej posiadanej przez Grupę,
- opóźnieniami, w stosunku do zakładanych przez Zarząd, harmonogramów inwestycji w infrastrukturę telekomunikacyjną w Polsce.

W opinii Zarządu Spółki wymienione powyżej zdarzenia wynikają z czynników obiektywnych i niezależnych od Zarządu Spółki i powodują konieczność przesunięcia efektów finansowych Grupy na kolejne okresy sprawozdawcze, począwszy od I kwartału 2013 roku.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w 2012 roku przyrost w stosunku do roku poprzedniego wartości aktywów o 11% (w tym wzrost wartości aktywów trwałych o 45% i spadek wartości aktywów obrotowych o 57%). Główną przyczyną wzrostu wartości aktywów trwałych było zwiększenie, w wyniku prowadzonej inwestycji, wartości własnej infrastruktury telekomunikacyjnej, wykazywanej w aktywach trwałych oraz wzrost należności długoterminowych powstających w oparciu o umowy leasingu finansowego włókien światłowodowych. Spadek wartości aktywów obrotowych spowodowany jest przemieszczeniem na środki trwałe infrastruktury wykazywanej we wcześniejszych okresach na zapasie, co spowodowane było zmianą jej kwalifikacji.

W roku 2012 Grupa dokonała reklasyfikacji posiadanych zobowiązań z tytułu długoterminowego kredytu i pożyczki na zobowiązania krótkoterminowe zgodnie z MSR1, co jest związane z naruszeniem pojedynczych wskaźników zawartych w umowach na finansowanie, jednak w praktyce nie skutkuje skróceniem okresu spłaty zaciągniętych zobowiązań.

W roku 2012 Grupa wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 28 mln zł (w 2011 roku 5 mln zł), w związku ze świadczonymi usługami telekomunikacyjnymi. Grupa, w związku z prowadzonym III etapem inwestycji budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, wykazała w roku 2012 ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej równe -43 mln zł (w 2011 równe -24 mln zł).

W 2012 roku HAWE S.A. zwiększyło osiągnięte przychody w wyniku rozszerzenia zakresu świadczonych usług.

W 2012 roku HAWE S.A. podwyższyło kapitał zakładowy i rezerwy swojej spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. W związku z tą transakcją dokonano kompensaty wzajemnych rozrachunków między HAWE S.A., HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., w wyniku których obniżyła się wartość należności i zobowiązań pomiędzy spółkami, w tym pomiędzy HAWE S.A. a HAWE Telekom z tytułu udzielonych pożyczek.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

CZYNNIKI RYZYKA SPECYFICZNE DLA SPÓŁKI I BRANŻY

- *RYZYO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA RYNKU USŁUG ZWIĄZANYCH Z SIECIAMI ŚWIATŁOWODOWYMI*

Stale rozwijający się rynek oraz wzrost zapotrzebowania na pasmo powodują rosnące zainteresowanie inwestycjami w rozwój istniejących podmiotów oferujących usługi budowy, eksploatacji oraz dzierżawy sieci światłowodowych, jak również powstawanie nowych dostawców tego typu usług. Ponadto wielu funkcjonujących na krajowym rynku operatorów np. Telekomunikacja Polska,

prowodzi intensywne działania mające na celu rozbudowę już istniejącej infrastruktury.

Drugim czynnikiem istotnym z punktu widzenia ryzyka konkurencji jest położenie geograficzne Polski. Usytuowanie na szlaku tranzytowym pomiędzy Europą Zachodnią i Wschodnią powoduje zainteresowanie operatorów ponadnarodowych budową sieci tranzytowych przez nasz kraj. To z kolei zwiększa prawdopodobieństwo, że pochodną tych inwestycji będzie oferowanie na polskim rynku usług związanych z rynkiem sieci światłowodowych. Mając na uwadze, że budowa takiej infrastruktury bywa kalkulowana pod własne potrzeby danego operatora, należy spodziewać się, że ceny dostępu do takiej infrastruktury dla innych podmiotów mogą być niższe niż wynikałoby to bezpośrednio z kalkulacji nakładów poniesionych na budowę. Z uwagi na to, że inwestycje w rozwój sieci są kapitałochłonne, to, w sytuacji nadwyżki podaży nad popytem i wobec relatywnej łatwości szybkiego zwiększania przepustowości sieci, dla niektórych podmiotów rynku przedsięwzięcie może zakończyć się niepowodzeniem.

- *RYZIKO POGORSZENIA SYTUACJI RYNKOWEJ*

Grupa Kapitałowa w wewnętrznych projekcjach finansowych zakłada stabilność cen większości usług oraz pozyskiwanie nowych kontraktów i klientów. W konsekwencji prognozuje się znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży i stabilny poziom marż. W przypadku pojawienia się silnej konkurencji na rynku, może istnieć ryzyko, że Grupa będzie musiała obniżyć ceny w celu osiągnięcia zakładanych przyrostów liczby klientów oraz realizowanych kontraktów bądź utrzymania klientów już posiadanych.

- *RYZIKO KONIECZNOŚCI ZMIANY TECHNOLOGII*

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze nowych technologii. Prowadzenie działalności w tak dynamicznie zmieniającym się środowisku wiąże się z ryzykiem wprowadzenia przez konkurencję nowych usług, które znacząco obniżą popyt na obecne produkty Grupy. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa nie zdoła osiągnąć zakładanych w projekcjach finansowych poziomów sprzedaży.

Zmieniająca i rozwijająca się technologia, a w konsekwencji chęć dorównania panującym na rynku standardom może spowodować konieczność poniesienia przez Grupę Kapitałową dodatkowych nakładów inwestycyjnych związanych np. z wymianą urządzeń.

- *RYZIKO POGORSZENIA WYNIKÓW OSIĄGANÝCH Z DZIAŁALNOŚCI BUDOWLANEJ*

Spółka zależna od HAWE S.A. świadczy usługi budowy sieci telekomunikacyjnych dla podmiotów, które prowadzą działalność w obszarach, w których Grupa Kapitałowa planuje wprowadzenie usług. W takiej sytuacji może istnieć ryzyko, że podmioty te, nie chcąc wspierać pośrednio konkurencji, zrezygnują z wykorzystywania spółki zależnej dla celów budowlanych lub znacząco ograniczą

współpracę. Może to spowodować obniżenie przychodów z pozostałych prac związanych z budową sieci telekomunikacyjnych.

- *RYZIKO PONOSZENIA ZNACZĄCYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH*

Grupa Kapitałowa planując wprowadzenie na rynek nowych usług może być zmuszona do ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych i w związku z tym zabezpieczenia odpowiednich środków finansowych. Ewentualne niedoszacowanie poziomu koniecznych nakładów inwestycyjnych rodzi ryzyko zwiększonego obciążenia finansowego.

- *RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEZREALIZOWANIEM NIEKTÓRYCH ELEMENTÓW STRATEGII*

Rozszerzając wachlarz świadczonych usług w zakresie wykonawstwa i działalności operatorskiej oraz poszukując kontrahentów na międzynarodowym rynku telekomunikacyjnym Grupa dążyć będzie do realizacji zakładanej strategii, nie może jednak zapewnić, że w całości ją zrealizuje. Rynek nowoczesnych technologii, na którym działa, podlega ciągłym zmianom. Dlatego przyszła pozycja, a co za tym idzie przychody i zyski Grupy, uzależnione są od stopnia realizacji długofalowej strategii i zdolności Grupy do elastycznego reagowania na zmiany. Podjęcie nietrafnych decyzji lub nieumiejętność dostosowania strategii do dynamicznych zmian rynkowych może skutkować nieosiągnięciem zakładanych wyników finansowych.

- *RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI PŁATNICZEJ*

Dość powszechne zjawisko przekraczania terminów płatności zobowiązań wobec swoich dostawców, występujące także wśród kontrahentów Spółki i jej spółek zależnych może skutkować powstawaniem tzw. zatorów płatniczych, co może przełożyć się na ryzyko utraty płynności i problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

- *RYZIKO ZWIĄZANE Z POZYSKIWANIEM KRÓTKOTERMINOWEGO FINANSOWANIA DŁUGOTERMINOWEJ INWESTYCJI*

We wcześniejszych latach Grupa finansowała prowadzoną inwestycję budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE ze środków pochodzących w dużej części z emisji dłużnych papierów wartościowych, które zazwyczaj były obligacjami krótkoterminowymi (np. rocznymi). Krótkoterminowe zobowiązania Grupy wynikające z wyemitowanych papierów dłużnych w zestawieniu z prowadzoną długoterminową inwestycją, o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych w budowę środków w przypadku zmniejszenia zainteresowania Inwestorów objęciem kolejnych emisji obligacji w najbliższych okresach, w których nie nastąpią jeszcze znaczące zwroty zainwestowanych środków, mogłyby powodować konieczność pozyskania innego rodzaju finansowania działalności inwestycyjnej Grupy. W celu przedłużenia czasu finansowania inwestycji zewnętrznymi środkami o kolejne okresy, w których nie nastąpi jeszcze zwrot inwestycji z uzyskiwanych przychodów, Grupa przeprowadziła działania, dzięki którym zamieniła krótkoterminowe źródła finansowania

na źródła długoterminowe, przede wszystkim na długoterminową pożyczkę i kredyt inwestycyjny.

- *RYZIKO ZWIĄZANE Z KONSOLIDACJĄ PODMIOTÓW DZIAŁAJĄCYCH NA RYNKU TELEKOMUNIKACYJNYM*

Obecnie rynek telekomunikacyjny w Polsce wykazuje tendencję do konsolidacji działających na nim podmiotów. W efekcie takich procesów integracyjnych mogą powstać silne podmioty koncentrujące rynki klientów oraz zasoby infrastrukturalne, finansowe i kadrowe, które działają w oparciu o model biznesowy zbliżony do modelu działalności Grupy Kapitałowej HAWE. W efekcie może mieć to wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej HAWE na rynku telekomunikacyjnym.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI SWOJĄ DZIAŁALNOŚĆ

- *RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI*

Działalność Grupy Kapitałowej zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność spółek z Grupy Kapitałowej HAWE (przede wszystkim na poziom sprzedaży i przychodów, prowadzoną inwestycję, koszty działalności, dostępność finansowania zewnętrznego) wpływa wiele czynników, np. tempo wzrostu gospodarczego, kryzysy gospodarcze i finansowe, poziom inwestycji przedsiębiorstw, prowadzona polityka w zakresie podatków czy poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową HAWE, a także na realizację założonych celów strategicznych. Na rynku telekomunikacyjnym w ostatnich latach sytuacja nie ulega pogorszeniu i sprzyja inwestycjom w rozwój nowych technologii, w tym sieci telekomunikacyjnych. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka głębszej zmiany koniunktury gospodarczej, co mogłoby się przełożyć na wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową HAWE.

- *RYZIKO OTOCZENIA PRAWNEGO*

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Grupę Kapitałową. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych lub kosztów realizacji inwestycji Grupy.

