

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**  
**HAWE S.A. (dawniej VENTUS S.A.)**  
**z działalności w roku obrotowym od 01.01.2006r. do 31.12.2006r.**

W roku obrotowym 2006 Rada Nadzorcza rozpoczęła pracę w następującym składzie:

- |                      |                           |
|----------------------|---------------------------|
| 1. Mikołaj Centka    | - Członek Rady Nadzorczej |
| 2. Joanna Centka     | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Izabela Góralczyk | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Piotr Sadownik    | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Dariusz Tokarczuk | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 3 października 2006 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pani Joanna Centka
  - Pan Mikołaj Centka
- złożyli rezygnację z pełnionych funkcji

W dniu 10 listopada 2006 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pani Izabela Góralczyk
  - Pan Piotr Sadownik
  - Pan Dariusz Tokarczuk
- złożyli rezygnację z pełnionych funkcji

W dniu 13 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej powołując następujących członków:

1. Pana Pawła Bala
2. Pana Konrada Korobowicza
3. Pana Andrzeja Przewoźnika
4. Pana Roberta Szydłowskiego
5. Pana Marka Falentę

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- |                       |                           |
|-----------------------|---------------------------|
| 1. Paweł Bala         | - Członek Rady Nadzorczej |
| 2. Konrad Korobowicz  | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Andrzej Przewoźnik | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Robert Szydłowski  | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Marek Falenta      | - Członek Rady Nadzorczej |

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzenia:

- 9 stycznia 2006 roku
- 23 czerwca 2006 roku

Podczas posiedzeń podjęto łącznie 6 uchwał. Na obydwu posiedzeniach obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w trakcie swoich posiedzeń podejmowała tematy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą prace obejmowały:

- podjęcie uchwały w sprawie zbycia składników majątku trwałego Spółki w postaci 244.558 sztuk akcji imiennych zwykłych spółki PZU
- ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2005 r.
- ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2005 r.
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w 2005 r. oraz oceny sytuacji Spółki,
- przyjęcia wniosków w sprawie podziału zysków za rok 2005 r.

### **Ogólna ocena działalności spółki w roku 2006**

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. zostało przeprowadzone przez firmę audytorską PKF Consult Sp. z o.o..

Na podstawie art. 328 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku składającego się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2006r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7.529.046,58 zł,
- rachunku zysków i strat za okres 01.01.2006r. do 31.12.2006r. wykazujący zysk netto w kwocie 6.787.665,62 zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.787.665,62 zł,
- sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 5.176.404,71 zł,
- informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta – PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wybranego do badania sprawozdania finansowego spółki oraz z raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Ocena sytuacji Spółki na podstawie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki sporządzonych za 2006 rok przedstawia się następująco:

Najistotniejszym zdarzeniem w roku 2006 była sprzedaż portfela posiadanych przez spółkę akcji PZU S.A. za łączną cenę 71,9 mln zł.. Sprzedawane akcje stanowiły długoterminową lokatę kapitałową Spółki finansowaną z emisji obligacji serii A. Wartość ewidencyjna akcji PZU S.A. w księgach rachunkowych wynosiła 21,1 mln zł. W związku ze zbyciem akcji stanowiących portfel inwestycyjny finansowany z emisji obligacji serii A, Spółka była zobowiązana do przedterminowego wykupu wszystkich obligacji. Wszystkie obligacje zostały przez Spółkę wykupione. Bezpośrednim skutkiem

powyższej operacji było zmniejszenie sumy bilansowej w pozycjach długoterminowych aktywów i pasywów z kwoty 23,98 mln zł w 2005 roku do kwoty 7,53 mln zł w 2006 roku a także wzrost kapitału własnego i środków pieniężnych z tytułu zrealizowanego zysku na transakcji sprzedaży akcji.

Na zysk z działalności finansowej złożyły się głównie przychody ze sprzedaży portfela akcji PZU S.A. w wysokości 71,9 mln zł pomniejszone o koszty nabycia tych akcji w kwocie 21,1 mln zł oraz koszty zapłaconych odsetek od wyemitowanych obligacji w wysokości 43,8 mln zł. Drugim elementem, który wpłynął na osiągnięty poziom zysku były przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych.

Podsumowując wyniki gospodarcze osiągnięte przez Spółkę w 2006 roku należy stwierdzić, iż był to rok działalności Spółki zakończony zyskiem netto w kwocie 6.787.665,62 zł. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2006r. wykazał po stronie aktywów i pasywów kwoty 7.529.046,58 zł. Udział kapitałów własnych w strukturze pasywów uległ zwiększeniu o 97 %. Wartość księgową Spółki na jedną akcję wyniosła na koniec 2006 roku – 13,57 zł.

W 2006 roku znacznie wzrosła rentowność kapitałów oraz aktywów, co było bezpośrednią konsekwencją zysku osiągniętego na transakcji sprzedaży akcji PZU S.A.

### **Wnioski do Walnego Zgromadzenia.**

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r., 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.

Rada Nadzorcza zaaprobowała zaproponowany przez Zarząd sposób przeznaczenia zysku netto za rok 2006 w kwocie 6.787.665,62 zł na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2006 r. – Panu Prezesowi Andrzejowi Osypowiczowi za okres od 01.01.2006r. do 13.11.2006r. i Panu Prezesowi Markowi Rudzińskiemu za okres od 14.11.2006 r. do 31.12.2006r..

### **Przewodniczący Rady Nadzorczej HAWE S.A.**

**Robert Szydłowski**

## ZWIĘZŁA OCENA RADY NADZORCZEJ NA TEMAT SYTUACJI SPÓŁKI

Rada Nadzorcza spółki HAWE S.A. (dawniej VENTUS S.A.) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006. Sprawozdanie zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta PKF Consult Sp. z o.o., który wydał o sprawozdaniu pozytywną opinię, bez zastrzeżeń. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem uzupełniającym opinię biegłego rewidenta i nie zgłosiła uwag do sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe za rok 2006 przedstawia jasno i rzetelnie wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki na dzień 31.12.2006 roku jak też wyniku finansowego spółki za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z prowadzonymi księgami, dokumentami, stanem faktycznym i obowiązującymi na terytorium RP przepisami prawa.

Rada Nadzorcza zaaprobowała zaproponowany przez Zarząd sposób przeznaczenia zysku netto za rok 2006 w kwocie 6.787.665,62 zł na kapitał zapasowy.

Po analizie sytuacji majątkowo-finansowej Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła również sytuację w zakresie osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych w 2006 roku. Najistotniejszym zdarzeniem gospodarczym w roku obrotowym 2006 była sprzedaż akcji spółki portfelowej PZU S.A.. Rada Nadzorcza wysoko oceniła pracę Zarządu w roku 2006.

W styczniu 2007 roku, a więc po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Spółka podjęła działania w celu przejęcia spółki pod firmą „Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego – Hawe” Sp. z o.o., z siedzibą w Legnicy. Spółka zmienia zakres dotychczas prowadzonej działalności na zupełnie nowy, prowadzony przez Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o., w obszarze usług budowy i eksploatacji sieci światłowodowych a także świadczenia usług teleinformatycznych.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka znajduje się w sytuacji finansowej, która pozwala sądzić, że kontynuowanie działalności gospodarczej przez Spółkę nie jest zagrożone.

Najważniejsze cele stojące aktualnie przed Zarządem, w związku ze zmianą zakresu dotychczas prowadzonej działalności to wykorzystanie możliwości, które dają obecny wzrost gospodarczy i planowane inwestycje związane z rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej HAWE S.A.

Robert Szydłowski