



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

SPÓŁKI HAWE S.A.

I

GRUPY KAPITAŁOWEJ HAWE

W 2013 ROKU

Warszawa, 10 marca 2014 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 Spółki HAWE S.A. i Grupy Kapitałowej HAWE, niniejszy dokument stanowi jednocześnie Sprawozdanie z działalności Spółki HAWE S.A. w 2013 roku i Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2013 roku.

Zasady rachunkowości stosowane przez spółkę dominującą oraz spółki objęte konsolidacją zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu finansowym HAWE S.A. za 2013 rok i Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

1. Specyfika i charakter działalności.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa HAWE („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa HAWE”) prowadziła działalność operacyjną w trzech segmentach branżowych:

- usługi telekomunikacyjne, świadczone przez HAWE Telekom Sp. z o.o. i spółki zależne od Mediatel S.A.,
- usługi budownictwa teletechnicznego, świadczone przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.,
- zarządzanie Grupą Kapitałową przez HAWE S.A., świadczącą na rzecz spółek zależnych usługi doradcze, księgowo-kadrowe i finansowe.

- 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 2013 rok

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2012 do 31-12-2012
I. Przychody ze sprzedaży	175 002	107 903	41 558	25 854
II. Zysk brutto na sprzedaży	83 521	45 274	19 834	10 848
III. Zysk z działalności operacyjnej	61 140	24 142	14 519	5 785
IV. EBITDA	76 897	32 976	18 261	7 901
V. Zysk przed opodatkowaniem	62 910	22 159	14 939	5 309
VI. Zysk netto	51 128	16 908	12 142	4 051
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	107 237 064	107 237 064	107 237 064
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,48	0,16	0,11	0,04
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 840	27 994	10 648	6 707
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 163	-42 951	-6 213	-10 291
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 171	1 462	-1 703	350
XII. Przepływy pieniężne netto razem	11 506	-13 494	2 732	-3 233
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
XIII. Aktywa obrotowe	79 290	69 818	19 119	17 078
XIV. Aktywa trwałe	529 807	468 712	127 750	114 650
XV. Aktywa razem	609 096	538 530	146 869	131 728
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	77 601	205 563	18 712	50 282
XVII. Zobowiązania długoterminowe	178 585	32 475	43 062	7 944
XVIII. Zobowiązania razem	256 186	238 038	61 773	58 226
XIX. Kapitał własny	352 910	300 492	85 096	73 502

Dane dotyczące sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2013 do 31-12-2013	od 01-01-2012 do 31-12-2012
I. Przychody ze sprzedaży	10 106	7 840	2 400	1 878
II. Zysk brutto na sprzedaży	4 337	5 680	1 030	1 361
III. Zysk z działalności operacyjnej	-7 076	-5 152	-1 680	-1 235
IV. EBITDA	-6 776	-4 838	-1 609	-1 159
V. Zysk przed opodatkowaniem	-7 117	-5 183	-1 690	-1 242
VI. Zysk netto	-6 335	-4 491	-1 504	-1 076
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	107 237 064	107 237 064	107 237 064
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,06	-0,04	-0,01	-0,01
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 308	7 020	1 973	1 682
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 274	-8 154	-2 677	-1 954
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 735	-209	650	-50
XII. Przepływy pieniężne netto razem	-230	-1 343	-55	-322
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
XIII. Aktywa obrotowe	5 028	6 463	1 212	1 581
XIV. Aktywa trwałe	440 001	409 799	106 096	100 239
XV. Aktywa razem	445 029	416 262	107 308	101 820
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 462	1 001	1 799	245
XVII. Zobowiązania długoterminowe	29 144	504	7 027	123
XVIII. Zobowiązania razem	36 606	1 505	8 827	368
XIX. Kapitał własny	408 422	414 757	98 481	101 452

Z porównania wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową HAWE w latach 2012-2013 wynika, że w 2013 roku osiągnięto wyższe o 62% przychody ze sprzedaży (wyższe o 67 mln zł) i ponad trzykrotnie wyższy zysk netto (wyższy o 34 mln zł). Związane jest to przede wszystkim z uzyskaniem wysokich przychodów ze sprzedaży z tytułu leasingu i sprzedaży infrastruktury światłowodowej, które charakteryzują się wysoką marżą. Grupa rozpoczęła również realizację Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej oraz innych projektów realizowanych dla jednostek samorządu terytorialnego, w tym z wykorzystaniem infrastruktury telekomunikacyjnej posiadanej przez Grupę.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w 2013 roku przyrost w stosunku do roku poprzedniego wartości aktywów o 13%, zarówno trwałych, jak i obrotowych. Główną przyczyną wzrostu wartości aktywów trwałych było zwiększenie,

w wyniku prowadzonej inwestycji, wartości własnej infrastruktury telekomunikacyjnej, wykazywanej w aktywach trwałych.

Na koniec 2013 roku zobowiązania Grupy były nieznacznie wyższe niż na koniec 2012 roku, jednak nastąpił znaczący wzrost zobowiązań długoterminowych przy jednoczesnym spadku krótkoterminowych (przekwalifikowanie zobowiązań, zamiana krótkoterminowego kredytu na długoterminowe obligacje), co jest skutkiem działań prowadzonych przez Grupę dotyczących zarządzania finansowaniem działalności operacyjnej i inwestycyjnej Grupy.

W 2013 roku Grupa wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 45 mln zł (w 2012 roku 28 mln zł), w związku ze świadczonymi usługami telekomunikacyjnymi, głównie sprzedaży infrastruktury teletechnicznej. Grupa, w związku z prowadzonym III etapem inwestycji budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, wykazała w 2013 roku ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej równe -26 mln zł (w 2012 roku równe -43 mln zł).

W 2013 roku HAWE S.A. zwiększyła osiągane przychody w wyniku rozszerzenia zakresu świadczonych usług, m.in. o usługi związane z zarządzaniem projektem budowy sieci szerokopasmowych, co w efekcie spowodowało wzrost należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Spółka nabyła akcje Mediatel S.A. oraz udziały ORSS Sp. z o.o. i OMSS Sp. z o.o., w związku z czym wzrosła wartość aktywów trwałych HAWE S.A. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek spółkom zależnym ze środków pozyskanych z emisji obligacji, co również spowodowało wzrost aktywów trwałych HAWE S.A. przy jednoczesnym wzroście zobowiązań finansowych.

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

CZYNNIKI RYZYKA SPECYFICZNE DLA SPÓŁKI I BRANŻY

- *RYZIKO 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 prowadzi 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 oraz długoterminowe obligacje.

- *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

- RYZYKO 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.

- RYZYKO 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.

- RYZYKO 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 osiąganych 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 2013 roku podstawowym przedmiotem działalności Grupy HAWE było świadczenie usług telekomunikacyjnych (HAWE Telekom Sp. z o.o., spółki z Grupy Kapitałowej Mediatel) oraz usług budowy, projektowania i serwisu sieci światłowodowych (HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o.).

HAWE Telekom Sp. z o.o. – 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., wykorzystywane do instalacji urządzeń teletechnicznych niezbędnych do świadczenia usług;
- transmisji 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 protokół 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 ogólnoswiatowych 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.

Grupa Kapitałowa Mediatel – usługi telekomunikacyjne

Grupa Kapitałowa Mediatel działa na rynku telekomunikacyjnym. Powstała w 2008 roku w efekcie połączenia kilku spółek posiadających komplementarne oferty dla rynku telekomunikacyjnego, co jej pozwoliło zająć pozycję niezależnego dostawcy zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W okresie swojej działalności zakres aktywności na rynku telekomunikacyjnym ulegał zmianie.

Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel świadczy usługi telefoniczne, w tym usługi hurtowego tranzytu i terminacji telekomunikacyjnego ruchu głosowego krajowego i międzynarodowego do sieci stacjonarnych i komórkowych. Usługi realizowane są w oparciu o własne centrale, ponad 100 punktów styku z sieciami innych operatorów (m.in. w Warszawie oraz we Frankfurcie nad Menem) oraz umowy międzyoperatorskie. Grupa Kapitałowa Mediatel oferuje również usługi dostępu do Internetu oraz usługi centrum kolokacyjnego.