- *RYZIKO POLITYKI PODATKOWEJ*

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, rygorystyczne przepisy sankcyjne wprowadzają dużą niepewność

w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności. Ponadto jednostki samorządu terytorialnego dążąc do maksymalizacji dochodów własnych, zwiększają stawki podatku od nieruchomości, w tym od nieruchomości liniowych, co może skutkować corocznym znaczącym wzrostem kosztów utrzymania sieci własnej Grupy.

- RYZYKO PRZEWLEKŁOŚCI PROCEDUR ADMINISTRACYJNYCH PRZY UZYSKIWANIU ZGÓD I ZEZWOLEŃ NA BUDOWĘ

Spółka zależna od HAWE S.A. świadczy usługi budowy sieci telekomunikacyjnych, których realizacja wymaga uprzedniego uzyskania niezbędnych zgód i zezwoleń. Stosowanie przepisów prawa regulującego uzyskiwanie niezbędnych zgód i zezwoleń charakteryzuje się znaczną przewlekłością, co rodzi liczne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

Przewlekłość procedur administracyjnych może powodować niemożliwość dotrzymania terminów realizacji budów, co może nieść konsekwencję w postaci stosowania kar umownych i powodować spadek rentowności poszczególnych kontraktów.

- RYZYKO PRZEWLEKŁOŚCI W UZYSKIWANIU ZGODY LUB BRAKU ZGODY WŁAŚCICIELI NIERUCHOMOŚCI NA UDOSTĘPNIENIE TERENU POD BUDOWĘ LINII ŚWIATŁOWODOWEJ

Spółka zależna od HAWE S.A. projektując linię światłowodową i planując jej przebieg ma obowiązek uzyskania pisemnych zgód właścicieli terenów, przez które będzie przebiegała projektowana linia światłowodowa. Z uwagi na brak uregulowań prawnych kwestii cenowych i terminowych tego procesu jest on w całości uzależniony od woli właścicieli nieruchomości.

W związku z tym właściciel nieruchomości, przez którą jest zaplanowany przebieg linii światłowodowej może:

- wyrazić zgodę na przejście wyznaczając wygórowaną cenę za przejście,
- zwlekać z podjęciem decyzji,
- nie wyrazić zgody na przejście.

Dla Spółki zależnej od HAWE S.A. może to oznaczać opóźnienie w realizacji projektu, bądź konieczność zmiany projektu w części dotyczącej zmiany trasy linii światłowodowej na danym odcinku.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w okresie sprawozdawczym.

W 2012 roku podstawowym przedmiotem działalności Grupy HAWE było świadczenie usług telekomunikacyjnych i transmisji danych oraz budowa,

projektowanie i eksploatacja sieci światłowodowych i energetycznych. Podstawowa działalność operacyjna Grupy prowadzona jest przez spółki zależne HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o.) z siedzibą w Legnicy oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

HAWE Budownictwo – Usługi projektowo-budowlane oraz eksploatacji sieci

W ramach swojej oferty HAWE Budownictwo Sp. z o.o. świadczy usługi z zakresu projektowania i budowy na potrzeby następujących branż:

- telekomunikacyjnej;
- optotelekomunikacyjnej;
- teleinformatycznej;
- elektroenergetycznej.

Zakres oferowanych usług projektowych obejmuje:

- wykonywanie projektów budowlanych i wykonawczych z pełnym opracowaniem kosztorysowym;
- prowadzenie prac projektowych na terenach zamkniętych i przemysłowych, obszarach chronionych;
- pełną obsługę w zakresie pełnienia funkcji inwestora zastępczego;
- kompleksową obsługę geodezyjną w systemach analogowych i GIS;
- opracowanie koncepcji budów z pełną analizą kosztową;
- opracowania wariantowe z analizą ekonomiczną;
- projekty sieci strukturalnych, LAN, WAN.

Szczegółowy zakres oferowanych usług projektowo-budowlanych jest następujący:

- projektowanie, budowanie i konserwacja sieci telekomunikacyjnych:
 - linii kablowych światłowodowych i miedzianych, kanalizacji magistralnych i rozdzielczych, sieci kablowych i doziemnych, przyłączy telefonicznych do budynków mieszkalnych i instytucji, linii napowietrznych;
 - kompleksowe serwisowanie sieci telekomunikacyjnych (remonty, utrzymanie i konserwacja);
 - kompleksowe wyposażenie w specjalistyczny sprzęt telekomunikacyjny;
- projektowanie i wykonywanie instalacji teleinformatycznych:
 - okablowania strukturalnego;
 - sieci LAN i WAN;
 - serwerowni centrów przyłączeniowo-dystrybucyjnych;

- pomiary kontrolne i administrowanie sieciami/systemami oprogramowania;
- wykonywanie instalacji PON;
- projektowanie i wykonywanie szerokopasmowych sieci miejskich;
- projektowanie i wykonywanie sieci monitoringu miejskiego;
- projektowanie i wykonywanie systemów łączności radiowej;
- projektowanie i wykonywanie sieci elektroenergetycznych:
 - instalacji elektrycznych;
 - instalacji oświetleniowych wewnętrznych i oświetlenia ulicznego;
 - linii elektroenergetycznych napowietrznych i kablowych NN i SN;
 - stacji transformatorowych, rozdzielni i złączy NN i SN;
 - kompleksowe pomiary kontrolne rozdzielni oraz pomiary ochronne instalacji i linii;
 - tablic automatyki przemysłowej;
- projektowanie:
 - tworzenie map cyfrowych;
 - tworzenie dokumentacji.

HAWE Budownictwo Sp. z o.o. świadczy również usługi utrzymania infrastruktury teletechnicznej, sieci światłowodowych i miedzianych oraz systemów radiowych.

HAWE Telekom – Usługi sieciowe i transmisyjne dla operatorów i usługodawców

HAWE Telekom Sp. z o.o. w oparciu o własną Ogólnopolską Sieć Światłowodową HAWE udostępnia infrastrukturę teletechniczną świadcząc następujące usługi:

- sprzedaż rury – HAWE Telekom Sp. z o.o. oferuje jedną rurę (z trzech posiadanych) na sprzedaż;
- sprzedaż włókien światłowodowych;
- dzierżawa włókien światłowodowych;
- kolokacja – usługa polegająca na odpłatnym udostępnieniu miejsca, wraz z infrastrukturą towarzyszącą (tj. klimatyzatory, siłownie, systemy alarmowe) w obiektach teletechnicznych HAWE Telekom Sp. z o.o., wykorzystywanego do instalacji urządzeń teletechnicznych niezbędnych do świadczenia usług;
- DWDM – usługa transferu danych z wykorzystaniem techniki DWDM w zakresie przepływności i interfejsów STM-1, STM-4, STM-16, STM-64, 1 Gb/s i 10 Gb/s;
- IP w warstwie 2 (L2) i 3 (L3) – usługa transferu danych wykorzystujących protokoły IP, a w szczególności zapewnienie transmisji z interfejsem 1GbE, z uwzględnieniem gwarancji jakości – QoS za pomocą techniki MPLS.

HAWE Telekom Sp. z o.o. świadczy usługi dostępu do Internetu dla niezależnych operatorów internetowych (tzw. ISP). Posiadanie własnej sieci szkieletowej o zasięgu ogólnopolskim pozwala na dostarczenie usług dostępu do Internetu zarówno w największych aglomeracjach miejskich, jak również w mniejszych miejscowościach na trasie łącza światłowodowego. Usługa dostępu do Internetu polega na dostarczeniu operatorowi łącza realizującego dedykowany dostęp ruchu TCP/IP do sieci szkieletowej oraz krajowych i światowych zasobów Internetu. Usługa dostarczana jest do wskazanego portu operatora standardowo interfejsem Ethernet, do którego może być podłączona sieć lokalna, zawierająca stacje robocze oraz serwery danych operatora. Przyłączenie sieci należących do niezależnych operatorów internetowych do zasobów HAWE Telekom Sp. z o.o. daje im możliwość dywersyfikacji dostawców oraz obniżenia kosztów hurtowego dostępu do Internetu.

Usługi dostępu do Internetu oferowane ISP obejmują:

- zapewnienie dostępu do ogólnosiwiatowych zasobów Internetu;
- obsługę mechanizmów gwarancji ciągłości usługi (wsparcie protokołów BGP) – wiele punktów styku ze światowymi zasobami Internetu;
- przydział publicznej adresacji internetowej (status LIR);
- realizację symetrycznej transmisji (taka sama przepływność w kierunku do sieci Internet, jak i z Internetu) z gwarancją pasma.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa HAWE osiągała przychody z działalności w następujących **segmentach działalności**:

- **Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej** osiągając przychody 82.496 tys. zł i wynik zysk brutto na sprzedaży 47.824 tys. zł;
- **Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych** osiągając przychody 22.276 tys. zł i wynik stratę brutto na sprzedaży -3.521 tys. zł;
- **Zarządzanie Grupą Kapitałową** osiągając przychody 3.131 tys. zł i wynik zysk brutto na sprzedaży 971 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży poszczególnych grup produktów i usług (według danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok) przedstawiają się następująco:

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

(w tys. PLN)

	2012	2011
leasing finansowy włókien	53 859	92 658
sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	15 108	0
dzierżawa włókien	1 116	693
dzierżawa pasma – transmisja danych	6 758	4 411
usługi dostępu do Internetu	2 609	2 063
usługi serwisu włókien	1 024	510
dzierżawa kolokacji	1 922	1 388
usługi budowlane	7 686	16 099
usługi projektowe	1 914	1 701
usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	10 689	9 155
usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	3 116	574
usługi pozostałe	888	261
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług	106 688	129 512
sprzedaż towarów	0	0
sprzedaż materiałów	1 215	1 078
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 215	1 078
RAZEM	107 903	130 590

5. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

Do najważniejszych klientów korzystających z infrastruktury światłowodowej HAWE Telekom Sp. z o.o. należą m.in.:

- Polska Telefonia Cyfrowa S.A. (operator sieci T-Mobile) - dzierżawa ok. 2.910 km ciemnych włókien światłowodowych;
- Netia S.A. – dzierżawa ok. 2.640 km ciemnych włókien światłowodowych;
- RETN – dzierżawa ok. 1.600 km ciemnych włókien światłowodowych;
- E-Global Telecom Services Sp. z o.o. – dzierżawa ok. 1.360 km ciemnych włókien światłowodowych;
- Cogent Communications Poland Sp. z o.o. – dzierżawa ok. 1.250 km ciemnych włókien światłowodowych;

- Multimedia Polska S.A. – dzierżawa ok. 1.100 km ciemnych włókien światłowodowych;
- UPC Polska Sp. z o.o. – dzierżawa ok. 1.100 km ciemnych włókien światłowodowych;
- ATM S.A. – zakup i dzierżawa ok. 1.000 km ciemnych włókien światłowodowych;
- Aero² Sp. z o.o. – dzierżawa ok. 600 km ciemnych włókien światłowodowych;
- TK Telekom Sp. z o.o. – dzierżawa ok. 780 km ciemnych włókien światłowodowych;
- Polkomtel S.A. (operator sieci PLUS) – dzierżawa ok. 360 km ciemnych włókien światłowodowych.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży uzyskiwane z poszczególnych rynków zbytu przedstawiają się następująco:

Struktura geograficzna

(w tys. PLN)

	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	106 688	129 512
Kraj	86 029	118 495
Eksport	20 659	11 018
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 215	1 078
Kraj	1 215	1 078
Eksport	0	0
RAZEM	107 903	130 590

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Najistotniejsze dla działalności Grupy Kapitałowej HAWE są umowy z następującymi podmiotami: Polska Telefonia Cyfrowa S.A., Netia S.A., RETN, E-Global Telecom Services Sp. z o.o., Cogent Communications Poland Sp. z o.o., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., ATM S.A., Aero² Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., Polkomtel S.A., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o.

