



**H A W E Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie**

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HAWE S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2010 ROKU  
ORAZ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZA 2010 ROK

Warszawa, 1 czerwca 2011r.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- cz. III ust. 1 punkty 1) i 2) załącznika do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku, pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”;
- § 27 ust. 2 litery - a), b), c), g), r) Statutu Spółki;
- § 18 VI ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej;
- § 19 VII ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej.

#### **SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZMIANY OSOBOWE W 2010 ROKU**

Na dzień 1 stycznia 2010 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Robert Kwiatkowski	- Prezes Zarządu
Andrzej Laskowski	- Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Głąbicka	- Członek Zarządu
Robert Szydłowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Falenta	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Dziewa	- Członek Rady Nadzorczej
Paweł Filipiak	- Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Pawlak	- Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Strużak	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Pani Małgorzata Głąbicka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Pan Andrzej Laskowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Kubaszewskiego na funkcję Członka Zarządu na kadencję, która rozpoczęła się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia sprawozdań za 2008 rok, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2009 roku. Pan Piotr Kubaszewski nadzorował obszar finansów w Grupie Kapitałowej HAWE, pełniąc jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych w spółkach zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.) i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2010 roku – z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdania za rok obrotowy 2009 – zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej Spółki. Walne Zgromadzenie powołało na kolejną kadencję Radę Nadzorczą w

następującym składzie osobowym: Jarosław Dziewa, Waldemar Falenta, Paweł Filipiak, Dariusz Maciejuk, Paweł Miller, Mariusz Pawlak, Robert Szydłowski.

W dniu 9 lipca 2010 Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i wybrała Pana Jarosława Dzięwę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Mariusza Pawlaka na funkcję Wiceprzewodniczącego.

W dniu 29 grudnia 2010 roku Pan Robert Szydłowski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 grudnia 2010 roku Pan Paweł Filipiak złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 grudnia 2010 roku Pan Jarosław Dziewa złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 grudnia 2010 roku Pan Paweł Miller złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 grudnia 2010 roku NWZ Spółki powołało Pana Jerzego Karney do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 grudnia 2010 roku NWZ Spółki powołało Pana Andrzeja Kleszczewskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Robert Kwiatkowski	– Prezes Zarządu
Piotr Kubaszewski	– Członek Zarządu
Mariusz Pawlak	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Falenta	– Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Karney	– Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kleszczewski	– Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	– Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 12 stycznia 2011 roku, Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i wybrała Pana Waldemara Falentę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 20 stycznia 2011 roku, Rada Nadzorcza odwołała Pana Roberta Kwiatkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i Pana Piotra Kubaszewskiego z funkcji Członka Zarządu Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Prezesa Zarządu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 21 lutego 2011 roku NWZ Spółki powołało na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Arkadiusza Gierałta, Pana Lesława Podkańskiego oraz Pana Jacka Ryńskiego.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 marca 2011 roku Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 marca 2011 roku Pan Krzysztof Rybka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 marca 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jerzego Karney na funkcję Prezesa Zarządu, a Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonują w następujących składach:

Jerzy Karney	– Prezes Zarządu
Krzysztof Rybka	– Wiceprezes Zarządu

Waldemar Falenta	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Pawlak	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Gierałt	– Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kleszczewski	– Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	– Członek Rady Nadzorczej
Lesław Podkański	– Członek Rady Nadzorczej
Jacek Ryński	– Członek Rady Nadzorczej

#### **SPRAWOZDANIE Z PRAC RADY NADZORCZEJ W 2010 ROKU**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 9 posiedzeń:

- 20 kwietnia 2010 roku,
- 24 czerwca 2010 roku,
- 9 lipca 2010 roku,
- 21 lipca 2010 roku,
- 5 października 2010 roku,
- 9 listopada 2010 roku,
- 17 listopada 2010 roku
- 26 listopada 2010 roku,
- 20 grudnia 2010 roku.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki. Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza zasięgała informacji o bieżącym stanie realizacji inwestycji związanych z budową Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE.

Ponadto w okresach pomiędzy posiedzeniami, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym stosownie do bieżących potrzeb.

