



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

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HAWE S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W 2008 ROKU
ORAZ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZA 2008 ROK**

Warszawa, maj 2009 r.

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 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku, pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”;
- § 27 ust. 2 litery - a), b), c), g), q) Statutu Spółki;
- § 17 VI ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej;
- § 17 VII ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZMIANY OSOBOWE W 2008 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

| | |
|----------------------|--------------------------------------|
| Marek Rudziński | - Prezes Zarządu |
| Andrzej Laskowski | - Członek Zarządu |
| Robert Szydłowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Waldemar Falenta | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jarosław Dziewa | - Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Jajuga | - Członek Rady Nadzorczej |
| Jarosław Janiszewski | - Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Leszczyński | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 21 maja 2008 roku Pan Marek Rudziński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Jarosława Janiszewskiego na funkcję Prezesa Zarządu i Pana Roberta Flaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Panią Małgorzatę Głąbicką na funkcję członka Rady Nadzorczej.

W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Ryszarda Strużaka na funkcję członka Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

| | |
|----------------------|----------------------|
| Jarosław Janiszewski | - Prezes Zarządu |
| Robert Flak | - Wiceprezes Zarządu |
| Andrzej Laskowski | - Członek Zarządu |

| | |
|----------------------|--------------------------------------|
| Robert Szydłowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Waldemar Falenta | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jarosław Dziewa | – Członek Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Głąbicka | – Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Jajuga | – Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Leszczyński | – Członek Rady Nadzorczej |
| Ryszard Strużak | – Członek Rady Nadzorczej |

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 19 lutego 2009 roku Pan Grzegorz Leszczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. W związku z tym, w dniu 7 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza dokooptowała Pana Roberta Kwiatkowskiego w skład Rady trwającej kadencji.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

| | |
|----------------------|--------------------------------------|
| Jarosław Janiszewski | – Prezes Zarządu |
| Robert Flak | – Wiceprezes Zarządu |
| Andrzej Laskowski | – Członek Zarządu |
| Robert Szydłowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Waldemar Falenta | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jarosław Dziewa | – Członek Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Głąbicka | – Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Jajuga | – Członek Rady Nadzorczej |
| Robert Kwiatkowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| Ryszard Strużak | – Członek Rady Nadzorczej |

SPRAWOZDANIE Z PRAC RADY NADZORCZEJ W 2008 ROKU

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń:

- 14 maja 2008 roku,
- 21 maja 2008 roku,
- 23 czerwca 2008 roku,
- 21 lipca 2008 roku,
- 11 sierpnia 2008 roku,

- 23 września 2008 roku,
- 3 października 2008 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 prac dla największego odbiorcy usług Spółki, tj. Instytutu Chemii Bioorganicznej PAN – Poznańskiego Centrum Superkomputerowo Sieciowego.

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

W 2008 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 39 uchwał. Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą prace obejmowały sprawy związane z:

- stanem realizacji prac dla Instytutu Chemii Bioorganicznej PAN – Poznańskiego Centrum Superkomputerowo Sieciowego, głównego odbiorcy usług spółki PBT Hawe Sp. z o.o.;
- omówieniem i oceną sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2007;
- oceną propozycji Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2007;
- przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej HAWE S.A. z działalności w 2007 roku;
- wyborem biegłego rewidenta do badania sprawozdań za rok obrotowy 2008;
- zatwierdzeniem rocznego planu finansowego (budżetu) Spółki na 2008 rok;
- powołaniem Prezesa i Wiceprezesa Zarządu;
- uzupełnieniem składu komitetu do spraw wynagrodzeń;
- uzupełnieniem składu komitetu do spraw audytu i wyborem Przewodniczącego;
- opiniowaniem sposobu finansowania inwestycji spółek Grupy Kapitałowej;
- ustaleniem tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- przygotowaniem założeń do uruchomienia Programu Motywacyjnego dla kadry kierowniczej.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Rady Nadzorczej w 2008 roku.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2008 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2008 roku komitety Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

Komitet Audytu:

Krzysztof Jajuga - Przewodniczący Komitetu
Jarosław Dziewa - Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń:

Jarosław Janiszewski - Przewodniczący Komitetu
Waldemar Falenta - Członek Komitetu

Według stanu na 31 grudnia 2008 roku i na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania skład komitetów Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Komitet Audytu:

Małgorzata Głąbicka - Przewodnicząca Komitetu
Krzysztof Jajuga - Członek Komitetu
Jarosław Dziewa - Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń:

Waldemar Falenta - Przewodniczący Komitetu
Robert Szydłowski - Członek Komitetu

Komitet Audytu opiniował i rekomendował Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2008 roku. W ramach opinii Komitet Audytu odnosił się m.in. do kwestii wynagrodzenia biegłego, zakresu prac i ostatecznych warunków umowy. Ponadto, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, członkowie Komitetu ds. Audytu brali udział w omawianiu stanu realizacji prac dla Instytutu Chemii Bioorganicznej PAN – Poznańskiego Centrum Superkomputerowo Sieciowego – głównego odbiorcy usług spółki PBT Hawe Sp. z o.o..