W roku 2012 HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła kolejne umowy sprzedaży oraz na usługi wieloletniej dzierżawy własnej infrastruktury światłowodowej. Skutki finansowe umów, z tytułu których świadczenie usług dopiero zostanie rozpoczęte, zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze.

Kolejne zawierane umowy wskazują na rosnące potrzeby operatorów telefonii stacjonarnej, dostawców usług internetowych i telewizji kablowych na tego typu usługi.

Spółce HAWE S.A. nie są znane istotne dla jej działalności umowy zawarte pomiędzy Akcjonariuszami.

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą kapitałową oraz opis metod ich finansowania. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.

W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z kwoty 1.000.000,00 zł o kwotę 1.000,00 zł, tj. do kwoty 1.001.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1.000,00 zł. Udział ten objęty został przez jedynego wspólnika HAWE Budownictwo Sp. z o.o., tj. HAWE S.A., za całkowitą kwotę 8.000.000,00 zł. Nadwyżka w wysokości 7.999.000,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 5 września 2012 roku. Podwyższenie kapitału zostało opisane szerzej w notce nr 34 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

W dniu 28 czerwca 2012 roku HAWE S.A. nabyła, w drodze warunkowego nabycia, 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”) (wcześniej Maribel Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dających 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników. Warunkami nabycia udziałów było nastąpienie do dnia 31 października 2012 roku:

- 1) wyrażenia zgody przez właściwe organy ochrony konkurencji i konsumentów na dokonanie koncentracji przez Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o., HAWE S.A. oraz TP Teltech Sp. z o.o., polegającej na nabyciu po 40 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o. przez HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o. od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.,
- 2) wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. do 6.000,00 zł z podziałem na 120 udziałów,

które to warunki nastąpiły odpowiednio dnia 2 sierpnia 2012 roku i dnia 22 sierpnia 2012 roku, zatem nabycie udziałów przez HAWE S.A. zostało dokonane.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego

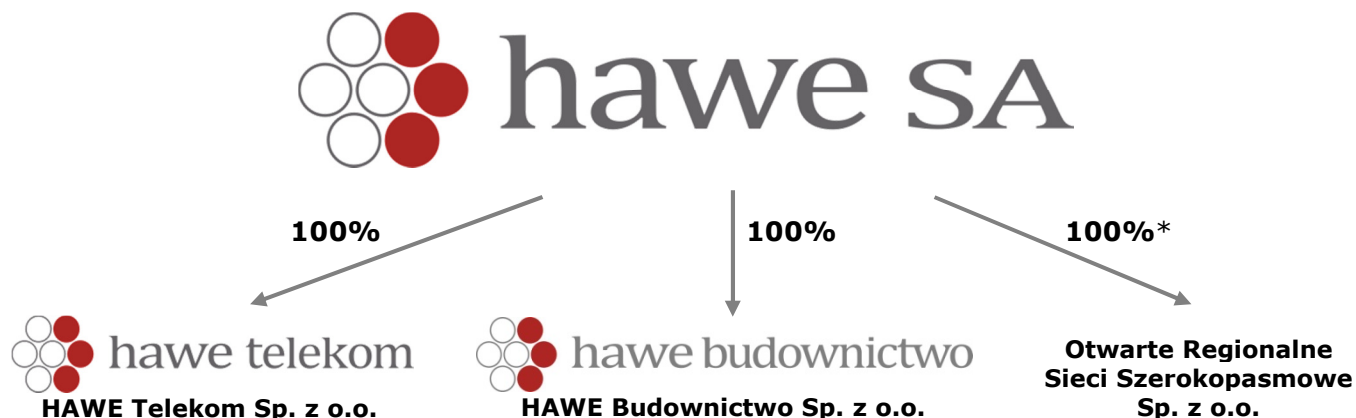
HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Szczegółowy opis Projektu zawarto w punkcie nr 29.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do Grupy Kapitałowej HAWE należały następujące podmioty:

- **HAWE S.A.** jednostka dominująca pod względem prawnym;
- **HAWE Telekom Sp. z o.o.** jednostka zależna pod względem prawnym, konsolidowana jest metodą pełną;
- **HAWE Budownictwo Sp. z o.o.** jednostka zależna pod względem prawnym, konsolidowana jest metodą pełną;
- **ORSS Sp. z o.o.** jednostka stowarzyszona, konsolidowana jest metodą proporcjonalną (zgodnie z udziałami posiadanymi przez HAWE S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku równymi 33,33% kapitału).



*na dzień publikacji niniejszego sprawozdania udział HAWE S.A. w kapitale Otwartych Regionalnych Sieci Szerokopasmowych Sp. z o.o. wynosił 100,00%, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 33,33%

Rys. 1. Struktura Grupy Kapitałowej HAWE

HAWE S.A.

Pełna nazwa: HAWE Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 107.237.064,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 107.237.064 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja: 3 lipca 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000121430
Adres siedziby: ul. Franciszka Nullo 2
00-486 Warszawa
Telefon: 22 501 55 00
Faks: 22 501 55 01
E-mail: info@hawesa.pl
Strona www: www.hawesa.pl
Data powstania: 3 lipca 2002 roku
NIP: 527-23-80-580
REGON: 015197353
Zarząd: Jerzy Karney - Prezes Zarządu
Krzysztof Rybka - Wiceprezes Zarządu
Dariusz Jędrzejczyk - Wiceprezes Zarządu

HAWE Telekom Sp. z o.o.

Pełna nazwa: HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (do 29 października 2010 roku: Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 80.003.948,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 8.933,00 zł każdy
Rejestracja: 24 kwietnia 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000108425
Adres: ul. Działkowa 38
59-220 Legnica
Telefon: 76 851 21 31
Faks: 76 851 21 33
E-mail: office@hawetelekom.pl
Strona www: www.hawetelekom.pl
Data powstania: 18 października 1990 roku
NIP: 691-020-23-18
REGON: 004052152
Udziałowcy: HAWE S.A. - 100% udziałów
Zarząd: Jarosław Józik - Prezes Zarządu

HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

Pełna nazwa: HAWE Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 1.001.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 1.001 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy
Rejestracja: 19 kwietnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000354420
Adres: ul. Działkowa 38
59-220 Legnica
Telefon: 76 851 21 31
Faks: 76 851 21 33
E-mail: office@hawe-budownictwo.pl
Strona www: www.hawe-budownictwo.pl
Data powstania: 8 kwietnia 2010 roku
NIP: 691-245-98-43
REGON: 021233305
Udziałowcy: HAWE S.A. - 100% udziałów
Zarząd: Piotr Żegleń - Prezes Zarządu

Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
(do 26 września 2012 roku: Maribel Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy: 6.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 120 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy

Rejestracja: 29 października 2009 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000340446

Adres*: ul. Franciszka Nullo 2
00-486 Warszawa

Telefon: 22 501 55 00

Faks: 22 501 55 01

E-mail: biuro@orss.pl

Data powstania: 29 października 2009 roku

NIP: 527-261-38-60

REGON: 142092041

Udziałowcy*: HAWE S.A. - 100% udziałów (od dnia 11 lutego 2013 roku, wcześniej od dnia 22 sierpnia 2012 roku udział HAWE S.A. wynosił 33,33%)

Zarząd*: Jerzy Karney - Członek Zarządu
Krzysztof Rybka - Członek Zarządu

*zmiana udziałowców, składu Zarządu i adresu została dokonana w lutym 2013 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zmiany nie zostały zarejestrowane przez sąd).

W spółkach Grupy nie występowały inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą Kapitałową.

8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe.

Wykaz najistotniejszych transakcji z podmiotami powiązanymi, które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2012 roku, zawarto w nocy nr 34 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

9. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Aneksu do Umowy kredytu udzielonego przez Alior Bank S.A.

W dniu 5 czerwca 2012 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. podpisała z Alior Bank S.A. Aneks do Umowy kredytu odnawialnego z dnia 26 sierpnia 2011 roku, wskutek czego skonsolidowano dwie Umowy kredytu zawarte

w dniu 26 sierpnia 2011 roku, zastępując dwa kredyty na kwotę 10 mln zł oraz 15 mln zł jednym kredytem na kwotę 25 mln zł. Nowy termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 4 czerwca 2013 roku. Jednocześnie aneksowane zostały Umowy przelewu wierzytelności zawarte w dniu 26 sierpnia 2011 roku przez HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z Alior Bank S.A., stanowiące zabezpieczenie powyższych kredytów. Pozostałe istotne warunki Umów nie uległy zmianie.

Ponadto w okresie sprawozdawczym spółka zależna korzystała z pożyczek udzielonych w ramach Grupy, których zaciągnięcie w bieżącym okresie sprawozdawczym i ich zestawienie według stanu na koniec okresu sprawozdawczego zawiera pkt. 10. niniejszego sprawozdania.

10. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Aneksy do umów pożyczek zawartych pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2012 roku aneksowane zostały umowy pożyczek udzielonych spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A., w wyniku czego terminy spłaty pożyczek zostały przesunięte na dzień 1 lipca 2014 roku. Wprowadzenie tej zmiany w umowach pożyczek związane jest ze średniookresowym zarządzaniem płynnością finansów Grupy Kapitałowej HAWE.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2012 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 4.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 1 lipca 2014 roku. Pożyczka przeznaczona została na spłatę odsetek w wysokości 308 tys. zł od pożyczki z dnia 5 maja 2008 roku oraz na spłatę odsetek w wysokości 3.692 tys. zł od pożyczki z dnia 7 kwietnia 2009 roku, udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie umów pożyczek udzielonych przez HAWE S.A. spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

(w PLN)

Data umowy	Data zapadalności kapitału	Data zapadalności odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2012-12-31	Odsetki od pożyczki pozostałe do spłaty na 2012-12-31	Łącznie do spłaty na 2012-12-31
2009-04-07	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	21 540 000,00	13 540 000,00	944 994,34	14 484 994,34
2009-09-09	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	8 000 000,00	3 000 000,00	787 909,37	3 787 909,37
2009-12-15	2014-07-01	płatne kwartalnie	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280 000,00	1 373 571,87	2 940 312,55	4 313 884,42
2011-01-26	2014-07-01	płatne półrocznie	WIBOR6M + marża	3 510 000,00	3 510 000,00	862 979,18	4 372 979,18
2011-02-16	2014-07-01	płatne półrocznie	WIBOR6M + marża	3 500 000,00	1 500 000,00	360 646,03	1 860 646,03
2012-12-31	2014-07-01	2014-07-01	WIBOR6M + marża	4 000 000,00	4 000 000,00	0,00	4 000 000,00
				RAZEM	26 923 571,87	5 896 841,47	32 820 413,34

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. i Fenley Consultants Ltd.

