



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

GRUPA KAPITAŁOWA HAWE S.A.

Warszawa, 2 marca 2009 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 S.A.

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 31-12-2008	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 31-12-2008	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007
I. Przychody ze sprzedaży	58 207	57 535	16 479	15 234
II. Zysk brutto na sprzedaży	19 151	30 907	5 422	8 183
III. Zysk z działalności operacyjnej	16 790	29 932	4 754	7 925
IV. EBITDA	23 115	32 751	6 544	8 672
V. Zysk przed opodatkowaniem	6 230	17 849	1 764	4 726
VI. Zysk netto	4 876	14 165	1 380	3 751
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	82 965 760	4 144 429	82 965 760	4 144 429
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	3,42	0,02	0,90
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28 194)	(30 608)	(7 982)	(8 104)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 978)	(7 817)	(9 337)	(2 070)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	55 150	44 303	15 614	11 730
XII. Przepływy pieniężne netto razem	(6 022)	5 878	(1 705)	1 556
	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
XIII. Aktywa obrotowe	100 282	68 118	24 035	19 017
XIV. Aktywa trwałe	172 969	108 651	41 456	30 332
XV. Aktywa razem	273 251	176 769	65 490	49 349
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	68 961	67 428	16 528	18 824
XVII. Zobowiązania długoterminowe	13 193	20 569	3 162	5 742
XVIII. Kapitał własny	191 097	88 772	45 800	24 783

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego HAWE S.A.

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 31-12-2008	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 31-12-2008	4 kwartały narastająco okres od 01-01-2007 do 31-12-2007
I. Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
II. Zysk na sprzedaży	0	0	0	0
III. Zysk z działalności operacyjnej	(2 113)	(2 624)	(598)	(695)
IV. EBITDA	(2 009)	2556	(569)	677
V. Zysk przed opodatkowaniem	1 718	(2 682)	486	(710)
VI. Zysk netto	1 158	(2 353)	328	(623)
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	82 965 760	4 144 429	82 965 760	4 144 429
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,01	(0,57)	0,00	(0,15)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 971)	(3 232)	(558)	(856)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 316)	(42 902)	(18 775)	(11 359)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	64 714	44 301	18 322	11 730
XII. Przepływy pieniężne netto razem	(3 573)	(1 833)	(1 012)	(485)
	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
XIII. Aktywa obrotowe	30 008	32 030	7 192	8 942
XIV. Aktywa trwałe	381 269	309 720	91 379	86 466
XV. Aktywa razem	411 277	341 750	98 571	95 408
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	829	30 940	199	8 638
XVII. Zobowiązania długoterminowe	1 376	348	330	97
XVIII. Kapitał własny	409 072	310 462	98 042	86 673

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

Na dzień 31 grudnia 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.

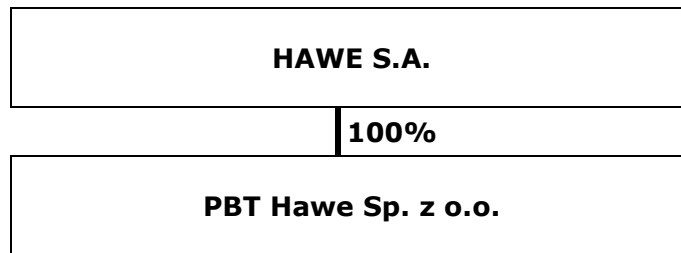
Pełna nazwa: HAWE Spółka Akcyjna
 Forma prawna: Spółka Akcyjna
 Kapitał zakładowy: 100.225.776,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100.225.776 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
 W dniu 31 sierpnia 2008 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 5.011.288,00 zł.

Rejestracja: 3 lipca 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000121430

Adres siedziby: ul. Chałubińskiego 8,
00-613 Warszawa

Telefon: 22 501 55 00
 Faks: 22 501 55 01
 E-mail: info@hawesa.pl
 Strona www: 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.
 W III kw. 2008 roku poprzedzającym okres sprawozdawczy nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 15.547.616,00 zł, podzielonego 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
 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: 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 możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

W dniu 5 lutego 2008 roku Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości prospekt emisyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii E zawierający prognozę wyników finansowych na lata 2007 i 2008, w której założył osiągnięcie w roku 2008:

- skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży 85.536 tys. zł,
- skonsolidowanego zysku brutto 5.722 tys. zł.

W dniu 11 lutego 2009 roku w raporcie bieżącym nr RB-7/2009 Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości korektę prognozy (wyniki szacunkowe za 2008 rok – wg rekomendacji CESR). Zweryfikowana prognoza (szacunek wyników) zakładała osiągnięcie w roku 2008 skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na poziomie 56 mln zł i skonsolidowanego zysku brutto na poziomie 6 mln zł.