Komitet ds. Wynagrodzeń opiniował:

- projekt porozumienia z Panem Markiem Rudzińskim, który w dniu 21 maja 2008 roku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu;
- projekt umowy o pracę z Panem Jarosławem Janiszewskim, który w dniu 21 maja 2008 roku został powołany na funkcję Prezesa Zarządu;
- projekt umowy o pracę z Panem Robertem Flakiem, który w dniu 21 maja 2008 roku został powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu;

- treść projektu informacji o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki w 2007 roku;
- treść projektu informacji o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki w I połowie 2008 roku.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę komitetów Rady Nadzorczej w 2008 roku.

OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2008

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku składającego się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 411.277.367,26 zł;
- rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego zysk netto w wysokości 1.158.234,79 zł;
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 98.609.874,53 zł;
- sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 3.573.428,24 zł;
- informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWA S.A. za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku składającego się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 273.338 tys. zł;
- rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego zysk netto w kwocie 5.083 tys. zł;

- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 102.532 tys. zł;
- sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 4.596 tys. zł;
- informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią 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 raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 2008 rok przedstawia się następująco:

- Podstawową działalnością spółek Grupy Kapitałowej HAWE 2008 roku było budownictwo teletechniczne oraz usługi telekomunikacyjne transmisji danych, skierowane do operatorów sieci telefonii stacjonarnej i komórkowej, telewizji kablowej, providerów internetowych oraz wszystkich potencjalnych użytkowników nowoczesnych sieci światłowodowych.
- W 2008 roku Spółka prowadziła szereg działań kontynuujących rozwój Grupy Kapitałowej funkcjonującej w obszarze usług budowy i eksploatacji sieci światłowodowych. W tym celu w 2008 roku zlikwidowano samodzielność oddziału we Wrocławiu a jego potencjał wykorzystano w PBT Hawe.
- Zadaniem priorytetowym dla Grupy Kapitałowej HAWE jest realizacja projektu budowy II etapu ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej o łącznej długości 1.650km, w tym 1.154 km objęte kontraktem z Poznańskim Centrum Superkomputerowo-Sieciowym (ICHB PAN PCSS).
- W 2008 roku do eksploatacji przekazane zostały następujące odcinki II etapu ogólnopolskiej sieci światłowodowej w relacjach:
 - Gdańsk – Elbląg – Olsztyn;
 - Ogrodniki – Suwałki – Białystok – Kuźnica;
 - Biała Podlaska – Lublin – Zamość – Hrebenne;

- Zamość – Rzeszów – Tarnów.
- W 2008 roku prowadzono szereg działań dążących do pozyskania nowych klientów. Wśród znaczących osiągnięć wymienić należy zawartą w styczniu 2008 roku umowę ramową na wykonywanie prac przy budowie światłowodowych sieci telekomunikacyjnych na terenie Danii.
- Podstawowymi źródłami finansowania inwestycji Grupy Kapitałowej HAWE S.A. w 2008 roku były środki pieniężne pozyskane z emisji akcji. W lutym 2008 roku przeprowadzono ofertę publiczną akcji serii E HAWE S.A.. W ramach emisji zaoferowano 95.453.120 Akcji Serii E. Oferta objęcia akcji została skierowana do dotychczasowych akcjonariuszy z uwzględnieniem prawa poboru. Wartość nominalna akcji wynosi 1,00 zł, cena emisyjna została ustalona na 1,05 zł. Akcje serii E – podobnie jak wszystkich wcześniejszych serii, nie są uprzywilejowane. Zapisy na akcje serii E były przyjmowane w okresie od 13 do 26 lutego 2008 roku. Oferta publiczna zakończyła się w dniu 6 marca 2008 roku. W wyniku oferty HAWE S.A. pozyskała środki pieniężne w wysokości ok. 97,5 mln zł netto.

Podsumowując wyniki osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową HAWE w 2008 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 pracownikiem działu Kontrollingu.

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 2008 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 S.A. za rok obrotowy 2008 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 zaaprobowwała zaproponowany przez Zarząd sposób przekazania zysku netto za rok 2008 w kwocie 1.158.234,79 zł na kapitał rezerwowy.
4. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku – Panu Jarosławowi Janiszewskiemu za okres od 21 maja 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, Panu Robertowi Flakowi za okres od 21 maja 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, Panu Andrzejowi Laskowskiemu za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz Markowi Rudzińskiemu za okres od 1 stycznia 2008 roku do 21 maja 2008 roku.

Robert SZYDŁOWSKI
Przewodniczący Rady Nadzorczej HAWE S.A.