W dniu 17 sierpnia 2012 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła 200 tys. zł pożyczki spółce Fenley Consultants Ltd. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki i odsetek ustalono na dzień 17 sierpnia 2014 roku.

11. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

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

Wykaz zobowiązań warunkowych i zabezpieczonych ciężących na Grupie zawarto w nocie nr 33.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

12. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem — opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W roku 2012 nie została przeprowadzona emisja akcji ani innych papierów wartościowych.

13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

W dniu 13 lutego 2012 roku Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości prognozę wyników finansowych Grupy Kapitałowej HAWE na 2012 rok, zgodnie z którą zakładano osiągnięcie:

- przychodów ze sprzedaży w wysokości 270,6 mln zł,
- zysku brutto w wysokości 124,0 mln zł,
- zysku netto w wysokości 101,1 mln zł,
- a EBITDA w wysokości 135,7 mln zł.

Podstawy i istotne założenia prognozy:

1. Prognoza została sporządzona w oparciu o budżety spółek zależnych i Spółki na rok 2012 rok oraz wstępne wyniki Grupy Kapitałowej HAWE za rok 2011 (wstępne wyniki podane zostały do publicznej wiadomości w dniu 6 lutego 2012 roku; komentarz do różnicy pomiędzy danymi szacunkowymi a ostatecznymi za rok 2011 zawarto w pkt. 13. Sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2011).
2. Prognoza została przygotowana w ujęciu skonsolidowanym.

3. Prognoza została przygotowana w oparciu o:
 - zakładane przez Grupę Kapitałową HAWE harmonogramy realizacji programów budowy sieci szerokopasmowych na terenie Polski,
 - zakładane przez Grupę Kapitałową HAWE harmonogramy inwestycji w infrastrukturę telekomunikacyjną w Polsce,
 - planowane przez Grupę Kapitałową HAWE zapotrzebowanie na infrastrukturę telekomunikacyjną.
4. W prognozie wyników finansowych na rok obrotowy 2012 założono, że do końca roku obrachunkowego nie wystąpią istotne zmiany mające wpływ na rynek finansowy, na którym Grupa Kapitałowa HAWE prowadzi działalność, w tym w szczególności stabilne pozostaną kursy wymiany walut EUR oraz USD oraz zachowany zostanie obecny poziom rynkowych stóp procentowych.
5. Prognoza nie uwzględnia ewentualnych przejęć i procesów konsolidacyjnych na rynku telekomunikacyjnym.

Podana przez Zarząd HAWE S.A. prognoza nie podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta.

W dniu 28 grudnia 2012 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję o odwołaniu prognozy wyników finansowych Grupy Kapitałowej HAWE na 2012 rok, z powodu wystąpienia następujących zdarzeń powodujących niezrealizowanie określonych w prognozie parametrów finansowych:

1. opóźnienia, w stosunku do zakładanych przez Zarząd, harmonogramów realizacji programów budowy sieci szerokopasmowych na terenie Polski w ramach projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej oraz pozostałych projektów realizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, w tym możliwości wykorzystania infrastruktury telekomunikacyjnej posiadanej przez Grupę;
2. opóźnienia, w stosunku do zakładanych przez Zarząd, harmonogramów inwestycji w infrastrukturę telekomunikacyjną w Polsce w szczególności:
 - a. wynikające z pogorszenia się wyników finansowych osiąganych przez wiodących operatorów telekomunikacyjnych działających na rynku detalicznym,
 - b. związane z rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej na potrzeby sieci telefonii mobilnej, ze szczególnym uwzględnieniem szerokopasmowego Internetu w technologii LTE,
 - c. wynikające z przedłużających się procesów konsolidacyjnych występujących na rynku telekomunikacyjnym w Polsce,
 - d. wynikające z implementacji nowych, światłowodowych technologii dostępowych dla klientów detalicznych i biznesowych.

W opinii Zarządu Spółki wymienione powyżej zdarzenia wynikają z czynników obiektywnych i niezależnych od Zarządu Spółki i powodują konieczność

przesunięcia efektów finansowych na osiągnięte wyniki finansowe przez Grupę na kolejne okresy sprawozdawcze, począwszy od I kwartału 2013 roku.

14. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Zarząd Spółki monitoruje ryzyko braku funduszy w ramach Grupy Kapitałowej przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki, emisje obligacji, akcje, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

W 2012 roku Grupa finansowała prowadzoną inwestycję ze środków pochodzących z umów zawartych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.:

- długoterminowego kredytu inwestycyjnego w wysokości 44 mln zł zaciągniętego w Banku DnB NORD Polska S.A. (umowa opisana w nocie nr 29.2.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012);
- długoterminowej pożyczki inwestycyjnej w wysokości 100 mln zł zaciągniętej w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (umowa opisana w nocie nr 29.2.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012).

Pożyczka z ARP S.A. w powiązaniu z kredytem bankowym z DnB NORD Polska S.A. umożliwiła HAWE Telekom Sp. z o.o. kompleksową restrukturyzację całości zadłużenia krótkoterminowego na dług długoterminowy, co zapewniło finansowanie wieloletniej inwestycji poprzez długoterminowe umowy kredytu i pożyczki.

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi zawarto w nocie nr 6.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2012.

15. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. realizuje obecnie projektowanie i budowę III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Pierwszym odcinkiem realizowanym w ramach tego etapu była relacja Poznań – Wrocław, której budowa rozpoczęła się w 2010 roku (do wykonania zostały jeszcze drobne prace zakończeniowe na terenie miasta Wrocław).

W grudniu 2012 roku zakończyła się budowa infrastruktury teletechnicznej w relacji Kraków – Katowice. Nowy odcinek ma swój początek w Krakowie, a zakończony jest w Katowicach na ul. Koszarowej oraz ul. Jordana. Na trasie tego odcinka wykonane zostały dwa odgałęzienia: pierwsze jako wyjście w kierunku Trzebinii, a drugie z obiektem kolokacyjnym w Jaworznie. Całkowita długość optyczna nowego odcinka wynosi 117 km.

Po rozpoczęciu przez HAWE Telekom Sp. z o.o. eksploatacji infrastruktury teletechnicznej na odcinku Kraków – Katowice, całkowita długość optyczna Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wynosi ponad 3.500 km (łącznie z relacjami dzierżawionymi).

Równolegle prowadzone są prace projektowe oraz realizacja budowy kolejnych odcinków III etapu inwestycji w relacjach:

- Warszawa – Biała Podlaska – Terespol (wybudowano już odcinek Biała Podlaska – Terespol o długości 61 km),
- Sochaczew – Warszawa,
- Katowice – Opole – Wrocław.

Ponadto w kolejnych latach, w ramach III etapu inwestycji, HAWE Telekom Sp. z o.o. zamierza zaprojektować i wybudować następujące odcinki sieci:

- Łódź – Zgierz – Gołędzkie,
- odgałęzienie do granicy państwa w Cieszynie.

W obrębie powyższych odcinków rozważana jest również możliwość zakupu istniejącej infrastruktury. Po zrealizowaniu wyżej opisanej inwestycji HAWE Telekom Sp. z o.o. zakończy budowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Sieć będzie miała łączną długość ok. 3.926 km i połączy największe aglomeracje miejskie oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze Polski. Inwestycja została szczegółowo opisana w pkt. 17. niniejszego sprawozdania.

W 2010 roku Spółka zapewniła finansowanie III etapu inwestycji. Źródła finansowania pochodzą z:

- długoterminowego kredytu inwestycyjnego w wysokości 44 mln zł zaciągniętego w Banku DnB NORD Polska S.A. (umowa opisana w nocie nr 29.2.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012). Część kredytu przeznaczona została na finansowanie budowy odcinka Poznań – Wrocław (do końca 2012 roku ok. 23,7 mln zł, docelowo ok. 24 mln zł);
- długoterminowej pożyczki inwestycyjnej w wysokości 100 mln zł zaciągniętej w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (umowa opisana w nocie nr 29.2.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012). Część pożyczki w wysokości ok. 30 mln zł (do końca 2012 roku wydatkowano ok. 18,9 mln zł) przeznaczona będzie na finansowanie zaprojektowania odcinków:
 - Katowice – Kraków,
 - Katowice – Opole – Wrocław,
 - Sochaczew – Warszawa – Biała Podlaska – Terespol

oraz finansowanie budowy lub zakupu infrastruktury na odcinkach:

- Katowice – Kraków,
- Sochaczew – Warszawa – Biała Podlaska – Terespol,
- oraz na instalację dodatkowego kabla w istniejącej infrastrukturze.

16. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki mające wpływ na wynik z działalności.

17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Strategiczną inwestycją HAWE Telekom Sp. z o.o. jest budowa Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, która jest realizowana od 2004 roku. W wyniku realizacji zaplanowanych inwestycji powstanie ogólnopolska nowoczesna sieć światłowodowa o łącznej długości ok. 3.926 km, przy czym długość optyczna włókien światłowodowych ze względu na konieczność posiadania zapasów na wypadek awarii jest o 10% do 15% większa. Sieć połączy wschodnią i zachodnią oraz północną i południową granicę Polski. Nieznaczne zmiany długości odcinków w porównaniu do podawanych we wcześniejszych opisach wynikają z różnic między długościami odcinków przyjmowanych na etapie projektowania, a długościami odcinków wybudowanych lub z powodu zmian w przebiegu infrastruktury wprowadzonych na etapie jej projektowania.

Część budowanej sieci własnej przeprowadzona została jako wspólna inwestycja na podstawie umów z Poznańskim Centrum Superkomputerowo – Sieciowym afiliowanym przy Instytucie Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk (dalej PAN lub PCSS). Umowy dotyczyły budowy ogólnopolskiej magistrali światłowodowej, której łączna długość wyniosła 2.519 km. Inwestycja realizowana była w ramach projektu PIONIER, a jej zadaniem jest zapewnienie dostępu do szerokopasmowego Internetu dla wszystkich ośrodków naukowych w Polsce. Umowy miały charakter koinwestycyjny, co pozwoliło HAWE Telekom w istotny sposób zmniejszyć nakłady na budowę własnej infrastruktury światłowodowej.

W ramach I i II etapu inwestycji wybudowany został pięciootworowy rurociąg teletechniczny (rurociąg złożony z 5 rur). Spośród pięciu rur, dwie rury budowane były na potrzeby PAN, natomiast trzy na użytek HAWE Telekom (na niektórych odcinkach HAWE Telekom zbudowało rurociąg 6 rurowy, z czego 2 rury dla PAN, zaś pozostałe na potrzeby własne i z przeznaczeniem na sprzedaż).