HAWE Budownictwo Sp. z o.o. – Usługi projektowo-budowlane oraz serwisu 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

oraz jednostek samorządu terytorialnego.

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 i serwisowych 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:
 - tworzenie map cyfrowych;
 - tworzenie dokumentacji;
- usługi serwisowe:
 - utrzymania infrastruktury teletechnicznej;
 - utrzymania sieci światłowodowych i miedzianych;
 - utrzymania systemów radiowych.

Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. – Usługi dotyczące sieci szerokopasmowych

Przedmiotem działalności ORSS Sp. z o.o. jest:

- realizacja umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym zawartej z Województwem Warmińsko-Mazurskim, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmową realizowaną 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 2.241 km;
- realizacja umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym zawartej z Województwem Podkarpackim, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu

siecią szerokopasmową realizowaną w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim; Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Podkarpackiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.006 km.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa HAWE osiągała przychody z działalności w następujących **segmentach działalności**:

- **Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej** osiągając przychody 127.711 tys. zł i wynik zysk brutto na sprzedaży 78.969 tys. zł;
- **Budownictwo i projektowanie oraz serwis sieci obcych** osiągając przychody 44.760 tys. zł i wynik zysk brutto na sprzedaży 4.430 tys. zł;
- **Zarządzanie Grupą Kapitałową** osiągając przychody 2.531 tys. zł i wynik zysk brutto na sprzedaży 121 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży poszczególnych grup produktów i usług (według danych ze Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok) przedstawiają się następująco:

Struktura rzeczowa (wg rodzaju działalności)

(w tys. PLN)

	2013	2012
leasing finansowy włókien	78 842	53 859
sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	30 905	15 108
dzierżawa włókien	1 025	1 116
dzierżawa pasma – transmisja danych	5 175	6 758
usługi dostępu do Internetu	2 902	2 609
usługi serwisu włókien	1 862	1 024
dzierżawa kolokacji	2 640	1 922
usługi telekomunikacyjne Carriers	3 459	0
usługi telekomunikacyjne Home	707	0
usługi budowlane	20 909	7 686
usługi projektowe	6 204	1 914
usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	9 963	10 689
usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	2 500	3 116
usługi pozostałe	1 424	888
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług	168 518	106 688
sprzedaż towarów	38	0
sprzedaż materiałów	6 446	1 215
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 484	1 215
RAZEM	175 002	107 903

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.

Najważniejsi klienci Grupy zostali przedstawieni w punkcie nr 6 niniejszego sprawozdania.

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

Struktura geograficzna

(w tys. PLN)

	2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	168 518	106 688
Kraj	158 389	86 029
Eksport	10 129	20 659
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	6 484	1 215
Kraj	6 484	1 215
Eksport	0	0
RAZEM	175 002	107 903

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

Istotne dla działalności Grupy Kapitałowej HAWE są umowy zawarte przez HAWE Telekom Sp. z o.o. na świadczenie usług dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych” 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., MNI Telecom S.A.

Skutki finansowe umów, z tytułu których świadczenie usług dopiero zostanie rozpoczęte, zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze.

Kolejne zawierane umowy świadczą o rosnącym zapotrzebowaniu operatorów telekomunikacyjnych na wykorzystanie infrastruktury światłowodowej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o., a tym samym potwierdza rosnącą pozycję Grupy Kapitałowej HAWE na rynku telekomunikacyjnym.

Ponadto w 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła kolejne znaczące umowy sprzedaży własnej infrastruktury z następującymi podmiotami: Polkomtel Sp. z o.o., ACISA S.A. Oddział w Polsce, ALDESA CONSTRUCCIONES S.A. Oddział w Polsce, Vectra Investment Sp. z o.o., ATM S.A.

Zawarcie przedmiotowych umów stanowi element realizacji założeń biznesowych Grupy Kapitałowej HAWE polegających na zbywaniu składników aktywów, które zostały wytworzone z założeniem późniejszej ich odsprzedaży.

Znaczące dla Grupy są umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym zawarte przez ORSS Sp. z o.o. z Województwem Warmińsko-Mazurskim i Województwem Podkarpackim, których przedmiotem są przedsięwzięcia polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu sieciami szerokopasmowymi realizowane w ramach Projektów Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim i Województwie Podkarpackim, które opisano w punkcie 29 niniejszego sprawozdania.

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.

Opis zmian w składzie Grupy Kapitałowej HAWE wraz z podaniem ich przyczyn zawarto w nocie nr 5.1 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do **Grupy Kapitałowej HAWE** należały następujące podmioty:

HAWE S.A.
z siedzibą w Warszawie

jednostka dominująca pod względem prawnym („Emitent”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Jednostka”, „HAWE S.A.”);

HAWE Telekom Sp. z o.o.
z siedzibą w Legnicy

jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („HAWE Telekom Sp. z o.o.”);

HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
z siedzibą w Legnicy

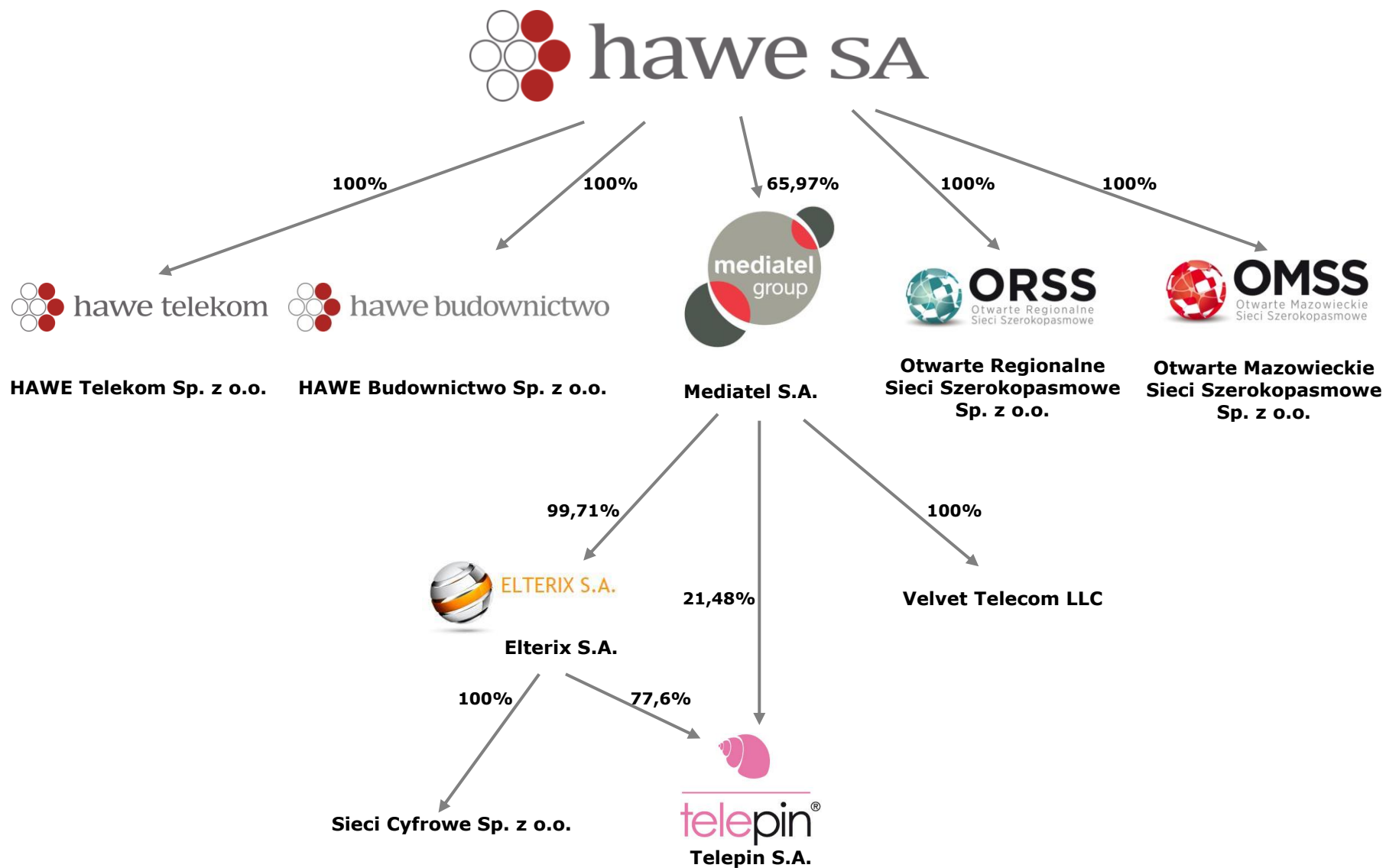
jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana

	metodą pełną („HAWE Budownictwo Sp. z o.o.”);
Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („ORSS Sp. z o.o.”);
Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („OMSS Sp. z o.o.”);
Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („Mediatel S.A.”).

Mediatel S.A. jest jednostką dominującą pod względem prawnym w **Grupie Kapitałowej Mediatel**, w skład której na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wchodziły następujące spółki:

Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka dominująca pod względem prawnym („Mediatel S.A.”);
Elterix S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Elterix S.A.”);
Telepin S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Telepin S.A.”);
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej;
Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Velvet Telecom LLC”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Mediatel S.A. jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza oraz publikuje oddzielne raporty okresowe jednostkowe spółki Mediatel S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej Mediatel.



Rys. 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: 24 czerwca 2002 roku
NIP: 527-23-80-580
REGON: 015197353
Zarząd: Krzysztof Witoń - Prezes Zarządu
Dariusz Jędrzejczyk - Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Rybka - 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: 100.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.000 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

Strona www: www.orss.pl

Data powstania: 24 września 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: Krzysztof Rybka - Członek Zarządu

Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
(do 15 lutego 2013 roku: Palama 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: 14 sierpnia 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000429753

Adres: ul. Franciszka Nullo 2
00-486 Warszawa

Telefon: 22 501 55 00

Faks: 22 501 55 01

E-mail: biuro@omss.pl

Data powstania: 19 lipca 2012 roku

NIP: 527-268-20-80

REGON: 146251559

Udziałowcy: HAWE S.A. - 100% udziałów (od dnia 19 czerwca 2013 roku)

Zarząd: Krzysztof Rybka - Prezes Zarządu

Mediatel S.A.

Pełna nazwa: Mediatel Spółka Akcyjna

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy: 6.569.575,60 zł, w pełni opłacony, podzielony na 32.847.878 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda

Rejestracja: 21 września 2001 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000045784

Adres: ul. Chałubińskiego 8
00-613 Warszawa

Telefon: 22 377 40 00

Faks: 22 377 45 00

E-mail: info@mediatel.pl
Strona www: www.mediatel.pl
Rok powstania: 1991
NIP: 526-030-26-40
REGON: 012512021
Główni Akcjonariusze: HAWE S.A. – 65,97% udziałów (od dnia 17 września 2013 roku)
Magna Polonia S.A. – 20,23% udziałów
Zarząd: Marcin Kubit – Prezes Zarządu
Marek Nowakowski – Członek Zarządu

Elterix S.A.

Pełna nazwa: Elterix Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 58.359.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 58.359.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja: 20 czerwca 2001 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000020560
Adres: ul. Chałubińskiego 8
00-613 Warszawa
Telefon: 22 377 40 00
Faks: 22 377 45 00
E-mail: info@mediatel.pl
Strona www: www.elterix.pl
Rok powstania: 1988
NIP: 586-015-84-30
REGON: 190932182
Główny Akcjonariusz: Mediatel S.A. – 99,71% udziałów
Zarząd: Marcin Kubit – Członek Zarządu
Marek Nowakowski – Członek Zarządu

Telepin S.A.

Pełna nazwa: Telepin Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 460.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 4.600.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja: 9 grudnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000372712
Adres: Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Telefon: 22 377 40 00
Faks: 22 377 45 00
E-mail: telepin@telepin.pl
Strona www: www.telepin.pl
Rok powstania: 2010
NIP: 701-027-57-94
REGON: 142714413
Główni Akcjonariusze: Elterix S.A. – 77,60% udziałów
Mediatel S.A. – 21,48% udziałów
Zarząd: Adam Strug – Prezes Zarządu

Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Sieci Cyfrowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 100.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy
Rejestracja: 21 kwietnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,

	XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	pod nr KRS 0000354467
Adres:	Al. Jerozolimskie 65/79
	00-697 Warszawa
Telefon:	22 377 40 00
Faks:	22 377 45 00
Rok powstania:	2010
NIP:	701-023-33-82
REGON:	142388907
Udziałowcy:	Elterix S.A. – 100,00% udziałów
Zarząd:	do dnia 29 listopada 2013 roku w skład Zarządu wchodził Prezes Zarządu Pan Jacek Staszewski; w tym dniu Pan Jacek Staszewski złożył rezygnację z pełnionej funkcji; do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nowy Zarząd nie został powołany

Velvet Telecom LLC

Pełna nazwa:	Velvet Telecom LLC
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy:	100,00 USD
Adres:	550-H Grand Street, Suite GB New York, NY 10002-4226 USA
Udziałowcy:	Mediatel S.A. – 100,00% udziałów

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 2013 roku, zawarto w nocy nr 34 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

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.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Bankiem DnB NORD Polska S.A. aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 11 października 2010 roku (opis umowy zawarto w nocy nr 29.2.2. Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok). Przedmiotem aneksu było ustanowienie na podstawie odrębnej umowy dodatkowego limitu kredytowego w wysokości 5 mln zł z przeznaczeniem na gwarancje wykorzystywane przy realizacji projektów budowy szerokopasmowych sieci szkieletowych. Umowa o limit została rozliczona i zamknięta w dniu 17 września 2013 roku.

W dniu 4 czerwca 2013 roku spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy kredytu odnawialnego zaciągniętego w Alior Bank S.A. z dnia 23 sierpnia 2011 roku (opis umowy zawarto w nocie nr 29.2.4. Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok). W związku z częściową spłatą kredytu dokonaną przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w wysokości 5.000 tys. zł, kwota kredytu uległa obniżeniu z 25.000 tys. zł do 20.000 tys. zł, a termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 4 sierpnia 2013 roku. W dniu 25 lipca 2013 roku kredyt został przedterminowo w całości spłacony.

W 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej HAWE zaciągały pożyczki w ramach Grupy, co opisano w nocie nr 34 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok. Zestawienie umów pożyczek udzielonych w ramach Grupy Kapitałowej HAWE według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku 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.

