



**hawe SA**

**Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego  
za II kwartał 2008 roku**

**GRUPA KAPITAŁOWA HAWA S.A.**

Warszawa, 14 sierpnia 2008 roku

Niniejsza informacja dodatkowa została 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)

### dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hawe SA

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 30-06-2007	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
I. Przychody ze sprzedaży	12 924	14 344	3 716	3 727
II. Zysk na sprzedaży	(808)	4 913	(232)	1 277
III. Zysk z działalności operacyjnej	(5 150)	959	(1 481)	249
IV. EBITDA	(3 511)	2 423	(1 010)	630
V. Zysk przed opodatkowaniem	(4 787)	626	(1 376)	163
VI. Zysk netto	(4 092)	(894)	(1 177)	(232)
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	68 407 736	4 747 656	68 407 736	4 747 656
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,06)	(0,19)	(0,02)	(0,05)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 888)	(10 801)	(5 719)	(2 806)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 395)	(3 989)	(5 002)	(1 036)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	56 380	15 906	16 212	4 133
XII. Przepływy pieniężne netto razem	19 097	1 116	5 491	290
	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.12.2007
XIII. Aktywa obrotowe	94 386	68 118	28 140	19 017
XIV. Aktywa trwałe	136 315	108 651	40 640	30 332
XV. Aktywa razem	230 701	176 769	68 780	49 349
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	28 103	64 428	8 379	17 987
XVII. Zobowiązania długoterminowe	21 044	23 569	6 274	6 579
XVIII. Kapitał własny	181 554	88 772	54 127	24 783

## dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Emitenta

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 30-06-2007	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-06-2008	2 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 30-06-2007
I. Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
II. Zysk na sprzedaży	0	0	0	0
III. Zysk z działalności operacyjnej	(849)	(944)	(244)	(245)
IV. EBITDA	(856)	(911)	(246)	(237)
V. Zysk przed opodatkowaniem	(143)	(857)	(41)	(223)
VI. Zysk netto	(482)	(852)	(139)	(221)
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	68 407 736	4 747 656	68 407 736	4 747 656
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,01)	(0,17)	(0,00)	(0,05)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	74	(1 395)	21	(362)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 162)	(19 197)	(13 562)	(4 988)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	64 951	14 652	18 677	3 807
XII. Przepływy pieniężne netto razem	17 863	(5 940)	5 136	(1 543)
	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.12.2007
XIII. Aktywa obrotowe	91 046	31 962	27 144	8 923
XIV. Aktywa trwałe	317 809	309 788	94 749	86 485
XV. Aktywa razem	408 855	341 750	121 893	95 408
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	548	30 940	163	8 638
XVII. Zobowiązania długoterminowe	738	348	220	97
XVIII. Kapitał własny	407 569	310 462	121 510	86 673

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

Na dzień 30 czerwca 2008 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)

Spółka zależna konsolidowana jest metodą pełną:

### **HAWE S.A.**

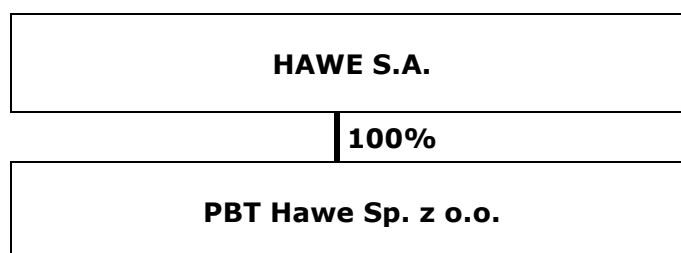
Pełna nazwa: HAWE Spółka Akcyjna

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy 100.225.776,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100.225.776 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](mailto:info@hawesa.pl)  
 Strona www: [www.hawesa.pl](http://www.hawesa.pl)  
 Data powstania: 3 lipca 2002 roku  
 NIP: 527-23-80-580  
 REGON: 15197353  
 Zarząd: Jarosław Janiszewski - Prezes Zarządu  
 Robert Flak - Wiceprezes Zarządu  
 Andrzej Laskowski - Członek Zarządu