W roku 2008 Grupa Kapitałowa HAWE S.A. osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 58.207 tys. zł co stanowi 103,9 % przychodów zakładanych na rok 2008 oraz skonsolidowany zysk brutto w wysokości 6.230 tys. zł co stanowi 103,8 % zysku zakładanego na rok 2008 w skorygowanej prognozie. W stosunku do pierwotnej prognozy wyniki te stanowią odpowiednio 68,0 % zakładanych przychodów ze sprzedaży i 108,9 % zakładanego zysku brutto.

Główne czynniki, które wpłynęły na zmianę osiągniętych przez Grupę Kapitałową HAWE S.A. wyników w stosunku do wyników prognozowanych to :

- Sytuacja na rynkach finansowych, która wpłynęła na niemożność pozyskania finansowania przez część podmiotów, z którymi przygotowywane były transakcje sprzedaży lub wieloletniej dzierżawy składników sieci teletransmisyjnej. W konsekwencji, skutkowało to odłożeniem poza rok 2008 dalszych rozmów z tymi podmiotami. Zarząd przewiduje zrealizowanie tych transakcji w trakcie roku 2009. Spółka zrealizowała w 2008 roku w ok. 60% prognozowane przychody z tej działalności osiągając jednak w całości prognozowany zysk. Przedmiotem transakcji była bowiem infrastruktura budowana przed kilku laty o stosunkowo

niskim koszcie budowy. Prognoza zakładała sprzedaż w większej części aktualnie budowanej sieci dla której koszty budowy są znacznie wyższe.

- Zawarcie aneksów do umów z Instytutem Chemii Bioorganicznej PAN - Poznańskie Centrum Superkomputerowo – Sieciowe (dalej: PCSS), dotyczących kwestii wzajemnych rozliczeń między Stronami, tj. zmniejszenia zobowiązań PCSS w stosunku do PBT Hawe z uwagi na wykonanie podczas prac budowlanych realizowanych dla PCSS dodatkowej, nieobjętej umową infrastruktury telekomunikacyjnej dla podmiotów zewnętrznych (trzecich). Informację o zawarciu przedmiotowych aneksów Spółka przekazała do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr RB-72/2008 w dniu 3 listopada 2008 roku.
- Niezakończenie budowy dla PCSS odcinków sieci na relacjach Tarnów – Kraków, Olsztyn – Suwałki oraz Elbląg – Braniewo – Gronowo, co skutkuje przeniesieniem na 2009 rok realizacji przychodu ze sprzedaży tych odcinków.
- Pomniejszenie przychodów ze względu na konieczność uwzględnienia pomniejszenia wynagrodzenia z powodu kary umownej w związku z opóźnieniem w przekazaniu do odbioru przez PCSS odcinka Lublin – Zamość – granica Państwa Hrebenne.
- Nieosiągnięcie planowanych przychodów z działalności telekomunikacyjnej (VoIP, telewizja, Internet, sprzedaż sprzętu) w wyniku zmiany planów Spółki w zakresie tej działalności wymuszonych sytuacją na rynku telekomunikacyjnym.

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 oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według stanu na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2008 roku Spółka posiadała następujących akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakł. [%]	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów [%]	Zmiana stanu posiadania w IV kw. 2008
Presto Sp. z o.o.	31.526.888	31,46	31.526.888	31,46	0
Aneta Gajewska –Sowa	14.837.116	14,80	14.837.116	14,80	-2.071.464
Marek Falenta	13.526.340	13,50	13.526.340	13,50	0
Petrenams Ltd.	9.751.041	9,73	9.751.041	9,73	0
Pozostali (<i>free float</i>)	30.584.391	30,52	30.584.391	30,52	+2.071.464

Zmianę stanu posiadania znaczących pakietów akcji zgłosiła w dniu 5 grudnia 2008 roku Pani Aneta Gajewska – Sowa, informując o zmniejszeniu stanu posiadania z 16.908.580 akcji (16,87%) do 14.837.116 akcji (14,80%). Informacja ta została przekazana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr RB-75/2008 z dnia 5 grudnia 2008 roku.

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 2008 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. 2008
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
Ryszard Strużak	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Robert Szydłowski pełni równocześnie funkcję prezesa zarządu spółki Presto Sp. z o.o., która jest znaczącym akcjonariuszem HAWE S.A. – stan posiadania opisany w pkt. 5 powyżej.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki

Na dzień 1 października 2008 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku, Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następującym składzie:

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.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następującym składzie:

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
Ryszard Strużak	- Członek Rady Nadzorczej

Komitety Rady Nadzorczej:

Komitet Audytu w składzie:

Małgorzata Głębicka	- Przewodniczący Komitetu
Krzysztof Jajuga	- Członek Komitetu
Jarosław Dziewa	- Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

Waldemar Falenta	- Przewodniczący Komitetu
Robert Szydłowski	- Członek Komitetu

- 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 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 Grupy Kapitałowej 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.

