



**Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego  
za III kwartał 2009 roku**

**GRUPA KAPITAŁOWA HAWA S.A.**

Warszawa, 13 listopada 2009 roku

Niniejsza informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z §87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

## 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	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-09-2008	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-09-2008
I. Przychody ze sprzedaży	31 238	21 169	7 101	6 181
II. Zysk brutto na sprzedaży	13 269	-1 645	3 016	-480
III. Zysk z działalności operacyjnej	2 496	-8 457	567	-2 469
IV. EBITDA	5 162	-5 917	1 173	-1 728
V. Zysk przed opodatkowaniem	3 629	-7 742	825	-2 261
VI. Zysk netto	5 266	-6 273	1 197	-1 832
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	100 647 972	79 013 972	100 647 972	79 013 972
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	-0,08	0,01	-0,02
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 943	-27 208	-1 124	-7 945
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 754	-31 300	-1 308	-9 139
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 785	63 628	3 361	18 579
XII. Przepływy pieniężne netto razem	4 088	5 120	929	1 495
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
XIII. Aktywa obrotowe	90 827	100 282	21 510	24 035
XIV. Aktywa trwałe	179 250	173 056	42 450	41 476
XV. Aktywa razem	270 077	273 338	63 960	65 511
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	51 800	70 259	12 267	16 839
XVII. Zobowiązania długoterminowe	12 236	11 775	2 898	2 822
XVIII. Kapitał własny	206 041	191 304	48 795	45 850

## dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego HAWE S.A.

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-09-2008	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2008 do 30-09-2008
I. Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
II. Zysk na sprzedaży	0	0	0	0
III. Zysk z działalności operacyjnej	-2 822	-1 414	-641	-413
IV. EBITDA	-2 699	-1 350	-614	-394
V. Zysk przed opodatkowaniem	1 031	788	234	230
VI. Zysk netto	430	417	98	122
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	100 647 972	79 013 972	100 647 972	79 013 972
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 208	-1 154	-502	-337
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 093	-63 020	-703	-18 402
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 330	64 894	2 121	18 949
XII. Przepływy pieniężne netto razem	4 029	720	916	210
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
XIII. Aktywa obrotowe	34 192	30 008	8 097	7 192
XIV. Aktywa trwałe	387 638	381 269	91 801	91 379
XV. Aktywa razem	421 830	411 277	99 898	98 571
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	987	829	234	199
XVII. Zobowiązania długoterminowe	1 869	1 376	443	330
XVIII. Kapitał własny	418 974	409 072	99 222	98 042

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

Na dzień 30 września 2009 roku do Grupy Kapitałowej HAWE S.A. należały następujące podmioty:

- **HAWE S.A.** jednostka dominująca pod względem prawnym (na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 traktowana jako jednostka zależna - przejęcie odwrotne);
- **PBT Hawe Sp. z o.o.** jednostka zależna pod względem prawnym uznana za jednostkę dominującą na potrzeby rozliczenia przejęcia 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: 105.237.064,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 105.237.064 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.  
 Na dzień 30 września 2009 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 100.225.776,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 100.225.776 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 8 października 2009 roku.  
 Ponadto, w dniu 29 sierpnia 2008 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 5.011.288,00 zł.

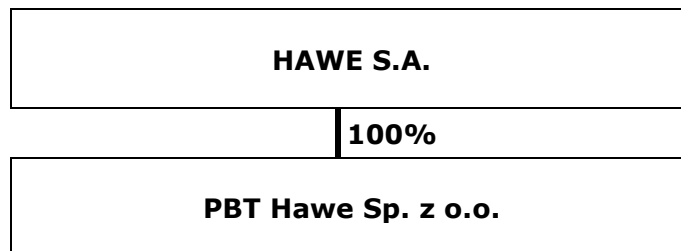
Rejestracja: 3 lipca 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000121430

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

Telefon: 22 501 55 00  
 Faks: 22 501 55 01  
 E-mail: [info@hawesa.pl](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: 015197353

Zarząd: Robert Kwiatkowski - Prezes Zarządu  
 Andrzej Laskowski - Wiceprezes Zarządu  
 Małgorzata Głębicka - 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 : 30.002.600,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 3 350,00 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](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: Ignacy Bochenek - Prezes Zarządu  
 Piotr Kubaszewski - Wiceprezes 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 istotną zmianą w strukturze Grupy Kapitałowej HAWE S.A. było połączenie spółek PBT Hawe Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy ze spółką Fone Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, 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.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2009 rok.