HAWE S.A. 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 (na dzień publikacji sprawozdania): 30.002.600,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 3 350,00 zł każdy.  
 Na dzień 30 czerwca 2008 roku zarejestrowany, w pełni opłacony, kapitał zakładowy wynosił 15.547.616,00 zł i podzielony był na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 1.736,00 zł każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 29 lipca 2008 roku.  
 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](mailto:office@pbthawe.eu)  
 Strona www: [www.pbthawe.eu](http://www.pbthawe.eu)  
 Data powstania: 18 października 1990 roku  
 NIP: 691-020-23-18  
 REGON: 004052152  
 Udziałowcy: HAWE S.A. - 100% udziałów  
 Zarząd: Wiesław Baług - Prezes Zarządu

### **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 budową grupy realizującej strategię operatora dla operatorów telekomunikacyjnych. Ostatnią zmianą w strukturze Grupy Kapitałowej HAWE S.A. było połączenie spółek PBT Hawe Sp. z o.o. ze spółką Fone Sp. z o.o., które nastąpiło w dniu 2 października 2007 roku. Połączenie zostało szczegółowo opisane w raporcie okresowym za IV kwartał 2007 roku.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania zmierzające do integracji i racjonalizacji struktur organizacyjnych połączonych spółek obejmujące m.in. likwidację samodzielności Oddziału we Wrocławiu i włączenia go w struktury spółki PBT Hawe Sp. z o.o..

#### **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 prognozę skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej HAWE S.A. na rok 2008 opublikowaną w prospekcie emisyjnym sporządzonym 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, który został przekazany do wiadomości publicznej w dniu 6 lutego 2008 roku. Zgodnie z prognozą Zarząd zakłada osiągnięcie w 2008 roku przychodów ze sprzedaży na poziomie 85,5 mln zł i zysku brutto na poziomie 5,7 mln zł.

#### **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 II kwartał 2008 roku Spółka posiadała następujących akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym [%]</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów [%]</b>
Presto Sp. z o.o.	31.616.888	31,55	31.616.888	31,55
Aneta Gajewska -Sowa	16.908.580	16,87	16.908.580	16,87
Marek Falenta	13.526.340	13,50	13.526.340	13,50
Petrenams Ltd.	9.751.041	9,73	9.751.041	9,73

Według stanu na dzień przekazania raportu okresowego za I kwartał 2008 roku Spółka nie wykazała akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA. W raporcie kwartalnym za I kwartał 2008 rok wykazani zostali posiadacze znaczących pakietów praw do akcji Spółki.

#### **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 II kwartał 2008 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących były następujące ilości akcji Spółki:

	<b>Pełniona funkcja</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Wartość nominalna posiadanych akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym [%]</b>	<b>Zmiana stanu posiadania w I kw. 2008</b>
Jarosław Janiszewski	Prezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Robert Flak	Wiceprezes 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
Małgorzata Głąbicka	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Krzysztof Jajuga	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Grzegorz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0

### **Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki**

W okresie od 1 marca 2008r. do 21 maja 2008 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

- 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

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 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.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach osobowych:

- 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 Głębicka	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Jajuga	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Leszczyński	- Członek Rady Nadzorczej

Komitety Rady Nadzorczej:

Komitet Audytu w składzie:

Krzysztof Jajuga	- Przewodniczący Komitetu,
Jarosław Dziewa	- Członek Komitetu.

Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

Waldemar Falenta	- Przewodniczący Komitetu,
Robert Szydłowski	- Członek Komitetu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 11 sierpnia 2008 r. Pani Małgorzata Głębicka została powołana do składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

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

- a) postępowania dotyczące 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 II kwartale 2008 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. objęła 300 sztuk obligacji o wartości 3.000 tys. zł wyemitowanych przez PBT Hawe Sp. z o.o. z datą wykupu 27 października 2009 roku. Obligacje oprocentowane są w wysokości WIBOR6M+2,5% w stosunku rocznym. Objęcie obligacji nastąpiło w dniach 23 lutego 2007 roku (50 szt.), 1 marca 2007 roku (100 szt.) i 5 marca 2007 roku (150 szt.).