W okresie od 23 lutego 2007 roku do 5 marca 2007 roku HAWE S.A. objęła 300 sztuk obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. 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 luty 2007 roku (50 szt.), 1 marca 2007 roku (100 szt.) i 5 marca 2007 roku (150 szt.).

W dniu 29 września 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW311008OD01 nr od 1 do 800, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 8.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,86 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 października 2008 roku.

W dniu 30 września 2008 roku PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała 700 obligacji serii HAW311008OD02 nr od 1 do 700, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 7.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,86 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 października 2008 roku. Zgodnie z porozumieniem na dzień 21 października 2008 roku ustalony został wcześniejszy termin wykupu obligacji.

W dniu 21 października 2008 roku HAWE S.A. objęła 700 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW011208OD01 nr od 1 do 700, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 7.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 9,05 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 1 grudnia 2008 roku.

W dniu 22 października 2008 roku HAWE S.A. objęła 500 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW112008OD02 nr od 1 do 500, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 5.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 9,05 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 1 grudnia 2008 roku.

W dniu 31 października 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW112008OD03 nr od 1 do 800, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 8.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 9,05 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 1 grudnia 2008 roku.

W dniu 1 grudnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 2.100 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW310309OD01 nr od 1 do 800, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 21.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,88 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku.

W dniu 9 grudnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 132 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW310309OD02 nr od 1 do 132, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 1.320 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,76 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku. Obligacje zostały przedterminowo wykupione w dniu 6 lutego 2009 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 16 stycznia 2009 roku HAWE S.A. objęła 54 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW310309OD03 nr od 1 do 54, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 540 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 7,96 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku.

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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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. Aneksem 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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. Aneksem 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2009 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku spłatę pożyczki podzielono na dwie równe raty – 1.000 tys. zł ustalono na dzień 31 grudnia 2009 roku i 1.000 tys. zł ustalono na dzień 31 grudnia 2010 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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%. Na mocy aneksu z dnia 19 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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 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. 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 2009 roku.

Nabywanie obligacji Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

Obligacje spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. nabywane były przez Spółkę w celu lokowania środków pochodzących z emisji akcji serii E Spółki do czasu ich wykorzystania zgodnie z celami emisji. Warunki, na których nabywane są obligacje są warunkami korzystniejszymi od innych dostępnych form lokowania środków pieniężnych.

W dniu 19 maja 2008 roku HAWE S.A. objęła 800 obligacji 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.

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 są 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 10 dni roboczych od dnia przydziału. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. W dniu 2 września 2008 roku zmieniony został termin wykupu obligacji na 31 października 2008 roku. Ostatecznie na żądanie Spółki HAWE S.A. obligacje serii C zostały wykupione w dniu 24 września 2008 roku. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 144,7 tys. zł.

W dniu 19 sierpnia 2008 roku HAWE S.A. objęła 300 obligacji serii D o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 3.000 tys. zł. Obligacje oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 7,10% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 września 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami niezabezpieczonymi. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 23,9 tys. zł.

W dniu 4 września 2008 roku HAWE S.A. objęła 700 obligacji serii E o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, po cenie emisyjnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną cenę 7.000 tys. zł. Obligacje oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 6,75% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 października 2008 roku. Objęte przez HAWE S.A. obligacje były obligacjami niezabezpieczonymi. Zgodnie z zawartym porozumieniem wcześniejszy termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 21 października 2008 roku. Spółka uzyskała dochód z tytułu odsetek od obligacji w wysokości 60,8 tys. zł.

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 pełnił 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 zakładowego Spółki 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 pełnił 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 97.451.639,74 zł.
- W dniu 29 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. dokonało zmiany Statutu Spółki i udzieliło Zarządowi upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.011.228,00zł, przez okres do 31 lipca 2011 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego dokonywane będą w celu realizacji programu

motywacyjnego dla kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej HAWE S.A. W dniu 24 września 2008 roku nastąpiła rejestracja zmiany Statutu Spółki w zakresie kapitału docelowego, o którym mowa powyżej.

- Mimo iż Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. zakończyła realizację znaczącej części II etapu budowy sieci światłowodowej dla PCSS - do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania - nie udało się jej otrzymać wynagrodzenia za te odcinki. Powoduje to poważne problemy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej i terminowym regulowaniem zobowiązań. PBT Hawe podejmuje intensywne działania zmierzające do otrzymania należnego wynagrodzenia za wybudowane odcinki a także do pozyskania finansowania z innych źródeł.

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

- 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, została 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 pięciootworowego 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.