**5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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 III kwartał 2009 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 III kwartale 2009
Presto Sp. z o.o.	31.526.888	29,96	31.526.888	29,96	0
Aneta Gajewska-Sowa	14.837.116	14,10	14.837.116	14,10	0
Marek Falenta	13.526.340	12,85	13.526.340	12,85	0
Petrenams Ltd.	9.751.041	9,27	9.751.041	9,27	0
TFI Pioneer	7.751.695	7,37	7.751.695	7,37	7.751.695
Pozostali ( <i>free float</i> )	27.843.984	26,46	27.843.984	26,46	n.d.

W okresie sprawozdawczym do Spółki nie wpłynęło żadne zawiadomienie o zmianach w znacznych pakietach akcji.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 14 października 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management SA (dalej PPIM).

W przesłanym zawiadomieniu przekazano, że w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 47/2009 w dniu 9 października br., nastąpił wzrost łącznego zaangażowania w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, które wynika z praw głosu z akcji, wchodzących w skład portfeli maklerskich zarządzanych w przez PPIM.

Przed dokonaniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, stan posiadania wszystkich klientów PPIM wynosił 2.740.407 akcji, które stanowiły 2,73% kapitału zakładowego i uprawniały do 2,73% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, stan posiadania wszystkich klientów PPIM wynosi 7.751.695 akcji, które stanowią 7,37% kapitału zakładowego i uprawniają do 7,37% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariuszami posiadającymi wskazaną powyżej liczbę akcji są fundusze inwestycyjne utworzone przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA:

1. Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. Pioneer Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
4. Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

## **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 zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Według stanu na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 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 III kwartale 2009
Robert Kwiatkowski	Prezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Andrzej Laskowski	Wiceprezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Małgorzata Głębicka	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
Paweł Filipiak	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Mariusz Pawlak	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Ryszard Strużak	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Piotr Kubaszewski	Wiceprezes spółki zależnej	26.700	26.700,00	0,0003%	26.700

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

## Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki

Na dzień 1 stycznia 2009 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 Dziwka	- Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Głębicka	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Jajuga	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Leszczyński	- Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Strużak	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 lutego 2009 roku Pan Grzegorz Leszczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza, działając w trybie działając przewidzianym w § 18 ust. 3 Statutu Spółki, dokonała wyboru Pana Roberta Kwiatkowskiego na funkcję członka Rady Nadzorczej.

W dniu 5 maja 2009 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Małgorzatę Głębicką na funkcję Członka Zarządu, która w tym samym dniu złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 5 maja 2009 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Małgorzatę Głębicką na funkcję Członka Zarządu na bieżącą i kolejną kadencję, która rozpoczęła się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia sprawozdań za 2008 rok, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2009 roku.

W dniu 15 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Kwiatkowskiego na funkcję Prezesa Zarządu, który w tym samym dniu złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia sprawozdań za 2008 rok, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2009 roku.

W dniu 15 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Laskowskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia sprawozdań za 2008 rok, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2009 roku.

W dniu 16 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Pawła Filipiaka na funkcję członka Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2009 roku Pan Krzysztof Jajuga złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 30 września 2009 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następującym składzie:

Robert Kwiatkowski	- Prezes Zarządu
Andrzej Laskowski	- Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Głębicka	- Członek Zarządu
Robert Szydłowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Falenta	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Dziwka	- Członek Rady Nadzorczej
Paweł Filipiak	- Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Strużak	- Członek Rady Nadzorczej

### **Komitety Rady Nadzorczej:**

Komitet Audytu w składzie:

Jarosław Dziewa - Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

Waldemar Falenta - Przewodniczący Komitetu

Robert Szydłowski - Członek Komitetu

W dniu 4 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Mariusza Pawlaka na funkcję członka Rady Nadzorczej.