W 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej HAWE korzystały z pożyczek udzielonych w ramach Grupy, dla których informacje o udzielonych w bieżącym okresie sprawozdawczym zawiera nota nr 34 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

W 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej HAWE nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

Poniższe tabele przedstawiają zestawienie umów pożyczek udzielonych w ramach Grupy Kapitałowej HAWE według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł)

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2013-12-31	łącznie do spłaty na 2013-12-31
2009-04-07	2015-07-02	WIBOR6M + marża	21 540	13 540	62	13 602
2009-09-09	2015-07-02	WIBOR6M + marża	8 000	3 000	12	3 012
2009-12-15	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280	396	22	419
2011-01-26	2015-07-02	WIBOR6M + marża	3 510	3 510	358	3 868
2011-02-16	2015-07-02	WIBOR6M + marża	3 500	1 500	238	1 738
2012-12-31	2015-07-02	WIBOR6M + marża	4 000	4 000	181	4 181
2013-05-17	2015-07-02	WIBOR6M + marża	6 000	6 000	408	6 408

2013-07-24	kapitał 2015-07-02, odsetki płatne kwartalnie	WIBOR3M + marża	19 650	10 285	489	10 774
RAZEM			42 231	1 770	44 002	

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł)

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2013-12-31	łącznie do spłaty na 2013-12-31
2013-05-20	2013-12-31	WIBOR6M + marża	2 100	800	32	832
2013-12-31	2015-03-01	WIBOR6M + marża	1 700	1 700	0	1 700
RAZEM			2 500	32	2 532	

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. nabytych przez HAWE S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł)

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2013-12-31	łącznie do spłaty na 2013-12-31
2012-04-03	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	1 500	1 500	235	1 735
2013-05-24	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	200	200	17	217
RAZEM			1 700	252	1 952	

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przez HAWE Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł)

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2013-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2013-12-31	łącznie do spłaty na 2013-12-31
2013-01-21	kapitał 2014-06-30, odsetki płatne miesięcznie	WIBOR6M + marża	1 500	1 500	70	1 570
2013-12-31	2015-03-01	WIBOR6M + marża	1 700	1 700	0	1 700
RAZEM			3 200	70	3 270	

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 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 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 2013 roku Grupa Kapitałowa HAWE wyemitowała obligacje o wartości 39.565 tys. zł (HAWE S.A. wyemitowała obligacje o wartości 30.800 tys. zł, HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o wartości 8.765 tys. zł). Środki pozyskane z emisji obligacji w dużej części zostały przeznaczone na spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego w 2011 roku przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w Alior Bank S.A., dzięki czemu nastąpiła konwersja zobowiązań krótkoterminowych na długoterminowe, co było jednym z podstawowych celów ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku strategii rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE, założonych na bieżący rok.

Szczegółowy opis warunków emisji obligacji oraz wykorzystania pozyskanych środków zawiera nota nr 29.3 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2013 rok.

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, obligacje, akcje, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

W 2013 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 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok);

- długoterminowej pożyczki inwestycyjnej w wysokości 100 mln zł zaciągniętej w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (umowa opisana w nocie nr 29.2.3 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok).

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.

Ponadto w okresie od maja do września 2013 roku HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowały cztery serie obligacji, na łączną wartość 39.565 tys. zł, co szczegółowo opisano w nocie nr 29.3 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok. Środki pozyskane z emisji obligacji zostały przeznaczone w przeważającej części na konwersję zobowiązań krótkoterminowych na długoterminowe (tj. na całkowitą spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w Alior Bank S.A.), co było jednym z podstawowych celów ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku strategii rozwoju Spółki, założonych na bieżący rok.

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi zawarto w nocie nr 6.2 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

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

Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. realizuje obecnie projektowanie i budowę III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Relacjami już wybudowanymi w ramach tego etapu są relacje:

- (a) Poznań – Wrocław,
- (b) Kraków – Katowice,
- (c) Warszawa – Biała Podlaska – Terespol.

Po rozpoczęciu przez HAWE Telekom Sp. z o.o. eksploatacji infrastruktury teletechnicznej na nowych odcinkach, całkowita długość optyczna Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wyniesie ponad 3.500 km, a łącznie z relacjami dzierżawionymi ponad 5.000 km.

Równolegle prowadzone są prace projektowe oraz realizacja budowy kolejnego odcinka III etapu inwestycji w relacji Sochaczew – Warszawa.

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 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok);
- długoterminowej pożyczki inwestycyjnej w wysokości 100 mln zł zaciągniętej w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (umowa opisana

w nocie nr 29.2.3 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok).

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.

Projekt realizowany jest w etapach, na poniższej mapie przedstawiono orientacyjny przebieg Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE.



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

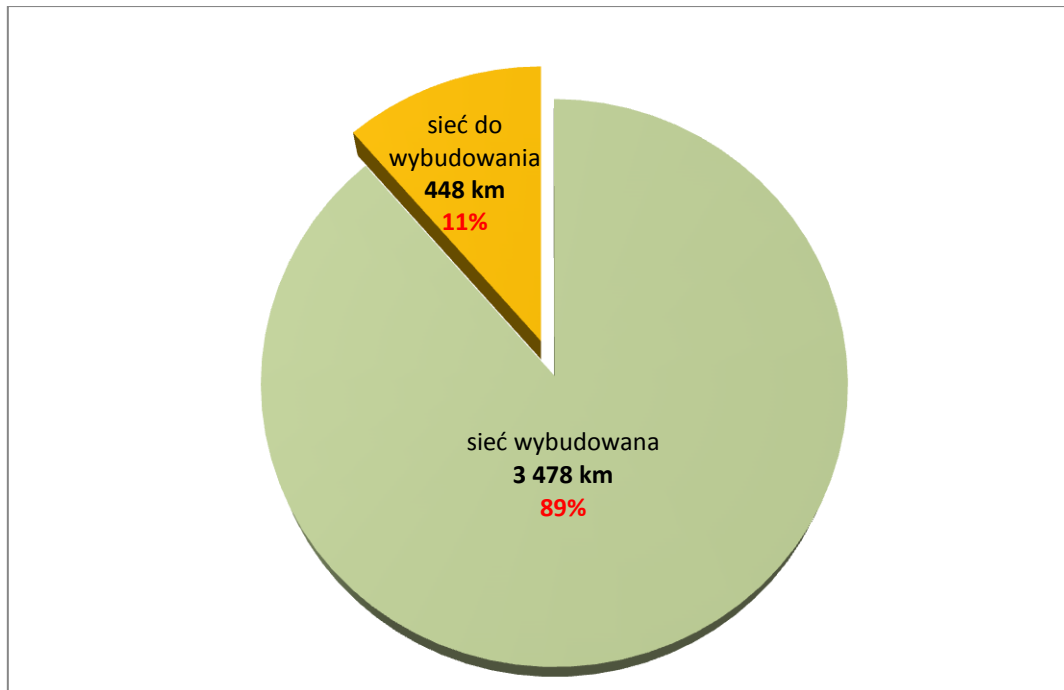
Rys. 2. Orientacyjny przebieg Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

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 (3.478 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 2014 roku

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 Sp. z o.o. jest sprzedaż części infrastruktury kluczowym operatorom sieci komórkowych oraz innym odbiorcom krajowym i zagranicznym z tego rynku. W założeniach biznesowych HAWE Telekom Sp. z o.o. oferuje na sprzedaż włókna światłowodowe, rurociąg jednorurowy (na wybranych odcinkach dwururowy) oraz do wdzierżawienia 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 Sp. z o.o. oferuje odbiorcom może zostać wielokrotniona. Taka rozbudowa posiadanej

infrastruktury została dokonana w 2012 roku, 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 Sp. z o.o. 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 protokół 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 2012 roku 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.

Oprzysądowanie 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.

Ponadto w I półroczu 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. uruchomiła system transmisyjny w relacji Warszawa – Białystok o długości ponad 200 km, który umożliwia świadczenie usług transmisji danych na tej relacji z wykorzystaniem systemu DWDM.

Nowa relacja światłowodowa z Warszawy przez Białą Podlaską do Terespoła oraz uruchomiony system transmisyjny z Warszawy do Białegostoku pozwalają na uruchomienie alternatywnej drogi łączącej Wschód i Zachód Europy oraz otwierają nowe, nieograniczone możliwości rozwoju w zakresie świadczenia usług zarówno operatorom krajów ościennych, jak i o zasięgu globalnym.

Pozyskanie nowych odcinków infrastruktury jest konsekwencją realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE obejmującej rozbudowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, dalszą komercjalizację posiadanej sieci oraz kontynuację działań zmierzających do utrzymania pozycji lidera w ogólnopolskiej i transgranicznej transmisji danych.

