



hawe SA

Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za IV kwartał 2007 roku

Sporządzona zgodnie z §91 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744.).

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Hawe SA				
I. Przychody ze sprzedaży	51 575	11 917	13 656	3 056
II. Zysk z działalności operacyjnej	18 749	(1 131)	4 694	(290)
III. Zysk przed opodatkowaniem	18 261	(2 774)	4 835	(711)
IV. Zysk netto	13 685	(2 198)	3 671	(564)
V. Ilość akcji (w szt.)	4 772 656			
VI. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,87		0,76	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(32 295)	(1 074)	(8 551)	(275)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 344)	(19 320)	(1 945)	(4 955)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	45 313	20 761	11 998	5 325
X. Przepływy pieniężne netto razem	5 674	367	1 502	94
	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
XI. Aktywa obrotowe	64 513	34 156	18 010	8 915
XII. Aktywa trwale	104 732	32 334	29 238	8 440
XIII. Aktywa razem	169 245	66 490	47 249	17 355
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	61 452	29 689	17 156	7 749
XV. Zobowiązania długoterminowe	19 501	12 846	5 444	2 353
XVI. Kapitał własny	88 292	23 955	24 649	6 253

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2006 do 31-12-2006
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Emitenta				
I. Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
II. Zysk z działalności operacyjnej	0	0	0	0
III. Zysk przed opodatkowaniem	(2 514)	7 138	(666)	1 831
IV. Zysk netto	(2 185)	6 788	(579)	1 741
V. Ilość akcji (w szt.)	4 772 656	500 000	4 772 656	500 000
VI. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,46)	13,38	(0,12)	3,43
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 232)	(615)	(856)	(158)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 902)	73 107	(11 359)	18 750
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 300	(67 315)	11 729	(17 265)
X. Przepływy pieniężne netto razem	(1 834)	5 177	(486)	1 328
	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
XI. Aktywa obrotowe	32 130	7 220	8 970	1 884
XII. Aktywa trwałe	309 788	309	86 485	81
XIII. Aktywa razem	341 919	7 529	95 454	1 965
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	30 961	97	8 643	25
XV. Zobowiązania długoterminowe	327	129	91	34
XVI. Kapitał własny	310 631	7 303	86 720	1 906

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku do Grupy Kapitałowej Hawe SA należały następujące podmioty:

Hawe S.A. – jednostka dominująca pod względem prawnym (na potrzeby konsolidacji zgodnie z MSSF traktowana jako jednostka zależna (przejęcie odwrotne)

PBT Hawe Sp. z o.o. – uznana za jednostkę dominującą na potrzeby konsolidacji zgodnie z MSSF 3 (przejęcie odwrotne)

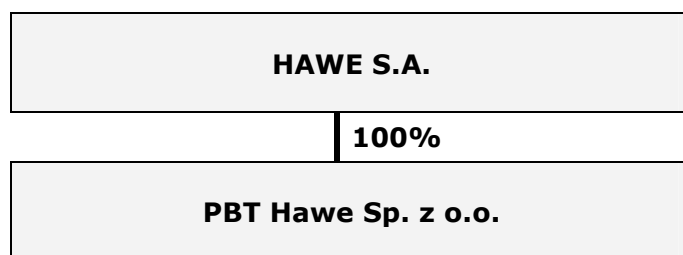
Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną:

Hawe S.A.

Pełna nazwa: HAWE Spółka Akcyjna
 Forma prawna: Spółka Akcyjna
 Kapitał zakładowy 4.772.656,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 4.772.656 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: Al. Jerozolimskie 162,

02-342 Warszawa
Telefon: 22 501 67 50
Faks: 22 501 67 51
E-mail: info@hawesa.pl
Strona www: www.hawesa.pl
Data powstania: 3 lipca 2002 roku
NIP: 527-23-80-580
REGON: 15197353
Zarząd: Marek Rudziński - Prezes Zarządu
Andrzej Laskowski - Członek Zarządu

Spółka posiada 100% udziałów w PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Do 2 października 2007 roku PBT Hawe Sp. z o.o. posiadała 100% udziałów w przejętej w 2006 roku spółce Fone Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.