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

Robert Kwiatkowski - Prezes Zarządu  
Andrzej Laskowski - Wiceprezes Zarządu  
Małgorzata Głąbicka - Członek Zarządu

Robert Szydłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Waldemar Falenta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Jarosław Dziewa - Członek Rady Nadzorczej  
Paweł Filipiak - Członek Rady Nadzorczej  
Mariusz Pawlak - Członek Rady Nadzorczej  
Ryszard Strużak - Członek Rady Nadzorczej

### **Komitety Rady Nadzorczej:**

Komitet Audytu w składzie:

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 III kwartale 2009 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 jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta,**

**Cesja wierzytelności między PBT Hawe Sp. z o.o. i HAWE S.A.**

W dniu 27 marca 2009 roku pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. i HAWE S.A. zawarta została umowa cesji wierzytelności, na mocy której HAWE S.A. nabyło wymagalne wierzytelności o wartości nominalnej 10 362 677 zł za cenę równą 99% ich wartości. Umowa obejmuje również cesję wierzytelności przyszłych wynikających z umów zawartych z PCSS. Cesji podlegają też odsetki i należności uboczne związane z umową.

**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.. 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.). Obligacje zostały wykupione w dniu 27 października 2009 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 %. Obligacje zostały wykupione w dniu 7 kwietnia 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. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 marca 2009 roku. Obligacje zostały wykupione przedterminowo w dniu 6 lutego 2009 roku.

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. Obligacje zostały wykupione w dniu 7 kwietnia 2009 roku.

W dniu 27 października 2009 roku HAWE S.A. objęła 351 obligacji PBT Hawe Sp. z o.o. serii HAW310111OD01 nr od 1 do 351, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 3.510 tys. zł. Obligacje

są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10,00 %. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

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

Poniższa tabela przedstawia zestawienie umów pożyczek udzielonych przez HAWE S.A. spółce zależnej PBT Hawe Sp. z o.o., w tym umów pożyczek udzielonych spółce zależnej Fone Sp. z o.o., które zostały udzielone przed 2 października 2007 roku – tj. przed datą połączenia spółek PBT Hawe Sp. z o.o. i Fone Sp. z o.o.

Data umowy	Data zapadalności	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 30.09.2009	Zadłużenie razem na 30.09.2009
2007-02-22	2011-01-31	100 000,00	16 190,79	116 190,79
2007-03-27	splacony kapitał	0,00	12 191,79	12 191,79
2007-03-05	2011-01-31	400 000,00	63 598,80	463 598,80
2007-05-14	2011-01-31	500 000,00	75 406,02	575 406,02
2007-07-24	2011-01-31	188 000,00	26 549,93	214 549,93
2007-08-27	2011-01-31	8 500 000,00	1 931 530,69	10 431 530,69
2007-06-21	2011-01-31	150 000,00	23 477,97	173 477,97
2007-08-22	2009-12-31	1 000 000,00	205 437,81	1 205 437,81
2007-08-22	2011-01-31	2 018 904,11	414 759,23	2 433 663,34
2007-10-12	2011-01-31	5 000 000,00	904 928,77	5 904 928,77
2007-11-05	2009-12-31	1 000 000,00	169 478,91	1 169 478,91
2007-11-05	2010-12-31	1 000 000,00	169 478,91	1 169 478,91
2007-11-09	2011-01-31	2 500 000,00	418 902,74	2 918 902,74
2007-11-29	2011-01-31	500 000,00	78 986,03	578 986,03
2007-12-14	2011-01-31	2 000 000,00	301 560,55	2 301 560,55
2008-01-04	2011-01-31	4 900 000,00	689 487,73	5 589 487,73
2008-03-12	2011-01-31	5 000 000,00	554 572,60	5 554 572,60
2008-04-17	2011-01-31	6 000 000,00	618 869,59	6 618 869,59
2008-04-22	2011-01-31	7 300 000,00	744 816,00	8 044 816,00
2008-05-05	2011-01-31	8 000 000,00	794 939,18	8 794 939,18
2009-04-07	2009-12-31	21 540 000,00	620 068,73	22 160 068,73
2009-09-09	2011-01-31	4 000 000,00	10 317,94	4 010 317,94
<b>RAZEM</b>		<b>81 596 904,11</b>	<b>8 845 550,70</b>	<b>90 442 454,81</b>

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. Na mocy aneksu z dnia 30 czerwca 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 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.

W dniu 7 kwietnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 21.540 tys. zł. pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o.. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 10 lipca 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2009 roku.