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 Sp. z o.o. uzyskała 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 telekomunikacyjna spółek z Grupy Kapitałowej Mediatel oraz oferta projektowa i budowlana realizowana przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. Podstawowa działalność projektowo-budowlana Grupy jest uzupełniana działalnością usługową, która stwarza możliwość realizacji długoletnich, stabilnych kontraktów. Przykładami mogą być, opisane szczegółowo w pkt. 29:

- podpisane umowy dotyczące wykonania prac projektowych i budowlanych związanych z sieciami szerokopasmowymi: w województwie lubuskim z TP Teltech Sp. z o.o., na terenie Miasta Zabrze z Miastem Zabrze, na terenie Miasta Lubin z Miastem Lubin,
- uczestnictwo w Projekcie Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim i Województwie Podkarpackim.

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 synergię z potencjałem infrastrukturalnym HAWE Telekom Sp. z o.o. 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 rok.

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 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 €, co umożliwiło 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 projektów sieci szerokopasmowych).

Polska ma do nadrobienia poważny dystans w zakresie infrastruktury społeczeństwa informacyjnego. Połączenie wsparcia z UE z trwałą tendencją rozwoju technologicznego stwarza bardzo duże szanse rozwoju dla Grupy Kapitałowej HAWE.

Elementem realizacji strategii Grupy Kapitałowej HAWE jest Projekt budowy sieci dostępowej FTTH, o której Spółka poinformowała w dniu 11 czerwca 2013 roku. Szczegóły Strategii zamieszczono w załączniku do raportu bieżącego RB-39/2013 z dnia 11 czerwca 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej Spółki www.hawesa.pl.

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

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółkami Grupy Kapitałowej HAWE.

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 Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok.

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 2013 roku:

Z Prezesem Zarządu Panem Krzysztofem Witoniem, który pełni tę funkcję od dnia 27 marca 2013 roku, został zawarty kontrakt menadżerski na czas pełnienia tej funkcji. Wygaśnięcie umowy przed upływem czasu, na jaki została zawarta skutkuje sześć-, ośmio- lub dziewięciomiesięczną odprawą, zależną od długości trwania umowy, albo odprawą w wysokości 6 mln zł w przypadku kiedy wygaśnięcie umowy nastąpi w związku z dokonaniem transferu kontroli w Spółce, na warunkach określonych w umowie.

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.

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 Panem Jerzym Karney, który do dnia 27 marca 2013 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu, 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. W dniu 27 marca 2013 roku Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Umowa o pracę została rozwiązana ze skutkiem na dzień 2 kwietnia 2013 roku.

Z Panem Jarosławem Baucem, który od dnia 26 lipca 2013 roku do dnia 10 grudnia 2013 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu, został zawarty kontrakt menadżerski na czas pełnienia tej funkcji. Rozwiązanie umowy przed upływem czasu, na jaki została zawarta skutkuje sześciomiesięczną odprawą. W dniu 10 grudnia 2013 roku Pan Jarosław Bauc złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Kontrakt menadżerski został rozwiązany ze skutkiem na dzień 10 grudnia 2013 roku.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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 2013 rok.

Ponadto członkowie Zarządu korzystali w celach służbowych z samochodów służbowych.

W dniu 27 marca 2013 roku pomiędzy Panem Krzysztofem Witoniem, HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarta została umowa opcji menadżerskich jako instrumentu motywacyjnego, której opis zawarto w nocie nr 5.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

W dniu 1 lipca 2013 roku Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych jako instrumentu motywacyjnego, do objęcia których będą uprawnione osoby o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Opis zawarto w nocie nr 5.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

Ponadto Pan Jerzy Karney, Pan Krzysztof Rybka i Pan Waldemar Falenta z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

otrzymali w 2013 roku wynagrodzenie odpowiednio: 1 tys. zł, 1,5 tys. zł i 1 tys. zł.

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 zatwierdzenia raportu za 2013 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 [%]
Krzysztof Witoń	Prezes Zarządu	280.421	280.421,00	0,26%
Dariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu	0	0,00	0,00%
Krzysztof Rybka	Wiceprezes Zarządu, Prezes Zarządu spółki zależnej, Członek Zarządu spółki zależnej	1.484.651	1.484.651,00	1,38%
Waldemar Falenta	Przewodniczący Rady Nadzorczej	255.200	255.200,00	0,24%
Tomasz Misiak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%
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%
Grażyna Piotrowska-Oliwa	Członek Rady Nadzorczej	41.240	41.240,00	0,04%
Lesław Podkański	Członek Rady Nadzorczej	334.856	334.856,00	0,31%
Dominik Drozdowski	Dyrektor Zarządzający	50.000	50.000,00	0,05%
Jarosław Józik	Prezes Zarządu spółki zależnej	264.047	264.047,00	0,25%
Marcin Kubit	Prezes Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%
Marek Nowakowski	Członek Zarządów spółek zależnych	0	0,00	0,00%
Adam Strug	Prezes Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%
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%

Według stanu na dzień zatwierdzenia raportu za 2013 rok żadne akcje ani udiały w jednostkach powiązanych Spółki nie były w posiadaniu osób zarządzających, nadzorujących oraz pełniących funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych oraz wywierają znaczący wpływ na działalność Spółki.

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 zatwierdzenia raportu za 2013 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.	28 023 509	26,13%	28 023 509	26,13%
Marek Falenta	8 284 623	7,73%	8 284 623	7,73%
Pozostali (<i>free float</i>)	70 928 932	66,14%	70 928 932	66,14%
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 5.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok. W ramach Programu nabytych może być nie więcej niż 20,00% ogólnej liczby akcji Spółki, co odpowiada liczbie 21.447.412 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz stanowi 20,00% kapitału zakładowego HAWE S.A. i daje 20,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Działania te mają na celu uporządkowanie struktury akcjonariatu w oparciu o duże, stabilne instytucje finansowe o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym.

Ponadto w dniu 1 lipca 2013 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o emisji 100 (stu) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, w ramach jednej emisji, z prawem do łącznego objęcia 10.712.900 akcji HAWE S.A. serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co będzie stanowiło 9,08% podwyższonego kapitału zakładowego HAWE S.A. i dawało 9,08% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (podwyższenie kapitału

nastąpi, jeżeli osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji, wykonają je na określonych warunkach). Prawo objęcia warrantów, jako instrumentu motywacyjnego, przysługiwać będzie osobom o kluczowym znaczeniu dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej. Emisja zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną. Prawo poboru warrantów przez dotychczasowych Akcjonariuszy zostało w całości wyłączone. Objęcie akcji z warrantu będzie mogło nastąpić w terminie do 2 lat od daty emisji warrantów. Szczegółowy opis zawarto w nocie nr 5.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

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

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów [szt.]	Udział w liczbie głosów [%]
Trinitybay Investments Ltd.	28 023 509	23,76%	28 023 509	23,76%
HAWE S.A. (lub inne podmioty dokonujące wykupu akcji HAWE S.A. z upoważnienia HAWE S.A.)	21 447 412	18,18%	21 447 412	18,18%
Nabywcy akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału	10 712 900	9,08%	10 712 900	9,08%
Marek Falenta	8 284 623	7,02%	8 284 623	7,02%
Pozostali (<i>free float</i>)	49 481 520	41,96%	49 481 520	41,96%
RAZEM	117 949 964	100,00%	117 949 964	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 2012 roku wprowadzony został Program motywacyjny dla członków kluczowej kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej HAWE.

W dniu 27 marca 2013 roku pomiędzy Panem Krzysztofem Witoniem, HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarta została umowa opcji menadżerskich jako instrumentu motywacyjnego.