W okresie sprawozdawczym, sukcesywnie dokańczano budowy poszczególnych odcinków II etapu budowy ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej. Część infrastruktury na tych odcinkach która została wybudowana dla Instytutu Chemii Bioorganicznej PAN - PCSS z siedzibą w Poznaniu została przekazana zamawiającemu. Uzgodniony został harmonogram odbioru zgłoszonych odcinków sieci na relacjach: Lublin – Zamość – Hrebennie; Zamość – Rzeszów; Gdańsk – Elbląg – Olsztyn; Białystok – Suwałki; Rzeszów – Tarnów.

W dniach od 22 października do 3 listopada 2008 roku PBT Hawe Sp. z o.o. oraz Instytut Chemii Bioorganicznej PAN – PCSS z siedzibą w Poznaniu, podpisały aneksy do umów na budowę linii światłowodowej w relacji Gdańsk – Białystok i w relacji Lublin – Kraków, na mocy których ustalono nowe ceny jednostkowe na wybudowanych odcinkach. Podstawą ustalenia nowych cen jednostkowych jest nowa kalkulacja kosztów, w związku z wybudowaniem dodatkowych odcinków infrastruktury telekomunikacyjnej dla podmiotów trzecich. Z uwagi na powyższe, zobowiązanie PCSS wobec PBT Hawe Sp. z o.o. zmniejszyło się łącznie o kwotę 5.605 tys. zł brutto. Skutek finansowy podpisanych aneksów został uwzględniony w sprawozdaniu finansowym Grupy za III kwartał 2008 roku.

- 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 nieznanne i będą uzależnione od atrakcyjności ostatecznych warunków transakcji.
- Począwszy od września 2007 roku uruchomiony został system teletransmisyjny na posiadanej sieci światłowodowej. Sukcesywnie podpisywane są umowy na operatorski dosył Internetu o przepływnościach 10-300Mb/s i większych 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 30 umów na operatorski dosył internetu.
- W dniu 12 listopada 2008 roku PBT Hawe Sp. z o.o. oraz Huawei Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarły ramową umowę, która dotyczy dostawy a następnie instalacji urządzeń transmisyjnych o dużej przepływności w technologii DWDM. System przeznaczony będzie do wyposażenia aktualnie oddawanych do eksploatacji odcinków sieci światłowodowej, wykonanych w ramach realizacji II etapu budowy ogólnopolskiej sieci teletransmisyjnej. System DWDM jest podstawą świadczenia usług transmisji danych w ramach operatorskiej części działalności PBT Hawe.
- 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 zleciodawców. 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. W wyniku dobrej oceny dotychczasowej współpracy – a w szczególności jakości i terminowości wykonywanych prac, w lutym 2009 roku PBT Hawe otrzymała list referencyjny od spółki NIANET.
- W 2008 roku PBT Hawe Sp. z o.o. kontynuowała 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 wyniku prowadzonych czwartym kwartale 2008 roku przygotowań zawarta została umowa dzierżawy ciemnych włókien światłowodowych ze spółką Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. (opisana w kolejnym pkt.).
- W ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego, PBT Hawe Sp. z o.o. oraz Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej ERA) rozpoczęły realizację zapisów umowy 20-letniej dzierżawy jednej pary włókien światłowodowych w relacji Sochaczew – Poznań – Gorzów Wielkopolski – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk. Łączna długość przedmiotowej pary włókien wynosi 1.029 kilometrów. Wartość umowy: 21,6 mln zł (netto). Płatność początkowa

wyniosła 8,0 mln zł (netto). Pozostała część będzie płaćta w miesięcznym czynszu dzierżawnym przez okres 20 lat. Stawka czynszu będzie indeksowana według stopy procentowej WIBOR1M. Opłaty serwisowe na rzecz PBT Hawe za konserwację i nadzór techniczny będą wynosiły ok. 72 tys. zł (netto) rocznie, na podstawie odrębnie zawartej umowy. Formalne podpisanie umowy nastąpiło w dniu 5 stycznia 2009 roku.

Ponadto, pomiędzy PBT Hawe i PTC został również ustalony sposób procedowania w związku z zamiarem przyszłego rozszerzenia współpracy w zakresie dzierżawy włókien światłowodowych na odcinkach obecnych i przyszłych inwestycji realizowanych przez PBT Hawe. Dotyczy to aktualnie budowanego II etapu sieci - Gdańsk - Elbląg - Olsztyn - Suwałki - Białystok - Lublin - Zamość - Rzeszów - Tarnów - Kraków i planowanego III etapu budowy sieci - Kraków - Wrocław - Poznań.

Skutek finansowy niniejszej umowy został uwzględniony w sprawozdaniu finansowym Grupy za IV kwartał 2008 roku.

Jarosław Janiszewski

Prezes Zarządu

Robert Flak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Laskowski

Członek Zarządu