W dniu 9 września 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. (do dnia 30 września 2009 roku przekazano do PBT Hawe 4.000 tys. zł; pozostałą kwotę 4.000 tys. zł przekazano do PBT Hawe po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania). Umowa została zawarta na okres do 31 stycznia 2011 roku 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%. 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 Panem 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.

#### **Umowa pożyczki zawarta pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. i Electus S.A.**

W dniu 30 marca 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której Electus S.A. udzielił 3.300 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Pan Robert Szydłowski, przewodniczący Rady Nadzorczej HAWE S.A., pełni jednocześnie funkcję wiceprezesa zarządu Electus S.A. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości 20% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2009 roku (pierwotnie 30 kwietnia 2009 roku). W dniu 15 czerwca 2009 roku dokonano częściowej spłaty pożyczki w wysokości 1.000 tys. zł, kolejnej częściowej spłaty pożyczki w wysokości 500 tys. zł dokonano w dniu

21 lipca 2009 roku, a w dniu 30 września 2009 roku dokonano kolejnej częściowej spłaty pożyczki w wysokości 1.500 tys. 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 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 5.011.288,00 zł, przez okres do 31 lipca 2011 roku. Podwyższenia kapitału zakładowego dokonywane mają być 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. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania program emisji akcji pracowniczych nie został uruchomiony.
- W 2008 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. zakończyła realizację znaczącej części II etapu budowy sieci światłowodowej dla PCSS. W I kwartale 2009 roku PBT Hawe otrzymała pierwszą część należnego wynagrodzenia. W dniu 27 marca 2009 roku zawarta została cesja należności od PCSS pomiędzy PBT Hawe a HAWE S.A. Szczegółowe warunki cesji przedstawiono w pkt. 8 niniejszego Sprawozdania. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania otrzymano należne wynagrodzenie od PCSS.
- W dniu 22 kwietnia 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. podpisała umowę z Domem Maklerskim IDM S.A. o prowadzenie ofert prywatnych obligacji emitowanych przez PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa dotyczy niepublicznych emisji obligacji zabezpieczonych, które będą przeprowadzone w okresie do 31 marca 2012 roku. W ramach przystąpienia do realizacji tego programu w dniu 30 kwietnia 2009 roku PBT Hawe wyemitowała 510 obligacji serii HA0001 nr od 1 do 510, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 5.100 tys. zł. Obligacje są oprocentowane 12% w skali roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 kwietnia 2010 roku. Oprocentowanie jest płatne kwartalnie w dniach: 30 lipca 2009 roku, 30 października 2009 roku, 29 stycznia 2010 roku oraz 30 kwietnia 2010 roku.
- W dniu 26 czerwca 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 100 obligacji serii HAW260110OD01 nr od 1 do 100, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 1.000 tys. zł oraz 30 obligacji

serii HAW260110OD02 nr od 1 do 30, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 300 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 6,85%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 26 stycznia 2010 roku.

- W dniu 8 lipca 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 20 obligacji serii HAW260110OD03 nr od 1 do 20, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 200 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 26 stycznia 2010 roku.
- W dniu 20 października 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 1.000 obligacji serii HAW160410OD01 nr od 1 do 1.000, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 10.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 9,33%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 16 kwietnia 2010 roku.
- W dniu 27 października 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. wykupiła wyemitowane w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie wykupu 27 października 2009 roku obligacje następujących serii: HAW271009OO01, HAW271009OO02, HAW271009OO03, HAW271009OO04, HAW271009OO05, HAW271009OO06, HAW271009OO07 o łącznej wartości nominalnej 14.300 tys. zł.
- W dniu 27 października 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 300 obligacji serii HAW281209OD01 nr od 1 do 300, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 3.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 15%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 28 grudnia 2009 roku.
- W dniu 27 października 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 351 obligacji serii HAW310111OD01 nr od 1 do 351, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 3.510 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 stycznia 2011 roku.
- W dniu 17 lipca 2009 roku Spółka zależna PBT Hawe otrzymała pozytywną decyzję Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości dotyczącą rozpatrzenia wniosku o przyznanie dotacji z Europejskiego Funduszu Społecznego (EFS) na realizację szkoleń dla pracowników. Kwota dofinansowania wyniesie 509 tys. zł i zostanie wydatkowana w okresie do 31 lipca 2011 roku.
- W dniu 1 września 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 5.011.288 akcji serii F Spółki. W dniu 4 września 2009 roku Dom Maklerski IDM S.A., będący oferującym akcje, zawarł umowy subskrypcji prywatnej z:
  - Pioneer Akcji Polskich Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
  - Pioneer Aktywnej Alokacji Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
  - Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,reprezentowanymi przez Pioneer Pekao Investment Management Spółka Akcyjna w Warszawie.  
Na podstawie w/w umów fundusze objęły łącznie 5.011.288 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda, po cenie emisyjnej 2,00 zł za każdą akcją.

W dniu 9 września 2009 roku z pozyskanych w wyniku emisji środków udzielono pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. w kwocie 8 mln zł. Środki te przeznaczono w większości na inwestycję i bieżącą działalność PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 8 października 2009 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.225.776,00 o kwotę 5.011.288,00 zł do kwoty 105.237.064,00 zł.

W dniu 4 listopada 2009 roku akcje serii F zostały wprowadzone do obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

- W dniu 4 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 5.011.288 zł w drodze emisji 5.011.288 akcji serii G. Środki pozyskane w wyniku akcji serii G przeznaczone zostaną na finansowanie inwestycji i bieżącą działalność PBT Hawe Sp. z o.o.

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

- Począwszy od września 2007 roku uruchomiony został system teletransmisyjny na posiadanej sieci światłowodowej. Sukcesywnie podpisywane są umowy na operatorski dosył Internetu o przepływnościach 10-1000Mb/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 45 umów na operatorski dosył Internetu. PBT Hawe przewiduje dalsze pozyskiwanie odbiorców usług w tym segmencie działalności.
- W III kwartale 2009 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 w czwartym kwartale 2008 roku przygotowań zawarta została umowa dzierżawy ciemnych włókien światłowodowych ze spółką Polska Telefonii Cyfrowa Sp. z o.o., Polkomtel S.A., Multimedia Polska S.A. oraz Netia S.A. (szerzej opisane w dalszej części niniejszego pkt.).
- W grudniu 2008 roku, PBT Hawe Sp. z o.o. oraz Polska Telefonii 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 płatna 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 rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2008 rok.



- W lutym 2009 roku PBT Hawe Sp. z o.o. rozpoczęła realizację umowy podpisanej w 2008 roku ze spółką Polkomtel S.A. na dzierżawę jednej pary włókien światłowodowych na łącznej długości ok. 350 km. Okres trwania umowy: 3 lata z możliwością przedłużenia na kolejne lata. Eksploatacja tych łączy rozpoczęła się pomiędzy lutym a kwietniem 2009 roku. Umowa nie spełnia kryteriów umowy znaczącej, w związku z tym informacja o jej zawarciu nie była przekazywana do wiadomości publicznej. Umowa traktowana jest jako dzierżawa włókien - leasing finansowy. Skutki finansowe niniejszej umowy zostały uwzględnione w sprawozdaniach finansowych Grupy za I półrocze 2009 roku.
- W dniu 25 czerwca 2009 roku PBT Hawe Sp. z o.o. rozpoczęła realizację umowy podpisanej ze spółką Multimedia Polska S.A. na dzierżawę jednej pary włókien światłowodowych na odcinku Lublin – Zamość – Rzeszów, o łącznej długości ponad 320 km. Jest to pierwsza umowa dzierżawy włókien światłowodowych realizowana na sieci wybudowanej w ramach II etapu budowy ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej. Budowa II etapu sieci, który przebiega przez województwa tzw. „ściany wschodniej”, finansowana jest przede wszystkim ze środków pozyskanych przez HAWE S.A. z publicznej emisji akcji, przeprowadzonej w I kwartale 2008 roku. Skutki finansowe umowy uwzględnione zostały w sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2009 roku.
- W dniu 10 lipca 2009 roku, na mocy porozumienia rozwiązana została umowa pomiędzy PBT Hawe i spółką Archeron Capital Management Ltd. Umowa dotyczyła 20-letniej dzierżawy rurociągu teletechnicznego (jednej rury bez włókien światłowodowych) w relacji Gdańsk – Słupsk. Przyczyną rozwiązania umowy była zmiana planów spółki Archeron odnośnie zaangażowania inwestycyjnego na terenie Polski. W wyniku rozwiązania umowy PBT Hawe nie otrzyma wynikających z niej płatności w wys. 1,6 mln zł rocznie z tytułu opłat za dzierżawę i 36 tys. zł rocznie z tytułu opłat za usługi konserwacji i nadzoru technicznego. Umowa została rozwiązana ze skutkiem na 1 stycznia 2009 roku. Skutki księgowe rozwiązania tej umowy zawarte zostały w sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2009 roku.
- W dniu 26 sierpnia 2009 roku PBT Hawe Sp. z o.o. jako członek konsorcjum zawarła umowę z Gminą Paszowice na budowę kanalizacji we wskazanych miastach gminy Paszowice k.Legnicy. Umowa nie spełnia kryteriów umowy znaczącej. Jest to pierwsza z zawartych przez Spółkę umów na budowę sieci kanalizacyjnej, o które Spółka poszerza swój portfel świadczonych usług. PBT Hawe zamierza świadczyć usługi dla samorządów terytorialnych w zakresie m.in. budowy sieci światłowodowych, systemów monitoringu miejskiego, wodociągów i kanalizacji. Bardziej aktywne niż dotychczas wejście w ten obszar działalności związane jest z zakończeniem w 2010 roku realizacji budowy II etapu inwestycji sieci światłowodowej, który obecnie buduje w ramach umowy z dotychczasowym największym odbiorcą usług ICHB PAN PCSS.
- W dniu 1 września 2009 roku PBT Hawe zawarł ze spółką Netia S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy z dnia 15 lutego 2007 roku (informacje dotyczące tej umowy zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 25/2007 z dnia 16 lutego 2007 roku).