W dniu 1 lipca 2013 roku Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych jako instrumentu motywacyjnego, do objęcia których będą uprawnione osoby o kluczowym znaczeniu

dla HAWE S.A. i spółek z jej Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe opisy zawarto w nocie nr 5.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

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 5.2 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok, 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,**

W dniu 3 kwietnia 2012 roku HAWE S.A. zawarła umowę z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), wpisaną pod numerem 73 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Umowa obejmowała przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze za lata 2012-2014 oraz badanie rocznych sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2012-2014.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych za 2012 rok Uchwałą nr 20/RN/2012 Rady Nadzorczej HAWE S.A. z dnia 29 marca 2012 roku oraz za 2013 rok Uchwałą nr 10/RN/2013 Rady Nadzorczej HAWE S.A. z dnia 18 kwietnia 2013 roku.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza HAWE S.A. podjęła Uchwałę nr 8/RN/2013 o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznych sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 rok, mianowicie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanego pod numerem 477 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Decyzja Rady Nadzorczej została uzasadniona koniecznością obniżenia kosztów generowanych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych przy jednoczesnym zachowaniu najwyższych standardów przedmiotowych usług. Powiększenie portfela Grupy Kapitałowej HAWE o spółkę Mediatel S.A. oraz o spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mediatel skutkowało koniecznością objęcia spółki Mediatel S.A. jednakowymi usługami audytorskimi. Spółka po przeprowadzeniu konkursu

ofert, biorąc pod uwagę doświadczenie oraz pozycję rynkową podmiotów uczestniczących w postępowaniu, dokonała wyboru PKF Consult Sp. z o.o. jako najkorzystniejszej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do rozwiązania umowy ze spółką Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.), która została rozwiązana za porozumieniem stron.

W dniu 14 lutego 2014 roku HAWE S.A. zawarła umowę z PKF Consult Sp. z o.o., obejmującą przegląd sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego - za I półrocze za lata 2014-2017 oraz badanie rocznych sprawozdań - jednostkowego i skonsolidowanego - za lata 2013-2017.

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,

Wynagrodzenie dla Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z tytułu przeglądu półrocznych - jednostkowego i skonsolidowanego - sprawozdań finansowych HAWE S.A. za I półrocze 2013 roku wyniosło 24.000 zł netto.

Wynagrodzenie dla PKF Consult Sp. z o.o. z tytułu badania rocznych - jednostkowego i skonsolidowanego - sprawozdań finansowych HAWE S.A. za 2013 rok wyniosło 30.000 zł netto.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) i PKF Consult Sp. z o.o. nie świadczyły na rzecz HAWE S.A. w 2013 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 zawartych umów z dnia 3 kwietnia 2012 roku z HAWE Telekom Sp. z o.o. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., przegląd sprawozdań finansowych za I półrocze 2013 roku tych spółek. Umowy obejmowały wynagrodzenie netto:

- od HAWE Telekom Sp. z o.o. w wysokości 15.200 zł,

- od HAWE Budownictwo Sp. z o.o. w wysokości 14.800 zł.

PKF Consult Sp. z o.o. przeprowadziła również, na podstawie odrębnie zawartych umów z dnia 14 lutego 2014 roku z HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o., Mediatel S.A., Elterix S.A. i Telepin S.A., badanie sprawozdań finansowych za 2013 rok tych spółek. Umowy obejmowały wynagrodzenie netto:

- od HAWE Telekom Sp. z o.o. w wysokości 28.000 zł,
- od HAWE Budownictwo Sp. z o.o. w wysokości 21.000 zł,
- od ORSS Sp. z o.o. w wysokości 6.000 zł,
- od Mediatel S.A. w wysokości 18.000 zł (sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane),
- od Elterix S.A. w wysokości 14.000 zł,
- od Telepin S.A. w wysokości 10.000 zł.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) i PKF Consult Sp. z o.o. nie świadczyły na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o., Mediatel S.A., Elterix S.A. i Telepin S.A. w 2013 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

d) informacje określone w lit. b i c dotyczące poprzedniego roku obrotowego (tj. 2012).

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych HAWE S.A. za 2012 rok była Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.). Podmiot ten nie świadczył dla żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku 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 2012 rok wyniosło 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 Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 roku 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 Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 roku 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.

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 2013 roku i w latach kolejnych, których nie omówiono we wcześniejszych punktach niniejszego sprawozdania.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów sprzedaży włókien światłowodowych

W dniu 27 czerwca 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży włókien światłowodowych ze spółką Polkomtel Sp. z o.o. Umowa obejmuje sprzedaż włókien w dwóch relacjach o łącznej długości ok. 620 km. Cena sprzedaży ustalona została na 7,5 mln zł netto, płatne 60 dni od dnia otrzymania przez Polkomtel Sp. z o.o. faktury VAT. Ponadto umowa przewiduje świadczenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. usług serwisowych.

W dniu 6 grudnia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką Vectra Investments Sp. z o.o. S.K.A. Przedmiotem umowy jest sprzedaż ok. 3.000 km włókien światłowodowych w ramach Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE o wartości ok. 22 mln zł netto. Umowa zakłada dokonanie płatności na rzecz HAWE Telekom Sp. z o.o. kwoty ok. 15 mln zł netto w okresie nie dłuższym niż 21 dni od dnia podpisania umowy.

W dniu 27 grudnia 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką ATM S.A. Przedmiotem umowy jest sprzedaż włókien światłowodowych w kilku relacjach wraz ze świadczeniem usług serwisu sprzedanych włókien. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży włókien światłowodowych wyniosą ponad 4 mln zł, natomiast przychody z tytułu świadczonych usług serwisu włókien będą wynosiły ponad 120 tys. zł rocznie.

Kolejne zawierane umowy świadczą o rosnącym zapotrzebowaniu operatorów telekomunikacyjnych na wykorzystanie infrastruktury światłowodowej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o., a tym samym potwierdza rosnącą pozycję Grupy Kapitałowej HAWE na rynku telekomunikacyjnym.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych

W dniu 20 września 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ACISA S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa lubelskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 17,85 mln zł do 22,72 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

W dniu 12 listopada 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ALDESA CONSTRUCCIONES S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa podlaskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 5 mln zł do 6 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

Zawarcie przedmiotowych umów stanowi element realizacji założeń biznesowych Grupy Kapitałowej HAWE polegających na zbywaniu składników aktywów, które zostały wytworzone z założeniem późniejszej ich odsprzedaży.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów barterowych dotyczących dzierżawy włókien

W Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE za 2013 rok ujęte zostały skutki finansowe umów barterowych dotyczących dzierżawy włókien, zawartych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowy te rozpoznane zostały jako umowy leasingu finansowego, z tytułu których HAWE Telekom Sp. z o.o.:

- dla włókien oddanych w dzierżawę (HAWE Telekom Sp. z o.o. jako leasingodawca): osiągnęła przychody oraz należności,
- dla włókien przyjętych w dzierżawę (HAWE Telekom Sp. z o.o. jako leasingobiorca): zwiększyła wartość aktywów rzeczowych oraz zobowiązań.

Wzajemne należności i zobowiązania z kontrahentami z tytułu ww. umów barterowych zostały prezentacyjnie skompensowane, w wyniku czego nie nastąpił wzrost należności i zobowiązań Grupy z ich tytułu. Wartość

kompensaty w kwocie 48.243 tys. zł uzgadnia bilansową zmianę stanu należności zaprezentowaną w rachunku przepływów pieniężnych. Przychody ze sprzedaży wyniosły 53.247 tys. zł, a wzrost aktywów rzeczowych 53.719 tys. zł.

Na relacjach przyjętych do użytkowania na podstawie ww. umów HAWE Telekom Sp. z o.o. dotychczas zawarła umowy dzierżawy włókien do wysokości 28% rozpoznanych przychodów, skutkujących w przyszłości przepływami pieniężnymi, a kolejne umowy są w trakcie negocjacji.

Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim

W dniu 11 lutego 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. podpisały umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez otwartą platformę inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWE S.A.

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. Warunek ten spełnił się w dniu 19 kwietnia 2013 roku.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Warmińsko-Mazurskim umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające 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 2.241 km. Wartość Projektu wynosi 316 mln zł.