PBT Hawe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego „Hawe” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 15.547.616,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 1.736,00 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@pbthawe.eu
Strona www: www.pbthawe.eu
Data powstania: 18 października 1990 roku
NIP: 691-020-23-18
REGON: 004052152
Udziałowcy: Hawe S.A. - 100% udziałów
Zarząd: Mariusz Ładysz - Prezes Zarządu
Piotr Kubaszewski - Członek Zarządu
Roman Sztuba - Członek Zarządu
Jarosław Szpytko - Członek Zarządu
Krzysztof Surgut - Członek Zarządu

Według stanu na 30 września 2007 roku PBT Hawe Sp. z o.o. posiadała 100% udziałów w spółce Fone Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, która podlegała konsolidacji.

W dniu 2 października 2007 r. nastąpiło połączenie PBT Hawe Sp. z o.o. z Fone Sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w drodze przeniesienia całego majątku Fone Sp. z o.o. na PBT Hawe Sp. z o.o. (łączenie przez przejęcie). Ze względu na to, że PBT Hawe Sp. z o.o. było jedynym wspólnikiem Fone, połączenie nastąpiło w trybie przewidzianym w art. 516 § 6 Ksh. W wyniku połączenia przestała istnieć Fone Sp. z o.o., która uległa rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

PBT Hawe Sp. z o.o. z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki

spółki przejmowanej tj. Fone Sp. z o.o. PBT Hawe Sp. z o.o. przejęło prowadzenie działalności w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych i transmisji danych (w tym „triple-play”) na posiadanej sieci światłowodowej. Logotyp i znak towarowy „Fone” zostanie zachowany i będzie wykorzystywany do firmowania działalności telekomunikacyjnej prowadzonej przez PBT Hawe Sp. z o.o.

Spółka Fone Sp. z o.o. została przejęta przez PBT Hawe Sp. z o.o. w październiku 2006 r. poprzez wniesienie aportem 100% udziałów w Fone Sp. z o.o. w zamian za udziały PBT Hawe Sp. z o.o. Intencją przejęcia było wykorzystanie majątku i wiedzy Fone Sp. z o.o. do rozpoczęcia świadczenia usług teleinformatycznych i telekomunikacyjnych na sieci PBT Hawe Sp. z o.o.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania związane z rozpoczęciem nowej działalności, niezwiązanej z wcześniejszym przedmiotem działalności. W tym celu HAWE S.A. przejęło spółkę PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

Istotną zmianą w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta było połączenie spółek, które nastąpiło w dniu 2 października 2007 roku. Połączenie zostało opisane w pkt. 2 powyżej.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Zarząd Hawe S.A. podtrzymuje szacunkowe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hawe S.A. za 2007 rok zgodnie z informacją opublikowaną w raporcie bieżącym nr 2/2008 w dniu 4 stycznia 2008 roku. Jednocześnie Zarząd wyjaśnia, iż na podany szacunek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży za 2007 rok składają się przychody z działalności operacyjnej oraz przychody ze sprzedaży środka trwałego.

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

Według stanu na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2007 roku Spółka nie miała akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień

przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmiany stanu posiadania

Według stanu na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2007 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących były następujące ilości akcji Spółki:

	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zmiana stanu posiadania w IV kw. 2007
Marek Rudziński	Prezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Andrzej Laskowski	Członek Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Robert Szydłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Waldemar Falenta	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Jarosław Dziewa	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Krzysztof Jajuga	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Jarosław Marek Janiszewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Grzegorz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0

Pan Marek Rudziński posiada 25 000 jednostkowych praw poboru Spółki uprawniających do nabycia 500 000 akcji serii E. Pan Marek Rudziński nabył wszystkie posiadane Prawa Poboru akcji serii E w wyniku posiadania w dniu ustalenia prawa poboru 25 000 akcji Spółki. Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje Emitenta.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki

W okresie od 1 października 2007r. do 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień publikacji raportu 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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej:

- Komitet Audytu w składzie:
 - Krzysztof Jajuga – Przewodniczący Komitetu,
 - Jarosław Dziewa – Członek Komitetu.
- Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:
 - Jarosław Janiszewski – Przewodniczący Komitetu,
 - Waldemar Falenta – Członek Komitetu.

W dniu 22 czerwca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Panów Grzegorza Leszczyńskiego i Piotra Mazurkiewicza. Powołanie Pana Piotra Mazurkiewicza okazało się nieważne ze względu na fakt, że na dzień 22 czerwca 2007 roku Pan Piotr Mazurkiewicz pozostawał prezesem zarządu spółki zależnej od Emitenta – Polskie Sieci Optyczne Sp. z o.o.. Pan Piotr Mazurkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu PSO Sp. z o.o. w dniu 27 czerwca 2007 roku. [Art. 387 § 3 Kodeksu spółek handlowych zabrania jednoczesnego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej i członka zarządu spółki zależnej.]

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,**
- b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;**

W IV kwartale 2007 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności HAWE S.A. lub spółek zależnych, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych HAWE S.A.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Obligacje PBT Hawe Sp. z o.o.

HAWE S.A. objęło 300 sztuk obligacji o wartości 3 mln zł wyemitowanych przez PBT Hawe Sp. z o.o., z datą wykupu 27 października 2009. Obligacje oprocentowane są w wysokości 6,77 % w stosunku rocznym. Objęcie obligacji nastąpiło w dniach 23 luty 2007 r. (50 szt.), 1 marca 2007 r. (100 szt.) i 5 marca 2007 r. (150 szt.).

Umowy pożyczek zawarte pomiędzy HAWE S.A. i PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 27 marca 2007 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z PBT Hawe Sp. z o.o. Na mocy podpisanej umowy Spółka udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki PBT Hawe Sp. z o.o.

Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5 % w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 11 maja 2007 roku.

W dniu 21 czerwca 2007 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z PBT Hawe Sp. z o.o. Na mocy podpisanej umowy Spółka udzieliła 200 tys. zł pożyczki PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2007 roku i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym. W dniu 28 grudnia 2007r. podpisany został aneks do powyższej umowy, który przewiduje spłatę pożyczki w dwóch ratach: 12 lutego 2008r. 50 tys. zł. oraz 31 marca 2008r. 150 tys. zł wraz z odsetkami.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 2.019 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 1.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 12 października 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 5.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 5 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 2.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 9 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 2.500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 28 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 14 grudnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 2.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 4 stycznia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 4.900 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

Umowy pożyczek zawarte pomiędzy HAWE S.A. i Fone Sp. z o.o.

W dniu 22 lutego 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 100 tys. zł pożyczki spółce Fone Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5 % w stosunku rocznym.

W dniu 5 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 400 tys. zł pożyczki spółce Fone Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5 % w stosunku rocznym.

W dniu 24 lipca 2007 roku została zawarta umowa na mocy której HAWE S.A. udzieliło 188 tys. zł pożyczki spółce Fone Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym.

W dniu 14 maja 2007 roku zawarta została umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 500 tys. zł pożyczki spółce Fone Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.500 tys. zł pożyczki spółce Fone Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 2 października 2007 roku nastąpiło połączenie Fone Sp. z o.o. z Hawe Sp. z o.o. na zasadach określonych w art. 492 § 1 pkt 1 Ksh tj. w drodze przeniesienia całego majątku Fone Sp. z o.o. na PBT Hawe Sp. z o.o. i z tym dniem zobowiązania Fone Sp. z o.o. wobec HAWE S.A. stały się zobowiązaniami PBT Hawe Sp. z o.o..

Umowy pożyczek zawarte pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. i Fone Sp. z o.o.

W dniu 17 stycznia 2007 roku PBT Hawe Sp. z o.o. udzieliła Fone Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 700 tys. zł z oprocentowaniem w wysokości 5% w stosunku rocznym. Umowa została zawarta na okres do 31 stycznia 2008 roku i przewiduje oprocentowanie w wysokości 5% w stosunku rocznym.

W dniu 28 sierpnia 2007 roku Fone Sp. z o.o. udzieliła PBT Hawe Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 8.000 tys. zł z oprocentowaniem w wysokości 17,5% w stosunku rocznym.

W dniu 2 października 2007 roku nastąpiło połączenie Fone Sp. z o.o. z Hawe Sp. z o.o. na zasadach określonych w art. 492 § 1 pkt 1 Ksh tj. w drodze przeniesienia całego majątku Fone Sp. z o.o. na PBT Hawe Sp. z o.o. i z tym dniem wzajemne transakcje pomiędzy łączącymi się Spółkami zostały wyeliminowane.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Panem Markiem Falentą a Fone Sp. z o.o.

W dniu 5 marca 2007 r. Fone Sp. z o.o. zawarła z Panem Markiem Falentą – znacznym akcjonariuszem HAWE S.A. – umowę pożyczki kwoty 2.086,2 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na dzień 31 marca 2007 r. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy procentowej wynoszącej 6% rocznie. Pożyczka została udzielona celem dokonania przez Fone Sp. z o.o. zapłaty za nabywaną 7 marca 2007 r. nieruchomość położoną w miejscowości Bielany Wrocławskie w gminie Kobierzyce (opisaną szczegółowo w punkcie 8.1.1. prospektu). W dniu 3 kwietnia 2007 roku Fone Sp. z o.o. dokonała spłaty części pożyczki w kwocie 1.710,0 tys. zł. Spłata pozostałej części pożyczki, w kwocie 376,2 tys. zł, będzie dokonana – na mocy aneksu do umowy pożyczki – do dnia 31 marca 2008 r.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy PRESTO Sp. z o.o. a PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której PRESTO Sp. z o.o. – znaczny akcjonariusz HAWE S.A. – udzieliło 2.000,0 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na dzień 4 lipca 2008 r. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy procentowej wynoszącej WIBOR6M + 2% rocznie. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 22 sierpnia 2007 roku.

Umowy pomiędzy HAWE S.A. i Domem Maklerskim IDM S.A.

W dniu 20 lipca 2007 roku Spółka zawarła umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o przeprowadzenie publicznej oferty akcji serii E Spółki. Oferta publiczna będzie realizowana zgodnie z postanowieniami uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2007 roku. Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A. jest Pan Grzegorz Leszczyński, który pełni równocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej HAWE S.A.

Przedmiotem umowy jest:

- sporządzenie prospektu emisyjnego Spółki w związku z emisją Akcji serii E.
- przygotowanie i złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji Spółki.

- występowanie w imieniu Spółki przed Komisją Nadzoru Finansowego, w związku z proponowaniem nabycia akcji w ramach oferty publicznej.
- przeprowadzenie subskrypcji akcji.

Wynagrodzenie należne Domowi Maklerskiemu z tytułu realizacji umowy wynosi 100 tys. zł netto plus 1,8% wartości sprzedanych akcji.

W dniu 3 sierpnia 2007 roku Spółka zawarła umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii B Spółki. Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości do 30 mln zł. Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A. jest Pan Grzegorz Leszczyński, który pełni równocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej HAWE S.A..

Przedmiotem umowy jest:

- sporządzenie memorandum informacyjnego obligacji Spółki.
- przyjmowanie wpłat na obligacje.
- przeprowadzenie niepublicznej oferty nabycia obligacji.

Wynagrodzenie należne Domowi Maklerskiemu z tytułu realizacji umowy wynosi 1,0% wartości sprzedanych obligacji. W dniu 5 września 2007 roku Spółka podpisała z Domem Maklerskim IDM S.A. Aneks nr 1 do Umowy o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii B Spółki. Aneks stanowi, że pozyskanie kapitału [przez Spółkę] może nastąpić w drodze kilku niepublicznych emisji obligacji w seriach nazywanych kolejnymi literami alfabetu o łącznej wartości do 30.180.000 zł.

Na dzień publikacji raportu kwartalnego wyemitowane zostały obligacje serii B, C, D, E, F, G i H o łącznej wartości nominalnej 29,71 mln zł.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Emitent ani jednostki od niego zależne nie poręczyły kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o łącznej wartości istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

- W dniu 22 czerwca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 99.861.420,00 zł poprzez publiczną emisję nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie nie wyższej niż 99.861.420. Cena emisyjna Akcji serii E została ustalona na 1,05 zł. Akcje są oferowane w ramach prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki. Za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługuje jedno prawo poboru Akcji serii E. Biorąc pod uwagę liczbę emitowanych Akcji serii E, jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 20 Akcji serii E.

W dniu 31 października 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło decyzję o doprecyzowaniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i liczby akcji oferowanych w ramach emisji akcji serii E emitowanych na

podstawie uchwały nr 23/07 z dnia 22 czerwca 2007 roku w celu uniknięcia możliwych wątpliwości interpretacyjnych. NWZ doprecyzowało, że podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi o kwotę nie wyższą niż 95.453.120,00 złotych, w wyniku objęcia maksymalnie 95.453.120 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda. Pozostałe postanowienia uchwały nr 23/07 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2007r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru, pozostają bez zmian.

- W dniu 25 lipca 2007 roku, Akcje Serii C i Akcje Serii D HAWE S.A. zostały wprowadzone do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..
- W dniu 14 września 2007 roku Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 25.000,00 zł, to jest z kwoty 4.747.656,00 zł do kwoty 4.772.656,00 zł oraz o rejestracji emisji akcji serii C zwykłych na okaziciela w liczbie 25.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 1,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane. Po zarejestrowaniu zmiany kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.772.656,00 zł. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich dotychczas wyemitowanych akcji wynosi 4.772.656. Rejestracja nie wpłynęła w znaczący sposób na zmianę struktury kapitału zakładowego.
- W dniu 19 października 2007 roku złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny sporządzony w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz praw do akcji serii E.
- Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 5 lutego 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz praw do akcji serii E.
Zarząd zakłada, że zgodnie z przyjętym harmonogramem emisji, czynności związane z emisją akcji i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki powinny zakończyć się na przełomie marca i kwietnia 2008 roku. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki, Zarząd podejmie działania związane z realizacją celów emisji opisanych w prospekcie emisyjnym.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- W czerwcu 2007 roku PBT Hawe Sp. z o.o. zaprosiła wybrane firmy branży telekomunikacyjnej do składania ofert na zakup jednej spośród trzech posiadanych linii rurociągu teletechnicznego w relacji: Sochaczew – Konin – Gniezno – Poznań – Gorzów Wlkp. – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk; Gorzów Wlkp. – Słubice; Szczecin - Kołbaskowo o łącznej długości linii 1.286 km. W dniu 27 grudnia 2007 roku została zawarta umowa 20 letniej dzierżawy rurociągu teletechnicznego (jednej rury bez włókien światłowodowych) w relacji Gdańsk – Słupsk. Zarząd Spółki zakłada, że rozmowy z potencjalnymi nabywcami pozostałych odcinków linii rurociągu telekomunikacyjnego powinny zakończyć się do końca 2008 roku.

- We wrześniu 2007 roku uruchomiony został system teletransmisyjny na posiadanej sieci światłowodowej. Sukcesywnie podpisywane są umowy na operatorski dosył Internetu o przepływnościach 10-300Mb/s dla dostawców usług dostępu do sieci internet, których sieci znajdują się w zasięgu już wybudowanej sieci światłowodowej (relacja Warszawa – Poznań – Szczecin – Gdańsk). Od momentu uruchomienia systemu zostało podpisanych około 20 umów na operatorski dosył internetu.
- W okresie od lipca do listopada 2007 roku trwały intensywne prace związane z uruchomieniem systemu dosyłu sygnału telewizyjnego w postaci cyfrowej. Zakupiona i wdrożona technologia pozwoliła na przeprowadzenie w IV kwartale 2007 roku testów, które zakończyły się pozytywnymi wynikami. Wykorzystując ten system PBT Hawe Sp. z o.o. rozpocznie oferowanie usług operatorskiego dosyłu sygnału telewizyjnego (cyfrowego) operatorom telewizji kablowej i dostawcom usług dostępu do sieci internet.
- W 2008 roku PBT Hawe Sp. z o.o. zamierza kontynuować pozyskiwanie klientów na świadczone usługi dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”. W 2007 roku zawarte zostały znaczące umowy w tym zakresie ze spółkami Netia S.A. (I kwartał 2007 roku) i ATM S.A. (IV kwartał 2007 roku).
- W dniu 31 stycznia 2008 roku Spółka zawarła ramową umowę o wykonywanie prac budowlanych przy budowie światłowodowych sieci telekomunikacyjnych z niemiecką spółką Frei Netzwerk Ausstattung GmbH z siedzibą w Schwesing. Zawarta umowa jest umową ramową i przewiduje, że FNA będzie przekazywać Spółce zlecenia na prace ziemne przy budowie sieci światłowodowych na terenie Danii pozyskane od spółki NIANET i innych miejscowych zleceniodawców. FNA zobowiązało się do czynienia starań w celu pozyskania zleceń dla Spółki w kwocie około 3 mln Euro rocznie przez okres kolejnych 3 lat. Realizacją prac ziemnych zajmie się spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o.. Dzięki pozyskaniu do współpracy FNA Grupa Kapitałowa HAWE uzyskała możliwość zaistnienia na rynku budownictwa telekomunikacyjnego na terenie państw Skandynawskich.
- Znaczna część środków pozyskanych z emisji publicznej akcji serii E (opis emisji w pkt 10 powyżej) w wysokości około 54,6 mln zł Spółka zamierza przeznaczyć na dofinansowanie działalności PBT Hawe Sp. z o.o. poprzez podwyższenie kapitału zakładowego o wartości ok. 11 mln zł oraz w formie pożyczek w łącznej wysokości ok. 43,6 mln zł. Środki te spółka PBT Hawe Sp. z o.o. przeznaczy na kontynuowanie budowy II etapu ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej obejmującego 1.464 km linii światłowodowych, w tym 1.154 km objęte kontraktem z IChB PAN – PCSS, biegnących w relacji Gdańsk – Elbląg – Olsztyn – Szczytno – Ełk – Suwałki – Białystok i Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków, wraz z odgałęzieniami do granicy Państwa w Braniewie, Ogrodnikach, Kuźnicy Białostockiej i Hrebenne. Projekt obejmuje budowę pięciotworowego rurociągu teletechnicznego, z czego trzy rury będą własnością PBT Hawe Sp. z o.o. a dwie PCSS. Natomiast na odcinku Białystok – Lublin wszystkie pięć rur będzie własnością PBT Hawe Sp. z o.o. Po zakończeniu budowy, jeden z należących do PBT Hawe Sp. z o.o. rurociągów zostanie wyposażony w kable światłowodowe oraz wyposażony w sprzęt niezbędny do świadczenia usług. Drugi posiadany rurociąg pozostawiony zostanie jako rezerwa techniczna na wypadek awarii. Trzeci, a na odcinku Lublin – Białystok czwarty i piąty z rurociągów zostanie przeznaczony na sprzedaż – podobnie jak opisany powyżej odcinek I etapu sieci. Budowa II etapu ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej jest dla PBT Hawe Sp. z o.o. priorytetowym zadaniem inwestycyjnym.