W ramach III etapu inwestycji budowany jest trzytorowy rurociąg teletechniczny na wyłączny użytek HAWE Telekom.

Projekt realizowany jest w etapach, na poniższej mapie przedstawiono orientacyjny przebieg sieci HAWE.



Linie białe ciągłe - sieć docelowa, w tym już wybudowana oraz w trakcie realizacji w ramach III etapu inwestycji
Linie białe przerywane - relacje dzierżawione

Rys. 2. Orientacyjny przebieg Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

W ramach I etapu inwestycji, na przełomie 2006 i 2007 roku zakończono prace budowlane na odcinkach: Sochaczew – Kutno – Konin – Gniezno – Poznań – Gorzów Wlkp. – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk, wraz z odgałęzieniami do granicy państwa w Słubicach i Kołbaskowie (łącznie 1.196 km).

W ramach etapu II inwestycji do końca 2010 roku zakończono prace budowlane na odcinkach: Gdańsk – Elbląg – Olsztyn – Szczytno – Pisz – Ełk – Suwałki – Augustów – Białystok – Siemiatycze – Biała Podlaska – Lublin – Zamość – Biłgoraj – Leżajsk – Rzeszów – Dębica – Tarnów – Wieliczka – Kraków, wraz z odgałęzieniami do granicy państwa w Braniewie, Ogrodnikach, Kuźnicy Białostockiej i Hrebennem (łącznie 1.650 km).

Po oddaniu do eksploatacji II etapu sieci HAWE Telekom stało się właścicielem jednej z największych w Polsce w pełni uzbrojonej sieci światłowodowej, o łącznej długości 2.846 km.

W najbliższych latach Grupa HAWE zamierza rozbudować sieć w ramach III etapu inwestycji. Do końca roku 2011 wybudowane zostały relacje: Wrocław – Oborniki Śląskie – Rawicz – Leszno – Poznań (ok. 215 km). Do końca roku 2012

wybudowana została relacja: Kraków – Katowice (ok. 117 km) oraz Biała Podlaska – Terespol (ok. 61 km). Przebieg kolejnych odcinków budowanych w ramach III etapu inwestycji obejmie relacje: Katowice – Gliwice – Opole – Brzeg – Wrocław, Gołędzkie - Łódź oraz Sochaczew – Warszawa – Siedlce – Biała Podlaska, wraz z odgałęzieniem do granicy państwa w Cieszynie (ok. 687 km).

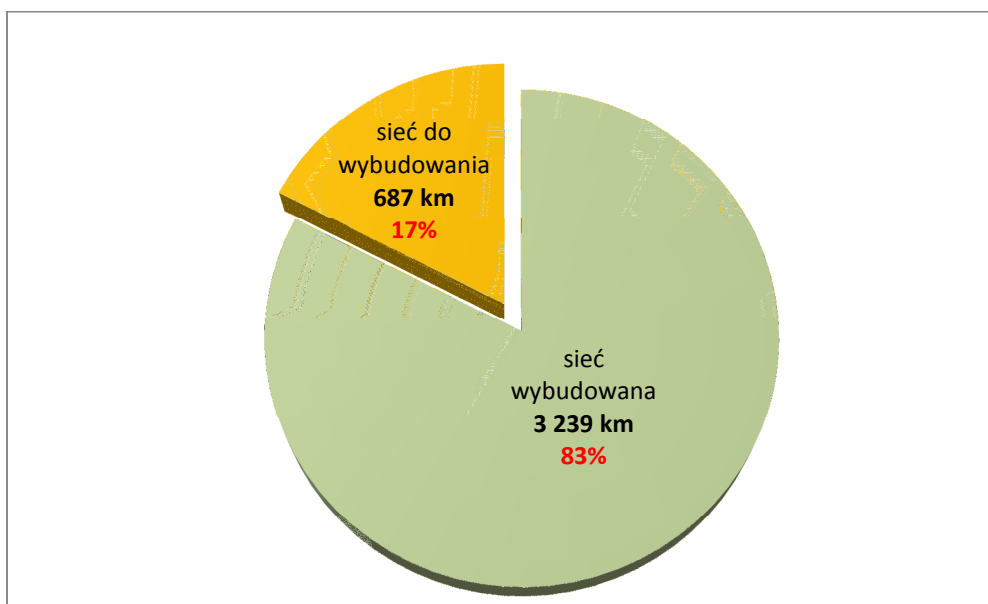
Nakłady inwestycyjne na III etap Spółka zamierza sfinansować ze źródeł zewnętrznych i bieżących wpływów gotówkowych.

Głównym założeniem strategii Grupy HAWE na lata 2010-2016 jest wejście na rynek i uzyskanie na nim stabilnej pozycji „operatora dla operatorów” – „Carriers’ carrier”, którego rola polega na świadczeniu kompleksowego pakietu usług operatorskich w modelu hurtowym, tj. dzierżawy i sprzedaży infrastruktury, transmisji danych, dostępu do Internetu, a także usług w zakresie projektowania, budowy i późniejszej eksploatacji sieci własnych i klientów.

Najważniejszą przesłanką wybranego modelu biznesowego jest dotychczasowy brak podobnej kompleksowej oferty na polskim rynku, co stwarza dla Grupy, w kontekście posiadanych zasobów, przewidywanych uwarunkowań rynkowych i oferowanych produktów i usług, znaczącą przewagę konkurencyjną.

Środkiem do realizacji wytyczonego celu jest budowa i komercjalizacja nowoczesnej, wykorzystującej najnowsze rozwiązania techniczne, zaawansowanej infrastruktury światłowodowej, obejmującej za pomocą dwóch pierścieni – północnego i południowego – cały teren Polski, w tym kluczowe aglomeracje oraz ośrodki administracyjne i gospodarcze.

W obecnej chwili znacząca część sieci szkieletowej została już zbudowana (3.239 km z 3.926 km zaplanowanych), a realizacja pozostałej części domykającej infrastrukturę jest w toku.



Rys. 3. Zaawansowanie budowy inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE według stanu na marzec 2013 roku

Obecnie eksploatowana sieć ma 2.963 kilometrów długości i biegnie od okolic Warszawy (Sochaczew), przez Kutno, Konin, Gniezno, Poznań, Gorzów

Wlkp., Szczecin, Koszalin, Słupsk, Gdańsk, Elbląg, Olsztyn, Szczytno, Pisz, Ełk, Suwałki, Augustów, Białystok, Siemiatycze, Białą Podlaskę, Lublin, Zamość, Biłgoraj, Leżajsk, Rzeszów, Dębicę, Tarnów, Wieliczkę, Kraków do Katowic. Na tych odcinkach świadczone są usługi m.in. dzierżawy ciemnych włókien światłowodowych. Sieć jest uzbrojona i wyposażona w sprzęt teletransmisyjny, co umożliwia świadczenie także usług transmisyjnych.

Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE posiada odgałęzienia do granic:

- Niemiec – w Słubicach i Kołbaskowie,
- Federacji Rosyjskiej – w Braniewie,
- Litwy – w Ogrodnikach,
- Białorusi – w Kuźnicy Białostockiej i Terespolu,
- Ukrainy – w Hrebennem.

Ponadto planowane jest wybudowanie odgałęzienia do granicy Republiki Czeskiej w Cieszynie.

Sieć szkieletową uzupełnia posiadana infrastruktura w siedmiu aglomeracjach – Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach, Krakowie, Gdańsku i Lublinie. Całkowita długość optyczna Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wynosi ponad 3.500 km (łącznie z relacjami dzierżawionymi). Już obecnie istniejąca sieć HAWE Telekom jest jedną z największych teleinformatycznych sieci szkieletowych w Polsce.

W najbliższych latach Grupa planuje domknięcie, w ramach inwestycji własnych, pierścienia światłowodowego wokół całego kraju, tak aby sieć tworzyła niezależne pętle zapewniające pełną protekcję transmisji dla dowolnego miejsca w sieci. Po zakończeniu inwestycji Grupa będzie posiadać ogólnopolską nowoczesną sieć o łącznej długości ok. 3.926 km.

Strategia Grupy przewiduje rozwój działalności w dwóch podstawowych komplementarnych obszarach dających możliwości synergii:

- projektowania, budowy oraz utrzymywania infrastruktury telekomunikacyjnej;
- sprzedaży, dzierżawy oraz świadczenia usług w oparciu o własną, ogólnopolską, nowoczesną sieć światłowodową.

Istotnym elementem założeń strategicznych HAWE Telekom jest sprzedaż części infrastruktury kluczowym operatorom sieci komórkowych oraz innym odbiorcom krajowym i zagranicznym z tego rynku. W założeniach biznesowych HAWE Telekom oferuje na sprzedaż włókna światłowodowe, rurociąg jednorurowy (na wybranych odcinkach dwururowy) oraz do wydzierżawienia włókna światłowodowe.

Zbudowana dotychczas infrastruktura sieciowa składa się z trzech rur, w dwóch z nich zaciągnięto kable światłowodowe (w jednej na całej długości sieci, a w drugiej na części długości sieci), a trzecia rura jest przeznaczona do sprzedaży. Infrastruktura poszerzana jest o punkty styku z sieciami innych operatorów, co pozwala na dołączanie poszczególnych lokalizacji na przebiegu kabla światłowodowego w różnych konfiguracjach. Co 60-70 km wybudowano specjalne pomieszczenia, w których zainstalowano urządzenia aktywne do realizacji usług transmisji danych oraz dostępu do światowych i krajowych

zasobów Internetu. Umożliwia to dostarczanie usług do mniejszych miejscowości leżących na trasie kabla światłowodowego.

Przy poniesieniu dodatkowych nakładów związanych z wciągnięciem nowego kabla światłowodowego, liczba par włókien jakie HAWE Telekom oferuje odbiorcom może zostać zwielokrotniona. Taka rozbudowa posiadanej infrastruktury została dokonana w roku 2012, poprzez wciągnięcie kabla światłowodowego w drugą z trzech rur istniejącego rurociągu kablowego (na części długości sieci). W dalszej perspektywie czasu możliwa jest kolejna rozbudowa posiadanej infrastruktury, np. poprzez wyposażenie rurociągu kablowego w kabel światłowodowy o pojemności do 288 włókien światłowodowych. Należy przy tym zaznaczyć, że koszty takiej operacji są znacznie niższe niż budowy rurociągów i wynoszą tylko kilka procent początkowych nakładów inwestycyjnych poniesionych na wybudowanie rurociągu.

Posiadana i rozbudowywana infrastruktura sieciowa daje podstawę do konstrukcji bogatej i elastycznej oferty produktów i usług o unikalnych cechach na rynku. HAWE Telekom oferuje bez ograniczeń dla wszystkich klientów, przepływności szerokopasmowe w zakresie od 1 do 10 Gb/s (w bliskiej przyszłości również 100 Gb/s) z gwarancją pasma, służące do transferu danych, jak również wykorzystywania usług stosujących protokoły IP. Jest to bardzo istotna przewaga konkurencyjna, którą z jednej strony tworzy rozwiązanie techniczne (elastyczność oferowanego pasma i dostępność zasobów bez ograniczeń dla wszystkich klientów), a z drugiej fakt, że oferty głównych graczy mają liczne restrykcje i ograniczenia.