W 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 54 uchwały. Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą prace obejmowały sprawy związane z:

- omówieniem i oceną sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009;
- omówieniem i oceną skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009;
- omówieniem i oceną propozycji Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2009;
- przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej HAWE S.A. z działalności w 2009 roku;
- zmianami w składzie Zarządu Spółki;
- ustaleniem zasad wynagradzania członka Zarządu Spółki;
- wyborem Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- uzupełnieniem składu komitetu do spraw wynagrodzeń;
- zmianami w składzie komitetu audytu;
- zatwierdzeniem rocznego planu finansowego (budżetu) Spółki na 2010 rok;
- zatwierdzeniem rocznego planu finansowego (skonsolidowanego budżetu) Grupy Kapitałowej HAWE na 2010 rok;
- ustaleniem tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku ze zmianami dokonanymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2010 roku;
- wyborem biegłego rewidenta do badania sprawozdań za rok obrotowy 2009;
- wyrażaniem zgody na udzielenie poręczenia, pożyczki spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.);
- wyrażaniem zgody na założenie przez Spółkę nowej spółki zależnej;
- wyrażaniem zgody na dokonanie zmiany Programu emisji obligacji Spółki;
- wyrażaniem zgody na ustanowienie zabezpieczeń do programu emisji obligacji;
- wyrażaniem zgody na zaciągnięcie zobowiązania finansowego przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.);

- wyrażeniem zgody na podniesienie kapitału zakładowego spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.);
- wyrażeniem zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru przy podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 2.000.000 akcji serii G Spółki i przyznania Robertowi Kwiatkowskiemu pakietu akcji Spółki;
- zawarciem aneksu do umowy o pracę z Robertem Kwiatkowskim w związku z przyznaniem pakietu Akcji Spółki oraz zawarcia umowy w przedmiocie „lock up”.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Rady Nadzorczej w 2010 roku.

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2010 ROKU**

Na dzień 1 stycznia 2010 roku komitety Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

Komitet Audytu:

Jarosław Dziewa	- Przewodniczący Komitetu
Paweł Filipiak	- Członek Komitetu
Robert Szydłowski	- Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń:

Waldemar Falenta	- Przewodniczący Komitetu
Robert Szydłowski	- Członek Komitetu

Na dzień 29 grudnia 2010 roku Komitety Rady Nadzorczej HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Komitet Audytu w składzie:

Paweł Miller	- Przewodniczący Komitetu
Jarosław Dziewa	- Członek Komitetu
Dariusz Maciejuk	- Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

Mariusz Pawlak	- Przewodniczący Komitetu
Paweł Filipiak	- Członek Komitetu
Robert Szydłowski	- Członek Komitetu

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 stycznia 2011 roku rozwiązane zostały komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza postanowiła powołać Komitety Rady Nadzorczej na jej kolejnym posiedzeniu.

Komitet Audytu opiniował i rekomendował Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2009 roku. W ramach opinii Komitet Audytu odnosił się m.in. do kwestii wynagrodzenia biegłego, zakresu prac i ostatecznych warunków umowy.

Komitet ds. Wynagrodzeń opiniował:

- projekt informacji o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki w 2009 roku;
- projekt informacji w kwestii ustalenia zasad wynagradzania Pana Piotra Kubaszewskiego z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki;
- projekt informacji dotyczący zasad funkcjonowania Programu Motywacyjnego w Spółce;

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę komitetów Rady Nadzorczej w 2010 roku

### **OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2010**

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską PKF Audyt Sp. z o.o..

Na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku składającego się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu na dzień 31.12.2010r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 476 800 tys. zł,
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., który wykazuje stratę netto w wysokości 332 tys. zł,

- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 335 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 054 tys. zł,
- informacji dodatkowej.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku składającego się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2010r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 384.089 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., który wykazuje zysk netto w wysokości 37.232 tys. zł,
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 37.229 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 3.827 tys. zł,
- informacji dodatkowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta – PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wybranego do badania sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz z raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Ocena sytuacji Spółki na podstawie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonych za 2010 rok przedstawia się następująco:

- Podstawową działalnością spółek Grupy Kapitałowej HAWE w 2010 roku było świadczenie usług telekomunikacyjnych i transmisji danych oraz budownictwo teletechniczne, w szczególności budowa, projektowanie i eksploatacja sieci światłowodowych.