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

W dniu 21 czerwca 2007 roku HAWE S.A. zawarła umowę pożyczki z PBT Hawe Sp. z o.o.. Na mocy podpisanej umowy HAWE S.A. 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 12 lutego 2008 roku dokonano spłaty pożyczki w wysokości 50 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR6M+1,5%.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.019 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Aneksiem z dnia 29 lutego 2008 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR6M+1,5% w stosunku rocznym od dnia 1 marca 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 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. Aneksiem z dnia 29 lutego 2008 roku zmieniono oprocentowanie na WIBOR6M+1,5% w stosunku rocznym od dnia 1 marca 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 12 października 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 5.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 5 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 9 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.



W dniu 29 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 14 grudnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku.

W dniu 4 stycznia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 4.900 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy podpisanego aneksu od dnia 1 marca 2008 roku oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 1,5%.

W dniu 12 marca 2008 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 WIBOR 6M + 1,5% w stosunku rocznym.

W dniu 17 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 6.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 7.300 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym.

W dniu 5 maja 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% 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. udzieliła 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. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR6M+1,5%.

W dniu 5 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 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. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR6M+1,5%.

W dniu 14 maja 2007 roku zawarta została umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 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. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR6M+1,5%.

W dniu 24 lipca 2007 roku została zawarta umowa na mocy której HAWE S.A. udzieliła 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. Na mocy aneksu z dnia 31 marca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2008 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 kwietnia 2008 roku na WIBOR6M+1,5%.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 8.500 tys. zł pożyczki spółce Fone Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała oprocentowanie w wysokości 17,5% w stosunku rocznym. Na mocy aneksu z dnia 3 czerwca 2008 roku termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami wyznaczono na 31 grudnia 2009 roku. Niniejszym aneksem zmieniono również oprocentowanie od 1 czerwca 2008 roku na WIBOR6M+1,5%.

*W dniu 2 października 2007 roku nastąpiło połączenie Fone Sp. z o.o. z PBT 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 PB 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. wobec HAWE S.A..*

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

W dniu 5 marca 2007 roku 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 roku. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy procentowej wynoszącej 6% rocznie. Pożyczka została udzielona celem dokonania przez Fone Sp. z o.o. zapłaty za nabytą w dniu 7 marca 2007 roku nieruchomość.

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 grudnia 2008 roku

#### Nabycie obligacji Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

W dniu 19 maja 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji, wyemitowanych przez Electus Hipoteczny Sp. z o.o., serii A o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 8.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 czerwca 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. Obligacje zostały wykupione w terminie. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 110,5 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji serii B o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 8.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 lipca 2008 roku. Objęte przez

HAWE S.A. obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. Obligacje zostały wykupione w terminie. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 81,5 tys. zł.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 31 lipca 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji serii C o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 8.000 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 sierpnia 2008 roku z możliwością przedterminowego wykupu na żądanie spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. jednak nie wcześniej niż po upływie 2 tygodni od dnia emisji. Objęte przez HAWE S.A. obligacje są obligacjami zabezpieczonymi.

#### Umowy z Domem Maklerskim IDM S.A.

W dniu 20 lipca 2007 roku HAWE S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o przeprowadzenie publicznej oferty akcji serii E Spółki. Oferta publiczna została zrealizowana 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 było:

- sporządzenie prospektu emisyjnego w związku z emisją Akcji serii E.
- przygotowanie i złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji.
- 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 wyniosło 100 tys. zł netto plus 1,8% wartości sprzedanych akcji. Umowa została zrealizowana w I kwartale 2008 roku – emisja publiczna akcji serii E została opisana w pkt. 10 niniejszego sprawozdania. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 19 maja 2008 r.

W dniu 3 sierpnia 2007 roku HAWE S.A. zawarła umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii B. HAWE S.A. wyemitowała 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 było:

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

Wynagrodzenie należne Domowi Maklerskiemu z tytułu realizacji umowy wyniosło 1,0% wartości sprzedanych obligacji. W dniu 5 września 2007 roku HAWE S.A. podpisała z Domem Maklerskim IDMSA Aneks nr 1 do Umowy o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii B Spółki HAWE S.A.. 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 tys. zł. Program emisji obligacji zrealizowano w kwocie 29.710 tys. zł poprzez emisję obligacji serii B, C, D, E, F, G i H.

W dniach 25 i 26 lutego 2008 roku HAWE S.A. wykupiła 1.783 obligacji (30 obligacji serii B oraz wszystkie obligacje serii C, D, E, F, G i H) o łącznej wartości nominalnej – 17,83 mln zł. Koszt wykupu w uwzględnieniu odsetek i premii wyniósł łącznie 19,23 mln zł. Wykup nastąpił w drodze dokonania potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych –

wierzytelnościami inwestorów wobec HAWE S.A. z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji z wierzytelnościami HAWE S.A. wobec inwestorów o wpłatę wkładu gotówkowego na pokrycie Akcji serii E, powstałych z chwilą złożenia zapisów na akcje. Umowne potrącenia wierzytelności, zgodnie z którymi dokonano wzajemnych umorzeń wierzytelności oznaczały dokonanie wpłaty na Akcje serii E i nastąpiły zgodnie z art. 14 § 4 KSH.

W dniu 19 maja 2008 roku nastąpiło wykupienie pozostałych do wykupu 1.188 obligacji o łącznej wartości nominalnej – 11,88 mln zł. Koszt wykupu z uwzględnieniem odsetek i premii wyniósł łącznie 13,36 mln zł. W ramach realizacji wykupu obligacji serii B HAWE S.A.. W dniu 14 kwietnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 850 krótkoterminowych obligacji spółki Dom Maklerski IDM S.A. o łącznej wartości nominalnej 8,5 mln zł, oprocentowanych w wysokości 10% w skali roku. Równocześnie zawarte zostało porozumienie o rozliczeniu zobowiązań DM IDMSA wobec HAWE S.A. z tytułu wykupu obligacji DM IDMSA poprzez rozliczenie przez DM IDMSA zobowiązań HAWE S.A. wobec obligatariuszy z tytułu wykupu obligacji serii B wyemitowanych przez HAWE S.A..

#### **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 były 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 przysługiwało jedno prawo poboru Akcji serii E. Biorąc pod uwagę liczbę emitowanych Akcji serii E, jedno prawo poboru uprawniało 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, pozostały bez zmian.

- 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.
- W okresie lutego i marca 2008 roku została przeprowadzona oferta publiczna 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 wyniosła 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 dniu 19 maja 2008 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.772.656,00 zł o kwotę 95.453.120,00zł do kwoty 100.225.776,00zł.
- W dniu 30 maja 2008 roku akcje serii E zostały wprowadzone do obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- W wyniku przeprowadzonej oferty publicznej HAWE S.A. pozyskała środki pieniężne w wysokości 100.225.776,00 zł brutto. Po uwzględnieniu pomniejszeń kapitału zapasowego wynikających z kosztów emisji łączny wpływ netto wyniósł 97.588.989,02 zł.

#### **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 kontynuowane będą rozmowy z potencjalnymi nabywcami dotyczące sprzedaży odcinków linii rurociągu telekomunikacyjnego obecnie eksploatowanego jak i kolejnych etapów. Terminy zawierania umów są aktualnie nieznane i będą uzależnione od atrakcyjności ostatecznych warunków transakcji.
- 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 grudnia 2007 roku trwały intensywne prace związane z uruchomieniem systemu dosyłu sygnału telewizyjnego w postaci cyfrowej. Zakupiona i wdrożona technologia pozwoliła na przeprowadzenie na przełomie IV kwartału 2007 i I kwartału 2008 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. kontynuuje 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.
- Zgodnie z celami emisji zaprezentowanymi w Prospekcie Emisyjnym akcji serii E, znaczna część środków pozyskanych z emisji publicznej akcji serii E – około 54,6 mln zł, zostanie przeznaczona na kontynuowanie budowy II etapu ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej. Aktualnie realizowana inwestycja polega na budowie 1.464 km linii światłowodowych, w tym 1.154 km objęte kontraktem z Instytutem Chemii Bioorganicznej PAN – Poznańskim Centrum Superkomputerowo Sieciowym, 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 Hrebennem. 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 w sprzęt niezbędny do świadczenia usług transmisji. 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.

---

**Jarosław Janiszewski**

Prezes Zarządu

---

**Robert Flak**

Wiceprezes Zarządu

---

**Andrzej Laskowski**

Członek Zarządu