W roku 2012 Grupa dokonała modernizacji swojej infrastruktury sieciowej, polegającej na wymianie routerów szkieletowych Sieci IP w 18 największych miastach Polski. Przeprowadzona modernizacja infrastruktury sieciowej jest efektem realizacji strategii Grupy polegającej na systematycznej rozbudowie Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, umożliwiającej realizowanie wszystkich świadczonych usług w oparciu o technologię MPLS oraz możliwość przejścia ze standardu 10G do 100G.

Oprzysiężowanie techniczne sieci pozwala oferować zarówno strukturalne usługi transportu danych w standardowym szeregu szybkości od STM1 do STM64, jak również długości fal – lambda (od 1 Gb/s do 10 Gb/s) oraz ciemne włókna do bezpośredniego wykorzystania przez klientów. Obecnie w każdym włóknie można wykorzystywać 12 długości fal, a w najbliższej przyszłości liczba ta wzrośnie do 40, co zwiększy potencjalnie dostępną całkowitą przepustowość do poziomu ponad 38 Terabit/s.

Należy ponadto podkreślić, że bariera wejścia na rynek podmiotów konkurencyjnych jest bardzo wysoka ze względu na czasochłonność i koszt inwestycji. W tym kontekście HAWE Telekom uzyskało uprzywilejowaną pozycję na rynku, która pozwoli zdyskontować przewagę konkurencyjną w planowanym okresie.

Grupa przy wyborze strategii, oprócz posiadanego doświadczenia, potencjału, pozycji rynkowej oraz zbudowanej już infrastruktury światłowodowej, kierowała się także niezależnymi prognozami, co do trendów rozwoju rynku telekomunikacyjnego na świecie i w Polsce oraz wynikającego z nich znaczącego wzrostu potrzeb dotyczących zarówno infrastruktury światłowodowej, jak i usług szerokopasmowego transferu danych w płaszczyznach szkieletowej i dostępowej

sieci. Wykorzystane zostały: raport sporządzony na zlecenie HAWE S.A. przez renomowaną firmę Audytel – „Stan i perspektywy rozwoju rynku telekomunikacyjnego w Polsce do roku 2015” oraz publicznie dostępne opracowania firmy Cisco, wiodącego dostawcy rozwiązań sieciowych.

Powyżej opisaną strategię w zakresie rozbudowy i komercjalizacji światłowodowej infrastruktury telekomunikacyjnej uzupełnia oferta projektowa i budowlana realizowana przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. oraz ORSS Sp. z o.o. Podstawowa działalność projektowo-budowlana Grupy jest uzupełniana działalnością usługową, która stwarza możliwość realizacji długoletnich, stabilnych kontraktów. Przykładami mogą być:

- kontrakt z Telefonią Dialog na utrzymanie jej sieci, tj. ponad 200 tysięcy linii abonenckich,
- podpisana w lutym 2012 roku umowa z TP Teltech Sp. z o.o. na wykonanie projektów budowlanych oraz robót budowlanych w związku z realizacją projektu w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 „Szerokopasmowe lubuskie – budowa sieci szkieletowo-dystrybucyjnej na terenie białych plam w województwie lubuskim”,
- uczestnictwo w Projekcie Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, opisanym szczegółowo w pkt. 29.

Ponadto dodatkowymi atutami Grupy są:

- relatywnie łatwe wykorzystanie posiadanego przez Grupę potencjału projektowo-wykonawczego na rynku budowy kanalizacji energetycznej;
- nawiązanie współpracy, w tym także w ramach aliansów kapitałowych, z potencjalnymi partnerami oferującymi usługi telekomunikacyjne dla klientów końcowych, co uwzględniając synergii z potencjałem infrastrukturalnym HAWE Telekom pozwoliłoby uzyskać przychody ze sprzedaży produktów o wysokiej wartości dodanej.

Według prognozy Cisco, w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej ruch IP wzrośnie w ciągu pięciu lat ponad siedmiokrotnie osiągając 49% średnioroczne tempo wzrostu.

Podobnie jak dla rynku światowego, głównym motorem przyrostu ruchu w sieci w naszym regionie będzie wideo (również HD), rozpowszechnienie szybkiego szerokopasmowego dostępu do Internetu i intensyfikacja użytkowania.

Wideo w ruchu sieciowym użytkowników indywidualnych wzrośnie w ciągu pięciu lat 24-krotnie, tym samym zwiększając swój udział z 16% w 2008 roku do 43% całkowitego ruchu w sieci użytkowników indywidualnych prognozowanego na 2013 roku.

Prognozowany ruch w krajach Europy Środkowo-Wschodniej będzie rósł wyraźnie szybciej niż w świecie i w krajach Europy Zachodniej, co wynika z opóźnienia rozwoju infrastruktury sieciowej w krajach regionu, w tym w Polsce. W szczególności średnioroczne tempo wzrostu całkowitego ruchu IP dla regionu wyniesie 49% i będzie wyższe od średniej światowej wynoszącej 40% i zachodnioeuropejskiej wynoszącej 37%.

Bardzo istotnym czynnikiem sprzyjającym przedsięwzięciu Grupy jest koincydencja okna czasowego realizacji założeń biznesowych na lata 2008 - 2012, pokrywające się z programami finansowanymi ze środków UE:

- Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka;
- Regionalne Programy Operacyjne;
- Program Operacyjny Rozwój Polski Wschodniej.

Łączny budżet tych programów na lata 2007-2013 to ok. 2 mld €. Pozwala to na pozyskanie wsparcia finansowego dla budowy infrastruktury sieciowej, zbudowanie dobrych relacji biznesowych z samorządami i jednostkami administracji państwowej oraz ich późniejszą kontynuację na etapie eksploatacji i utrzymania. Przykładem takich działań jest partnerstwo z PCSS i z samorządami (np. Elbląg, tzw. „Ściana Wschodnia”, udział w realizacji projektu w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 „Szerokopasmowe lubuskie – budowa sieci szkieletowo-dystrybucyjnej na terenie białych plam w województwie lubuskim”).

Polska, jako nowy członek UE ma do nadrobienia poważny dystans w zakresie infrastruktury społeczeństwa informacyjnego. Połączenie wsparcia z UE z trwałą tendencją wzrostu gospodarczego stwarza bardzo duże szanse rozwoju dla Grupy HAWE.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2012 roku dokonana została reorganizacja w HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotycząca działów świadczących usługi budowlane oraz serwisu sieci obcych. Restrukturyzacja miała na celu obniżenie kosztów stałych przy utrzymaniu zasobów gwarantujących zachowanie ciągłości świadczonych usług. W tym celu zmniejszono zatrudnienie pracowników w tych działach, jednocześnie zawierając umowy z podwykonawcami oraz dokonano sprzedaży części środków trwałych, tj. urządzeń i środków transportu, których posiadanie w obecnej strukturze tej spółki nie jest konieczne.

W celu usprawnienia działalności operacyjnej, a także ujednolicenia i optymalizacji polityki finansowej przeprowadzono restrukturyzację organizacyjną działów finansowych oraz kadrowych Spółek Grupy Kapitałowej HAWE. W efekcie z dniem 1 czerwca 2012 roku funkcje finansowo-księgowe oraz zarządzania zasobami ludzkimi obejmujące wszystkie Spółki Grupy Kapitałowej HAWE zostały umiejscowione w spółce HAWE S.A. poprzez przeniesienie do HAWE S.A. pracowników realizujących dotychczas te funkcje w HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Skutkiem tych działań jest powstanie zcentralizowanych działów finansowego oraz zasobów ludzkich, które świadczą usługi finansowo-księgowe i kadrowe dla wszystkich Spółek Grupy, przy czym przedmiotowe usługi dla HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o. realizowane są na podstawie umów zawartych pomiędzy HAWE S.A. a tymi spółkami zależnymi.

Tekst jednolity Statutu oraz regulaminy korporacyjne są podane do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki – www.hawesa.pl w zakładce „Dokumenty korporacyjne”.

19. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu roku, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym opisano w nocy nr 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

Zarząd HAWE S.A. jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą Spółki, którą powołuje Walne Zgromadzenie Spółki. Spółka HAWE S.A. reprezentowana jest dwuosobowo, gdy Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób lub jednoosobowo, gdy Zarząd jest jednoosobowy. Kompetencje Zarządu i Rady Nadzorczej określa Statut, podany do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki – www.hawesa.pl w zakładce „Dokumenty korporacyjne”. Zarząd nie ma uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

20. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Umowy o pracę z Członkami Zarządu pełniącymi funkcje w 2012 roku:

Z Prezesem Zarządu Panem Jerzym Karney została zawarta umowa o pracę na czas określony do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013, lecz nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku. Wypowiedzenie umowy w trakcie trwania kadencji skutkuje dziewięciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Z Wiceprezesem Zarządu Panem Krzysztofem Rybką została zawarta umowa o pracę na czas określony do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013, lecz nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku. Wypowiedzenie umowy w trakcie trwania kadencji skutkuje dziewięciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Z Wiceprezesem Zarządu Panem Dariuszem Jędrzejczykiem została zawarta umowa o pracę na czas określony do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013, lecz nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku. Wypowiedzenie umowy w trakcie trwania kadencji skutkuje dziewięciomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej podano w nocie nr 29.2 sprawozdania finansowego HAWE S.A. za rok 2012.

Ponadto członkowie Zarządu korzystali z dodatkowej opieki zdrowotnej oraz w celach służbowych z samochodów służbowych.

Poza wynagrodzeniem otrzymanym przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w roku 2012 wprowadzony został Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Szczegółowy opis zawarto w nocie nr 5.1 sprawozdania finansowego HAWE S.A. za rok 2012. W tabeli poniżej podano liczby i wartości akcji nabytych przez poszczególne osoby w ramach tego Programu.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba nabytych akcji [szt.]	Wartość nominalna nabytych akcji [PLN]	Wartość, po której nabyto akcje [PLN]	Udział w kapitale zakładowym [%]
Jerzy Karney	Prezes Zarządu	400.000	400.000,00	1.200.000,00	0,37%
Krzysztof Rybka	Wiceprezes Zarządu	300.000	300.000,00	900.000,00	0,28%
Dominik Drozdowski	Dyrektor Zarządzający	50.000	50.000,00	150.000,00	0,05%
Marcin Tarnicki	Dyrektor Zarządzający	50.000	50.000,00	150.000,00	0,05%
Jarosław Józik	Prezes Zarządu spółki zależnej	250.000	250.000,00	750.000,00	0,23%
Ryszard Zajączkowski	Dyrektor Finansowy / Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	50.000	50.000,00	150.000,00	0,05%
RAZEM		1.100.000	1.100.000,00	3.300.000,00	1,03%

Ponadto Pan Jerzy Karney, Pan Krzysztof Rybka i Pan Waldemar Falenta pełnili jednocześnie funkcje w Radach Nadzorczych w spółkach zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., nie otrzymując w 2012 roku wynagrodzenia z tego tytułu.