- W 2010 roku Grupa kontynuowała działania rozpoczęte w 2007 roku, związane ze stworzeniem podmiotu funkcjonującego w obszarze usług dla sektora telekomunikacyjnego – tj. w szczególności świadczącego usługi budowy i eksploatacji sieci światłowodowych.
- W 2010 roku powołano HAWE Budownictwo ma na celu rozdzielenie w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe). HAWE Budownictwo przejmie prowadzenie spraw z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostaną w HAWE Telekom, którego zadaniem będzie dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.
- Zadaniem priorytetowym dla Grupy Kapitałowej HAWE jest realizacja budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE o łącznej długości blisko 4.000 km, która będzie łączyła największe aglomeracje oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze. W ramach etapu II inwestycji do końca 2010 roku zakończono prace budowlane na odcinkach tzw. „Ściany Wschodniej” (łącznie 1.650 km).
- Po oddaniu do eksploatacji II etapu sieci HAWE Telekom Sp. z o.o. stało się właścicielem jednej z największych w Polsce w pełni uzbrojonej sieci światłowodowej, o łącznej długości 2.846 km, biegnącej od okolic Warszawy (Sochaczew), przez Kutno, Konin, Gniezno, Poznań, Gorzów Wlkp., Szczecin, Koszalin, Słupsk, Gdańsk, Elbląg, Olsztyn, Szczytno, Pisz, Ełk, Suwałki, Augustów, Białystok, Siemiatycze, Białą Podlaskę, Lublin, Zamość, Biłgoraj, Leżajsk, Rzeszów, Dębicę, Tarnów, Wieliczkę do Krakowa, wraz z odgałęzieniami do granicy państwa w Słubicach, Kołbaskowie, Braniewie, Ogrodnikach, Kuźnicy Białostockiej i Hrebennem. Systematycznie podpisywane są nowe umowy świadczenia usług dzierżawy ciemnych włókien światłowodowych. Sieć została uzbrojona i wyposażona w sprzęt teletransmisyjny, co umożliwi świadczenie także usług transmisyjnych.
- W 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. rozpoczęła prace budowlane na odcinku Poznań – Wrocław, który realizowany jest w ramach III etapu budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE.
- W 2010 roku prowadzono szereg działań dążących do pozyskania nowych klientów. Największe umowy zawarte zostały ze spółkami PTC Sp. z o.o. oraz UPC Polska Sp. z o.o..

- W 2010 roku Spółka zapewniła finansowanie III etapu inwestycji. Zawarcie umowy pożyczki z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w powiązaniu z kredytem bankowym z Bankiem DnB NORD Polska S.A. umożliwiłi HAWE Telekom kompleksową restrukturyzację całości dotychczasowego zadłużenia (w większości krótkoterminowego), na dług długoterminowy.

Podsumowując wyniki gospodarcze osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową HAWE w 2010 roku należy stwierdzić, iż był to rok działalności Spółki zakończony zrealizowaniem celów postawionych przed Spółką.

### **OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

#### **I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Za system kontroli wewnętrznej w spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy/Główny Księgowy we współdziałaniu z Kontrolerem Finansowym.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie do dokumentacji księgowej. System Kontroli Wewnętrznej dotyczy także akceptacji dokumentów kosztowych Spółki, które podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki.

Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc kadra kierownicza oraz członkowie Zarządu otrzymują raporty analizujące kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki – firmę PKF Audyt Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako wystarczający.

## **WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA**

1. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego HAWE S.A. za rok obrotowy 2010 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
2. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za rok obrotowy 2010 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
3. Rada Nadzorcza zaaprobowała zaproponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty netto w kwocie 332 tys. zł za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. z kapitału zapasowego Spółki – z części utworzonej z zysków lat ubiegłych.
4. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku – Panu Robertowi Kwiatkowskiego za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, Pani Małgorzacie Głąbickiej za okres od 1 stycznia 2010 roku do 20 kwietnia 2010 roku, Panu Andrzejowi Laskowskiemu za okres od 1 stycznia 2010 roku do 20 kwietnia 2010 roku oraz Panu Piotrowi Kubaszewskiemu za okres od 20 kwietnia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

---

**Waldemar Falenta**

Przewodniczący Rady Nadzorczej HAWE S.A.