W dniu 28 maja 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowę podwykonawczą, której przedmiotem jest wykonywanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. projektu i budowy pasywnej infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim

W dniu 4 lipca 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. podpisały umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim, poprzez otwartą platformę

inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWE S.A.

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 Podkarpackim. Warunek ten spełnił się w dniu 26 września 2013 roku.

W dniu 26 września 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Podkarpackim umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim.

Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Podkarpackiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.006 km. Wartość Projektu wynosi 311 mln zł.

Projekt jest współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżetu państwa w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013 – Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej – województwo podkarpackie. Warunki Projektu zakładają zaprojektowanie i wybudowanie na terenie Województwa Podkarpackiego pasywnej sieci szerokopasmowej, węzłów szkieletowych i dystrybucyjnych, wraz z infrastrukturą towarzyszącą, zapewniającej mieszkańcom, podmiotom publicznym oraz gospodarczym możliwość korzystania z usług teleinformatycznych oraz z multimedialnych zasobów informacji i usług świadczonych elektronicznie. Po wybudowaniu sieci projekt zakłada konieczność utrzymania oraz zarządzania siecią szerokopasmową, jak również umożliwi generowanie przychodów telekomunikacyjnych na terenie Województwa Podkarpackiego. Szczegółowe warunki Projektu przewidują wybudowanie na terenie Województwa Podkarpackiego 2.006 km szkieletowej i dystrybucyjnej sieci światłowodowej, a także 189 węzłów dystrybucyjnych oraz 14 węzłów szkieletowych. Realizacja całości sieci powinna zostać zakończona w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku.

W dniu 22 października 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowę podwykonawczą, której przedmiotem jest wykonywanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. projektu i budowy pasywnej infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim. Wynagrodzenie HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wyniesie 66 mln zł.

Zawarcie umów dotyczących Projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym OMSS Sp. z o.o., co opisano w nocie nr 5.1 Sprawozdania finansowego HAWE S.A. za 2013 rok.

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o. związane było z uczestnictwem Spółki w Projekcie Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem była OMSS Sp. z o.o. Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie OMSS 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 miało na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu.

W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 19 czerwca 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu OMSS 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 było 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 OMSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Mazowieckim. Warunek zawieszający wykonywanie umów nie został spełniony z uwagi na wybranie innej oferty jako najkorzystniejszej dla realizacji Projektu.

Zawarcie przez HAWE S.A. warunkowej umowy inwestycyjnej, odstąpienie od tej umowy

W dniu 23 lipca 2013 roku HAWE S.A. zawarła umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji, zgodnie z którą Pan Bartłomiej Gawron oraz Platinum New Technology S.A. jako sprzedający zobowiązali się sprzedać na rzecz HAWE S.A., a HAWE S.A. zobowiązała się kupić od sprzedających 5.540.000 akcji KCSP S.A. o wartości nominalnej 0,15 zł każda, za cenę 0,10 zł za akcję i łączną cenę 554.000,00 zł. Strony uzależniły zawarcie umowy rozporządzającej, przenoszącej własność akcji, od spełnienia w terminie dwóch miesięcy od dnia podpisania umowy, warunków zawieszających natury formalnej oraz od uzyskania satysfakcjonującego dla HAWE S.A. wyniku analizy due diligence dotyczącej KCSP S.A.

W dniu 24 września 2013 roku HAWE S.A. odstąpiła od umowy wobec niespełnienia się jednego z warunków zawieszających, tj. nieuzyskania satysfakcjonującego dla HAWE S.A. wyniku analizy due diligence dotyczącej KCSP S.A.

Zawarcie i realizacja umowy, ze względu na jej przedmiot i warunkowy charakter, nie wywołało skutków finansowych dla HAWE S.A. ani jej spółek zależnych, w związku z czym takich skutków nie wywołało także odstąpienie od niej.

Podpisanie przez HAWE S.A. umowy o współpracy ze spółką Exatel S.A.

W dniu 21 maja 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką Exatel S.A. umowę o współpracy związanej z projektami realizowanymi na rynku administracji publicznej ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania dofinansowania ze środków unijnych mających na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Polski. Współpraca Spółki z Exatel S.A. obejmować będzie w szczególności: rozwój współpracy międzyoperatorskiej, wzajemne uzupełnianie infrastruktury, wdrożenie efektywnych form udostępniania i użytkowania sieci w różnych modelach, skoordynowane wykorzystanie potencjału i doświadczeń

przy projektowaniu, budowie, modernizacji oraz utrzymaniu infrastruktury oraz dostarczanie i udostępnianie istniejącej infrastruktury teleinformatycznej.

Współpraca HAWE S.A. ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku HAWE S.A. podpisała ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o. list intencyjny dotyczący współpracy przy realizacji projektu polegającego na budowie ogólnopolskiej sieci światłowodowej, w tym sieci dostępowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*).

W dniu 22 maja 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję potwierdzającą rozpoczęcie kolejnego etapu współpracy Spółki z HUAWEI Polska Sp. z o.o.

Uszczegółowienie warunków wzajemnej współpracy dotyczącej realizacji projektu FTTH będzie dotyczyć w szczególności warunków dostawy warstwy aktywnej przez HUAWEI Polska Sp. z o.o. oraz warunków wspólnego finansowania realizacji projektu FTTH.

Współpraca HAWE S.A. ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2013 roku HAWE S.A. podpisała ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. umowę o współpracy przy realizacji projektu polegającego na budowie ogólnopolskiej sieci światłowodowej, w tym sieci dostępowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*).

Przedmiotem umowy jest określenie szczegółowych warunków współpracy związanej z realizacją projektu FTTH, a w szczególności warunków dostawy warstwy aktywnej przez Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz warunków pozyskania finansowania realizacji projektu FTTH.

Ogłoszenie Strategii Grupy Kapitałowej HAWE na lata 2013-2017

W dniu 11 czerwca 2013 roku Zarząd HAWE S.A. przyjął i zaprezentował podczas konferencji prasowej Strategię Grupy Kapitałowej HAWE na lata 2013-2017.

Grupa Kapitałowa HAWE, realizując plany w obszarze rozwoju sieci dostępowej nowej generacji, chce się zamienić z operatora sieci szkieletowej w największego otwartego operatora infrastruktury światłowodowej w Polsce, wspierając rozwój gospodarki lokalnej, zarówno w terenach o wysokim popycie, jak i na terenach zagrożonych wykluczeniem cyfrowym. Poprzez stabilizację i rozwój obecnego biznesu stworzone zostaną silne fundamenty do ekspansji na rynku budowy i usług operatorskich sieci szerokopasmowych, zwłaszcza regionalnych sieci dystrybucyjnych oraz sieci FTTH (*Fiber-to-the-Home*). Kluczowym dla dalszego rozwoju działalności telekomunikacyjnej Grupy Kapitałowej HAWE będzie rozwój geograficzny, zagęszczenie sieci punktów dostępu dla innych operatorów poprzez pozyskanie brakujących relacji, wykorzystanie powstających sieci regionalnych i wymianę włókien. Wykorzystane zostaną kompetencje i potencjał HAWE Budownictwo Sp. z o.o. do rozwoju własnych sieci dostępowych oraz sieci budowanych ze środków unijnych. Wygrane przetargi na projektowanie, budowę i użytkowanie regionalnych sieci szerokopasmowych oraz plany uczestnictwa w kolejnych przetargach pozwolą Grupie Kapitałowej HAWE uzyskać pozycję lidera na regionalnych rynkach sieci i usług szerokopasmowych. Sieci FTTH rozwijane będą w dwóch modelach: partnerskim, opartym o średnio- i długoterminowe kontrakty na dedykowane usługi operatorskie, oraz otwartym, z wykorzystaniem środków unijnych oraz środków pozyskanych od partnerów technologicznych.

Szczegóły Strategii zamieszczono w załączniku do raportu bieżącego RB-39/2013 z dnia 11 czerwca 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej Spółki www.hawesa.pl.

Zawarcie umowy na realizację projektu FTTH na Ursynowie

W dniu 15 października 2013 roku HAWE S.A. zawarła z Urzędem Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy umowę o współpracy, mającej na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy. Umowa obejmuje budowę i optymalizację wykorzystania sieci dostępowych w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*) oraz współpracę przy wdrażaniu projektów wykorzystujących powstałą sieć światłowodową.

W ramach realizacji umowy Spółka planuje uruchomienie pilotażowego projektu sieci dostępowej FTTH, stanowiące element realizacji strategii Grupy Kapitałowej HAWE ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku, w zakresie budowy otwartej sieci dostępowej FTTH, w ramach której Spółka do roku 2017 ma wybudować 1.200.000 linii.

Podjęcie decyzji o wniesieniu do Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 4 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A. po dokonaniu analizy prawnej oraz finansowej podjął decyzję o realizacji projektu polegającego na wniesieniu do spółki zależnej Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci 100% udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. Przeprowadzenie tej transakcji jest elementem strategii Spółki na lata 2013-2017. Celem transakcji jest skonsolidowanie biznesu telekomunikacyjnego w Grupie w ramach struktury spółki Mediatel S.A. Wniesienie udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. do spółki Mediatel S.A., a tym samym wprowadzenie HAWE Telekom Sp. z o.o. na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie pozwoli m.in. na rynkową wycenę HAWE Telekom Sp. z o.o.

Opisana transakcja wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. do spółki Mediatel S.A. będzie się wiązała z emisją nowych akcji w spółce Mediatel S.A., które zostaną objęte przez HAWE S.A. w zamian za aport. Cena emisyjna po której HAWE S.A. obejmie akcje nowej emisji wyniesie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Aport został wyceniony przez niezależny podmiot na kwotę 527 mln zł. Powyższa wycena została skierowana do uprawnionego podmiotu w celu uzyskania "fairness opinion".

W wyniku przeprowadzenia transakcji HAWE S.A., poprzez nabycie akcji nowej emisji, przekroczy próg 66% ogólnej liczby głosów w spółce Mediatel S.A., co oznacza iż będzie zobowiązana do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki Mediatel S.A.

W związku z powyższym intencją Zarządu jest zachowanie spółki Mediatel S.A. jako spółki publicznej notowanej na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, co zapewni spółce Mediatel S.A. możliwość pozyskania finansowania projektów rozwojowych o strategicznym znaczeniu dla całej Grupy Kapitałowej HAWE ze szczególnym uwzględnieniem projektu FTTH, o którym Spółka szczegółowo informowała w strategii Spółki na lata 2013-2017.

Intencją Zarządu HAWE S.A. jest zachowanie pełnej kontroli, w tym operacyjnej, nad spółką Mediatel S.A. po wniesieniu udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. w przyszłości i kontynuowanie w ramach Grupy Kapitałowej HAWE działalności prowadzonej obecnie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz Mediatel S.A.

Podpisanie przez HAWE S.A. Listu Intencyjnego z Polskimi Inwestycjami Rozwojowymi S.A., zamierzenie powołania spółki kapitałowej specjalnego przeznaczenia

W dniu 19 grudnia 2013 roku Spółka podpisała List Intencyjny z Polskimi Inwestycjami Rozwojowymi S.A. z siedzibą w Warszawie („PIR”). Podpisany List Intencyjny dotyczy nawiązania współpracy i określa wstępne jej zasady w zakresie współfinansowania Projektu FTTH.

W ramach Projektu Spółka zamierza powołać spółkę kapitałową specjalnego przeznaczenia („SPV”). Ostateczna decyzja inwestycyjna zostanie podjęta przez PIR na podstawie przeprowadzonego badania due diligence Projektu. W przypadku pozytywnej decyzji podjętej przez PIR, udziały w SPV byłyby objęte przez Spółkę (lub inny podmiot z Grupy Kapitałowej Spółki) oraz PIR, przy czym zgodnie z podpisanym Listem Intencyjnym, Spółka (lub inny podmiot z Grupy Kapitałowej Spółki) wniosłaby do SPV kwotę ok. 127 mln zł, a PIR kwotę ok. 123 mln zł.

W ramach Projektu planowana jest budowa sieci dostępowej FTTH w modelu partnerskim, tj. w ścisłej współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi oraz w modelu otwartym polegającym na udostępnieniu możliwości dzierżawy łączy światłowodowych wszystkim innym zainteresowanym podmiotom rynkowym.

W ramach Projektu planowane jest wybudowanie 870 tys. przyłączy (tzw. homes passed) w okresie 6 lat oraz 1,22 mln przyłączy w okresie 11 lat. Łączne nakłady inwestycyjne w ramach Projektu szacowane są na 560 mln zł w okresie 6 lat oraz 890 mln zł w okresie 11 lat.

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

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.

W dniu 25 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Internetia Sp. z o.o. dwie umowy o współpracy, których przedmiotem jest utrzymanie i aktywacja usług sieci Internetia Sp. z o.o. przez okres minimum 18 miesięcy. Jeżeli żadna ze stron po tym okresie nie wypowie umów, wówczas zostaną one automatycznie przekształcone w umowy na czas nieoznaczony, na dotychczas obowiązujących warunkach. Przychody HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z tytułu usług objętych umowami wyniosą łącznie ponad 5,6 mln zł.

Zawarcie przedmiotowych umów rozszerza dotychczasową współpracę (serwis infrastruktury Dialog) HAWE Budownictwo Sp. z o.o. ze spółkami z grupy Netia S.A. w zakresie serwisu oraz utrzymywania sieci.

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, Świebodzin, Żagań, Żary. Przewidywane przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu realizacji umowy wyniosą około 22 mln zł.

Podpisanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowy na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej

W dniu 26 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Miastem Zabrze – Miejski Zarząd Dróg i Infrastruktury Informatycznej umowę na budowę 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. Zakończenie wykonywania umowy planowane jest na połowę 2014 roku.

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

Zawarcie umowy pomiędzy HAWE Budownictwo Sp. z o.o. a Gminą Miejską Lubin na budowę sieci szerokopasmowej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 9 stycznia 2014 roku spółka zależna HAWE Budownictwo Sp. z o.o. jako lider konsorcjum zawarła umowę z Gminą Miejską Lubin dotyczącą realizacji zadania: „Lubin – miasto bez wykluczenia cyfrowego” o łącznej wartości 5,5 mln zł netto. Umowa obejmuje wykonanie projektu oraz budowy rurociągów kablowych w technologii mikrokanalizacji, dostawę i montaż urządzeń aktywnych oraz projekt i budowę centrum zarządzania siecią. Łączna długość sieci światłowodowej, która będzie wykonana w ramach umowy wynosi 21,7 km. HAWE Budownictwo Sp. z o.o. planuje wykonać całość sieci pasywnej oraz zrealizować dostawę i instalację urządzeń aktywnych w 2014 roku.

Wskazany zakres prac specjalistycznych będzie wykonany przez istniejące zasoby specjalistów i projektantów, co pozwoli HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umocnić pozycję wśród podmiotów realizujących miejskie sieci szerokopasmowe.

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 2013 roku 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 rozważy taką transakcję.

W dniu 4 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A. po dokonaniu analizy prawnej oraz finansowej podjął decyzję o realizacji projektu polegającego na wniesieniu do spółki zależnej Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci 100% udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 19 grudnia 2013 roku Spółka podpisała List Intencyjny z Polskimi Inwestycjami Rozwojowymi S.A. Podpisany List Intencyjny dotyczy nawiązania współpracy i określa wstępne jej zasady w zakresie współfinansowania Projektu FTTH. W ramach Projektu Spółka zamierza powołać spółkę kapitałową specjalnego przeznaczenia („SPV”).

Szczegółowe opisy znajdują się w punkcie 29 niniejszego sprawozdania.

Krzysztof Witoń
Prezes Zarządu

Dariusz Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rybka
Wiceprezes Zarządu