22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Według stanu na dzień przekazania raportu za 2012 rok następujące liczby akcji Spółki były w posiadaniu osób zarządzających, nadzorujących oraz pełniących funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych oraz wywierają znaczący wpływ na działalność Spółki:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]	Udział w kapitale zakładowym [%]
Jerzy Karney	Prezes Zarządu	400.000	400.000,00	0,37%
Krzysztof Rybka*	Wiceprezes Zarządu	1.484.651	1.484.651,00	1,38%
Dariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu	0	0,00	0,00%
Waldemar Falenta	Przewodniczący Rady Nadzorczej	255.200	255.200,00	0,24%
Tomasz Misiak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	172.000	172.000,00	0,16%
Jolanta Falenta-Rybka*	Członek Rady Nadzorczej	1.484.651	1.484.651,00	1,38%
Grzegorz Kuczyński	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%
Wiesław Likus	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%
Dariusz Maciejuk	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%
Lesław Podkański	Członek Rady Nadzorczej	124.014	124.014,00	0,12%
Dominik Drozdowski	Dyrektor Zarządzający	50.000	50.000,00	0,05%
Marcin Tarnicki	Dyrektor Zarządzający	65.608	65.608,00	0,061%
Jarosław Józik	Prezes Zarządu spółki zależnej	264.047	264.047,00	0,25%
Piotr Żegleń	Prezes Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%
Ryszard Zajączkowski	Dyrektor Finansowy / Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	50.000	50.000,00	0,05%

*akcje i udziały posiadane przez Pana Krzysztofa Rybkę obejmują te same akcje i udziały posiadane przez Panią Jolantę Falentę-Rybkę, posiadane w ramach wspólnoty majątkowej

Pan Jerzy Karney, pełniący funkcję Prezesa Zarządu HAWE S.A., do dnia 29 czerwca 2012 roku pełnił równocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki Dom Maklerski IDM S.A., która do dnia 31 października 2012 roku pełniła funkcję animatora emitenta dla akcji spółki HAWE S.A.

Pan Krzysztof Rybka, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu HAWE S.A., pełnił równocześnie funkcję Prezesa Zarządu spółki Presto Sp. z o.o., która

do dnia 24 stycznia 2012 roku była znaczącym akcjonariuszem HAWE S.A. Pan Krzysztof Rybka pełni równocześnie funkcję członka organu zarządzającego *Alternate Director* w spółce Trinitybay Investments Ltd., która od dnia 18 stycznia 2012 roku jest znaczącym akcjonariuszem HAWE S.A.

Pan Dariusz Maciejuk, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej HAWE S.A., pełni równocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki Dom Maklerski IDM S.A., która do dnia 31 października 2012 roku pełniła funkcję animatora emitenta dla akcji spółki HAWE S.A.

23. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Według stanu na dzień przekazania raportu za 2012 rok akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu HAWE S.A. byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów [szt.]	Udział w liczbie głosów [%]
Trinitybay Investments Ltd.	30 264 660	28,22%	30 264 660	28,22%
Petrenams Ltd.	9 751 041	9,09%	9 751 041	9,09%
Marek Falenta	8 284 623	7,73%	8 284 623	7,73%
Pozostali (<i>free float</i>)	58 936 740	54,96%	58 936 740	54,96%
RAZEM	107 237 064	100,00%	107 237 064	100,00%

24. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Grupa realizuje obecnie Program wykupu akcji własnych HAWE S.A., opisany szczegółowo w nocy nr 5.1 sprawozdania finansowego HAWE S.A. za rok 2012.

W ramach Programu nabytych może być nie więcej niż 20% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiada liczbie 21.447.412 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda oraz stanowi 20% kapitału zakładowego HAWE S.A. i daje 20% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Działania te mają na celu uporządkowanie struktury akcjonariatu w oparciu o duże, stabilne instytucje finansowe o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 18 stycznia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę, na podstawie której zobowiązała się do zakupu 3.000.000 sztuk akcji HAWE S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 2,80% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 2,80% głosów na walnym zgromadzeniu. Jednostkowa cena zakupu akcji została ustalona na poziomie 4,20 zł.

Akcje zostaną nabyte w celu realizacji trzeciego etapu wykonywania Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. Nabycie akcji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. odbędzie się w ramach upoważnienia nadanego w dniu 29 marca 2012 roku przez Zgromadzenie Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po wykonaniu zobowiązania HAWE Telekom Sp. z o.o. będzie posiadała 6.754.014 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 6,30% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 6,30% głosów na walnym zgromadzeniu.

Przy założeniu, że Program wykupu akcji własnych zostanie zrealizowany w całości, akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu HAWE S.A. po zakończeniu Programu (według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania) mogą przedstawiać się następująco:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów [szt.]	Udział w liczbie głosów [%]
Trinitybay Investments Ltd.	30 264 660	28,22%	30 264 660	28,22%
HAWE S.A. (lub inne podmioty dokonujące wykupu akcji HAWE S.A. z upoważnienia HAWE S.A.)	21 447 412	20,00%	21 447 412	20,00%
Petrenams Ltd.	9 751 041	9,09%	9 751 041	9,09%
Marek Falenta	8 284 623	7,73%	8 284 623	7,73%
Pozostali (<i>free float</i>)	37 489 328	34,96%	37 489 328	34,96%
RAZEM	107 237 064	100,00%	107 237 064	100,00%

25. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Papiery wartościowe HAWE S.A. nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych.

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W roku 2012 wprowadzony został Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE. Szczegółowy opis zawarto w nocy nr 5.1 sprawozdania finansowego HAWE S.A. za rok 2012.

27. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Akcje nabyte przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w ramach Programu wykupu akcji własnych, opisanego w nocie nr 5.1 sprawozdania finansowego HAWE S.A. za rok 2012, nie dają prawa wykonywania głosu.

Inne ograniczenia z posiadanych akcji, poza wspomnianym, nie występują.

28. Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**

Umowa, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdań finansowych została zawarta przez HAWE S.A. z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) w dniu 3 kwietnia 2012 roku i obejmuje przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze w latach 2012-2014 oraz badanie rocznych sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego w latach 2012-2014.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 20/RN/2012 Rady Nadzorczej HAWE S.A. z dnia 29 marca 2012 roku.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wpisana jest pod numerem 73 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**

- **badanie rocznego sprawozdania finansowego,**
- **inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,**
- **usługi doradztwa podatkowego,**
- **pozostałe usługi,**

Łączne wynagrodzenie za rok 2012, wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, z tytułu badania rocznych oraz przeglądu półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych HAWE S.A. wynosi 60.000 zł netto, w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania 27.000 zł,
- przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania 33.000 zł.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. nie świadczyła na rzecz HAWE S.A. w 2012 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b dotyczącego danego roku obrotowego,

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. przeprowadziła również na podstawie odrębnie zawartej umowy z dnia 3 kwietnia 2012 roku ze spółką HAWE Telekom Sp. z o.o. przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 oraz badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 tej spółki. Umowa obejmowała wynagrodzenie w wysokości 38.000 zł netto, w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego sprawozdania 17.100 zł,
- przegląd półrocznego sprawozdania 20.900 zł.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. przeprowadziła również na podstawie odrębnie zawartej umowy z dnia 3 kwietnia 2012 roku ze spółką HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 oraz badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 tej spółki. Umowa obejmowała wynagrodzenie w wysokości 37.000 zł netto, w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego sprawozdania 16.650 zł,
- przegląd półrocznego sprawozdania 20.350 zł.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. nie świadczyła na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o. ani HAWE Budownictwo Sp. z o.o. w 2012 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

d) informacje określone w lit. b i c dotyczące poprzedniego roku obrotowego (tj. 2011).

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych HAWE S.A. za rok 2011 była PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla żadnej ze spółek Grupy HAWE w roku 2011 usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

Łączne wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznych oraz przeglądu półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych HAWE S.A. za rok 2011 wyniosło 58.000 zł netto, w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania 19.000 zł,
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania 16.000 zł,
- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania 12.000 zł,
- przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania 11.000 zł.

PKF Audyt Sp. z o.o. przeprowadziła również, na podstawie odrębnie zawartej umowy z dnia 30 czerwca 2011 roku ze spółką HAWE Telekom Sp. z o.o., przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku oraz badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 tej spółki. Umowa obejmowała wynagrodzenie w wysokości 45.000 zł netto, w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego sprawozdania 29.000 zł,
- przegląd półrocznego sprawozdania 16.000 zł.

PKF Audyt Sp. z o.o. przeprowadziła również, na podstawie odrębnie zawartej umowy z dnia 30 czerwca 2011 roku ze spółką HAWE Budownictwo Sp. z o.o., przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku oraz badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 tej spółki. Umowa obejmowała wynagrodzenie w wysokości 34.000 zł netto, w tym wynagrodzenie za:

- badanie rocznego sprawozdania 22.000 zł,
- przegląd półrocznego sprawozdania 12.000 zł.

29. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Poniżej przedstawiono te ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy w roku 2012 i w latach kolejnych, których nie omówiono we wcześniejszych punktach niniejszego sprawozdania.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowy z Telefonią DIALOG S.A.

Spółka zależna HAWE Budownictwo Sp. z o.o. w dniu 24 marca 2011 roku zawarła z Telefonią DIALOG S.A. umowę na utrzymanie, usuwanie uszkodzeń i eksploatację infrastruktury teletechnicznej oraz sieci energetycznej na terenie następujących obszarów sieciowych: Elbląg, Wrocław, Zielona Góra, Bielsko Biała, Jelenia Góra, Łódź, Lubin i Wałbrzych. Umowa została zawarta na 3 lata,

szacunkowe przychody w tym okresie mogą wynieść 30 mln zł netto. Zawarcie umowy jest potwierdzeniem rosnącego popytu na kompleksowe świadczenie usług dla operatorów telekomunikacyjnych realizowanych przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Są to działania wpisane w strategię realizowaną przez Grupę Kapitałową HAWE.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2012 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2013 roku, a jej przedmiotem jest wykonanie projektów budowlanych oraz robót budowlanych w związku z realizacją projektu w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 „Szerokopasmowe lubuskie – budowa sieci szkieletowo-dystrybucyjnej na terenie białych plam w województwie lubuskim”. Zawarta umowa dotyczy realizacji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. usług poprzez kompleksowe zaprojektowanie i wybudowanie, wraz z dostawą materiałów, infrastruktury sieci szerokopasmowej na obszarze województwa lubuskiego w powiatach Międzyrzecz, Świebódzin, Żagań, Żary. Przewidywane przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu realizacji umowy wyniosą około 22 mln zł.