Zawarty aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacjach: Gdańsk – Elbląg – Olsztyn ; Białystok – Suwałki ; Szczecin – Gorzów Wielkopolski ; Kiernozia – Kutno –Konin ; Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków (Wieliczka).

Ponadto, w Aneksie ustalono, że Netia wydzierżawi kolejne (dodatkowe) pary włókien światłowodowych w wybranych relacjach objętych Umową i Aneksem. Łączna długość wszystkich odcinków sieci, których dotyczy Aneks wynosi ok. 1.330 km.

Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody PBT Hawe z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 9,0 mln zł (w okresie 5 lat).

Jest to druga umowa dzierżawy włókien światłowodowych realizowana na sieci wybudowanej w ramach II etapu budowy ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej.

- W dniu 2 listopada 2009 roku PBT Hawe Sp. z o.o. podpisało list intencyjny ze spółką UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczący zawarcia umowy dzierżawy włókien światłowodowych w następujących relacjach: Warszawa – Sochaczew – Gniezno – Poznań – Gorzów Wielkopolski – Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk o łącznej długości 1.214 km. PBT Hawe i UPC rozważą również szerszą współpracę niż wymieniona powyżej.
- W dniu 9 listopada 2009 roku PBT Hawe Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką SGT S.A. z siedzibą w Gliwicach (dalej SGT). W umowie określono zasady udostępniania Sieci Światłowodowej HAWE na potrzeby transmisji usługi IPTV świadczonej przez SGT do operatorów ISP (dostawcy internetu), zainteresowanych usługami SGT. Każdy operator ISP zlokalizowany w zasięgu sieci HAWE może się przyłączyć w dowolnym miejscu sieci i skorzystać z usługi telewizji cyfrowej oferowanej przez SGT. W ramach tego samego portu abonenckiego może również korzystać z Internetu i usług transmisji danych oferowanych przez HAWE. Realizacja tej umowy poprzedzona była kilkumiesięcznymi testami, które zakończyły się pozytywnie. Potwierdziły one, że jakość sieci HAWE spełnia wysokie wymagania stawiane usługom typu „real time”. Dla PBT Hawe jest to rozszerzenie portfolio świadczonych usług dla rynku docelowego – czyli operatorów telekomunikacyjnych. Umowa nie spełnia kryteriów umowy znaczącej.

---

**Robert Kwiatkowski**

Prezes Zarządu

---

**Andrzej Laskowski**

Wiceprezes Zarządu

---

**Małgorzata Głębicka**

Członek Zarządu