Zawarcie umowy o współpracy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. oraz Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 roku HAWE S.A. zawarła umowę o współpracy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. oraz spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy pomiędzy stronami w zakresie rozwoju szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej na terenie Polski Wschodniej. Umowa przewiduje powołanie nowego podmiotu, poprzez który strony umowy będą realizować współpracę związaną z projektowaniem oraz budową Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w modelu DBO („Design, Build and Operate”) lub DBOT („Design, Build, Operate and Transfer”). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Projekt Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej obejmuje województwa: lubelskie, podkarpackie, podlaskie, świętokrzyskie i warmińsko-mazurskie. W ramach projektu zostanie wybudowanych ponad 10.000 km sieci światłowodowej oraz 1.000 węzłów szkieletowo-dystrybucyjnych. Wartość całego projektu to ponad 1,4 mld zł (w tym ponad 1 mld zł stanowi dofinansowanie z Unii Europejskiej). Dnia 10 listopada 2011 roku Ministerstwo Rozwoju Regionalnego zakończyło etap notyfikacji i uzyskało zgodę Komisji Europejskiej na pomoc publiczną w przedmiotowym projekcie. Aprobata Komisji Europejskiej dla tego projektu pozwala samorządom na rozpoczęcie procedur przetargowych bez ryzyka negatywnego zaopiniowania inwestycji przez organy Unii Europejskiej.

Zawarcie przedmiotowej umowy przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym i do poprawy oferty dostępu do szerokopasmowego Internetu w obszarach Polski Wschodniej, a tym samym do likwidacji zjawiska wykluczenia cyfrowego, przy poszanowaniu obowiązujących zasad pomocy publicznej oraz ochrony równowagi konkurencyjnej.

Zawarcie umowy o współpracy pomiędzy HAWE S.A. a spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2012 roku zawarta została umowa pomiędzy HAWE S.A. a spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. określająca zasady współpracy pomiędzy stronami Umowy w zakresie rozwoju szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej na terenie województwa mazowieckiego w ramach Projektu Internet dla Mazowsza. Umowa przewiduje powołanie nowego podmiotu, poprzez który strony Umowy będą realizować współpracę związaną z projektowaniem oraz budową sieci szerokopasmowej w modelu DBO („Design, Build and Operate”) lub DBOT („Design, Build, Operate and Transfer”). Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W ramach Projektu Internet dla Mazowsza zostanie wybudowanych ponad 3.640 km sieci światłowodowej.

Wartość całego Projektu to ponad 493 mln zł (85% wartości Projektu stanowi dofinansowanie z Unii Europejskiej).

Zawarcie przedmiotowej Umowy przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym i do poprawy oferty dostępu do szerokopasmowego Internetu na obszarach województwa mazowieckiego, a tym samym do likwidacji zjawiska wykluczenia cyfrowego, przy poszanowaniu obowiązujących zasad pomocy publicznej oraz ochrony równowagi konkurencyjnej.

Zakwalifikowanie Spółki do indeksu giełdowego mWIG40

Po sesji notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 16 marca 2012 roku została przeprowadzona rewizja roczna list uczestników indeksów giełdowych, w wyniku której Spółka HAWE S.A. została przekwalifikowana z indeksu sWIG80 do indeksu mWIG40.

Zmiana Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych

W dniu 23 lipca 2012 roku Spółka wypowiedziała, ze skutkiem na dzień 31 października 2012 roku, umowę o świadczenie usług Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zawartą w dniu 8 września 2009 roku z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie.

W dniu 9 sierpnia 2012 roku Spółka zawarła umowę o świadczenie usług Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z Domem Maklerskim BZWBK S.A. z siedzibą w Poznaniu. Świadczenie usług rozpoczęło się od dnia 1 września 2012 roku.

W dniu 26 listopada 2012 roku Spółka zawarła umowę o świadczenie usług Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z Domem Maklerskim PKOBP S.A. z siedzibą w Warszawie. Świadczenie usług rozpoczęło się od dnia 1 grudnia 2012 roku.

Zawarcie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 3 stycznia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego wraz z oświadczeniami o poddaniu się egzekucji w zakresie wydania przedmiotu zastawu. Umowa zabezpiecza

wierzytelności Alior Bank S.A. od osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. W umowie określono najwyższą sumę zabezpieczenia wynoszącą niecałe 158 mln zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony został na jednej rurze rurociągu teletechnicznego o długości 2.845,2 km, należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 21 stycznia 2013 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła 1.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + marża. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 30 kwietnia 2013 roku. Odsetki płatne są miesięcznie. Pożyczka przeznaczona została na działalność bieżącą.

Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego HAWE S.A., niezrealizowanie tej uchwały

W dniu 18 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Kapitał mógł zostać podwyższony z kwoty 107.237.064,00 zł do kwoty nie niższej niż 157.237.064,00 zł i nie wyższej niż 207.237.064,00 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 50.000.000,00 zł i nie wyższą niż 100.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 50.000.000 i nie więcej niż 100.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii H miały zostać w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.

Cena emisyjna jednej akcji serii H została ustalona na 6,00 zł, z zastrzeżeniem, że cena ta mogła zostać zmieniona przez Radę Nadzorczą Spółki, przy czym w żadnym przypadku cena ta nie mogła być niższa niż 5,00 zł. Cena emisyjna ustalona została w drodze negocjacji z potencjalnymi oznaczonymi odbiorcami.

Umowy o objęcie akcji serii H zawarte miały być nie wcześniej niż dnia 19 września 2012 roku i nie później niż dnia 17 marca 2013 roku. Przedmiotowe umowy o objęcie akcji serii H zawarte miały być przez Zarząd Spółki wyłącznie po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą ich treści, w tym ceny emisyjnej obejmowanych akcji serii H.

Oferta nabycia akcji serii H skierowana miała zostać do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, wskazanych przez Zarząd Spółki i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.

Podwyższenie kapitału miało umożliwić Spółce pozyskanie kapitału zewnętrznego, w celu zapewnienia środków niezbędnych do realizacji jej planów biznesowych związanych z uczestnictwem w procesach konsolidacji rynku infrastruktury telekomunikacyjnej, a emisja akcji nowej serii uznana została za najkorzystniejszy sposób pozyskania kapitału. W wyniku emisji akcji podwyższeniu uległby poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz umożliwiający realizację celów inwestycyjnych Spółki, co jednocześnie wpłynęłoby korzystnie na strukturę bilansu Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 5 lutego 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął uchwałę o niezrealizowaniu przedmiotowej uchwały

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 września 2012 roku oraz o wyłączeniu możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianej tą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki podjął taką decyzję w związku z otrzymaniem od Polskich Kolei Państwowych S.A. zawiadomienia o podjęciu przez Zarząd PKP S.A. decyzji o zamknięciu bez rozstrzygnięcia procesu prywatyzacji TK Telekom Sp. z o.o., w którym uczestniczyła Spółka i którego realizacja miała nastąpić poprzez przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W toku negocjacji prowadzonych pomiędzy Spółką a PKP S.A. wystąpił brak możliwości osiągnięcia porozumienia w kluczowych dla Spółki kwestiach, które stanowiły o rentowności, atrakcyjności biznesowej oraz możliwości osiągnięcia efektu synergii wynikającej z nabycia 100% udziałów TK Telekom Sp. z o.o.

W ocenie Zarządu Spółki brak realizacji transakcji nabycia 100% udziałów TK Telekom Sp. z o.o. pozwoli Spółce na powrót do relacji biznesowych, które w toku realizacji tej transakcji były zawieszone. Uruchomienie przedmiotowych relacji biznesowych pozwoli Spółce na rozwijanie współpracy z krajowymi operatorami telekomunikacyjnymi oraz na dalsze zacieśnianie współpracy z TK Telekom Sp. z o.o., której wyrazem była umowa podpisana pod koniec grudnia 2012 roku.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, uznanie oferty ORSS Sp. z o.o. za najkorzystniejszą w przetargu dotyczącym Projektu

W dniu 28 czerwca 2012 roku HAWE S.A. nabyła, w drodze warunkowego nabycia, 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („ORSS Sp. z o.o.”) (wcześniej Maribel Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 33,33% udziałów w kapitale zakładowym i dających 33,33% głosów na zgromadzeniu wspólników. Warunki nabycia (opisane w pkt. 7. niniejszego sprawozdania) zostały spełnione do dnia 22 sierpnia 2012 roku, zatem nabycie udziałów przez HAWE S.A. zostało dokonane.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie ORSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu. W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 11 lutego 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy

spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim.

W dniu 19 lutego 2013 roku do HAWE S.A. wpłynęła informacja, iż Zarząd Województwa Warmińsko-Mazurskiego uznał ofertę ORSS Sp. z o.o. za najkorzystniejszą w przetargu o zawarcie umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym dla przedsięwzięcia polegającego na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Projekt 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. 2.240 km. Wartość Projektu wynosi blisko 330 mln zł.

Uznanie oferty HAWE Budownictwo Sp. z o.o. za najkorzystniejszą w przetargu na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 22 lutego 2013 roku do HAWE S.A. wpłynęła informacja, iż wskutek wydania korzystnego dla spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wyroku przez Krajową Izbę Odwoławczą (KIO) wyczerpana została procedura odwoławcza przed KIO, która uniemożliwiała podpisanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z Miastem Zabrze – Miejski Zarząd Dróg i Infrastruktury Informatycznej umowy dotyczącej budowy Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej – Etap II i III wraz z punktem hot-spot o wartości 15 mln zł. Projekt zakłada zaprojektowanie i budowę pasywnej sieci szerokopasmowej na terenie Miasta Zabrze o długości ok. 72 km wraz z adaptacją budowlaną pomieszczeń oraz instalacją i montażem urządzeń aktywnych w 150 lokalizacjach.

HAWE Budownictwo Sp. z o.o. realizuje już Etap I projektu budowy Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej o wartości ok. 3 mln zł.

30. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.

Szczegółowy opis lokat i inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy HAWE w roku 2012 znajduje się w punktach nr: 7, 8, 10 i 24 niniejszego sprawozdania.

31. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta.

Spółka zakłada, że rozwój Grupy Kapitałowej HAWE może odbywać się w drodze

dokonania akwizycji podmiotów prowadzących działalność zbieżną z zakresem działalności Grupy. Zarząd Spółki nie wyklucza, że w przypadku pojawienia się atrakcyjnych możliwości zakupu podmiotów prowadzących działalność projektowania i budownictwa infrastruktury telekomunikacyjnej oraz prowadzących działalność w zakresie telekomunikacji i transmisji danych rozważy taką transakcję.

W celu ewentualnych akwizycji, w ramach środków pozyskanych z emisji akcji serii E, Spółka przewidywała do 10 mln zł na ewentualne akwizycje. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie dokonała akwizycji. Do czasu znalezienia atrakcyjnych podmiotów do przejęcia, środki te – zgodnie z zapisami zawartymi w Prospekcie emisyjnym – przeznaczone zostały na finansowanie budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zaciągnęła zobowiązań, ani nie podjęła ustaleń w sprawie ewentualnych zakupów oraz przejęć, które miałyby zostać zrealizowane przy wykorzystaniu środków z emisji.

Jerzy Karney
Prezes Zarządu

Krzysztof Rybka
Wiceprezes Zarządu

Dariusz Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu