



**Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego  
za III kwartał 2010 roku**

**GRUPA KAPITAŁOWA HAWE**

Warszawa, 15 listopada 2010 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 z 2009 roku, 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

Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009
I. Przychody ze sprzedaży	64 480	31 246	16 109	7 103
II. Zysk brutto na sprzedaży	34 334	13 278	8 578	3 018
III. Zysk z działalności operacyjnej	25 942	2 496	6 481	567
IV. EBITDA	28 849	5 162	7 207	1 173
V. Zysk przed opodatkowaniem	27 906	3 629	6 972	825
VI. Zysk netto	21 566	5 266	5 388	1 197
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	105 237 064	100 647 972	105 237 064	100 647 972
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,20	0,05	0,05	0,01
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 379	-4 940	-5 091	-1 123
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 295	-5 757	-1 822	-1 309
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 009	14 785	9 246	3 361
XII. Przepływy pieniężne netto razem	9 335	4 088	2 332	929
	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009
XIII. Aktywa obrotowe	119 326	104 064	29 929	25 331
XIV. Aktywa trwałe	235 818	192 322	59 147	46 814
XV. Aktywa razem	355 144	296 386	89 076	72 145
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	105 314	75 382	26 414	18 349
XVII. Zobowiązania długoterminowe	19 757	12 493	4 955	3 041
XVIII. Kapitał własny	230 073	208 511	57 706	50 755

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

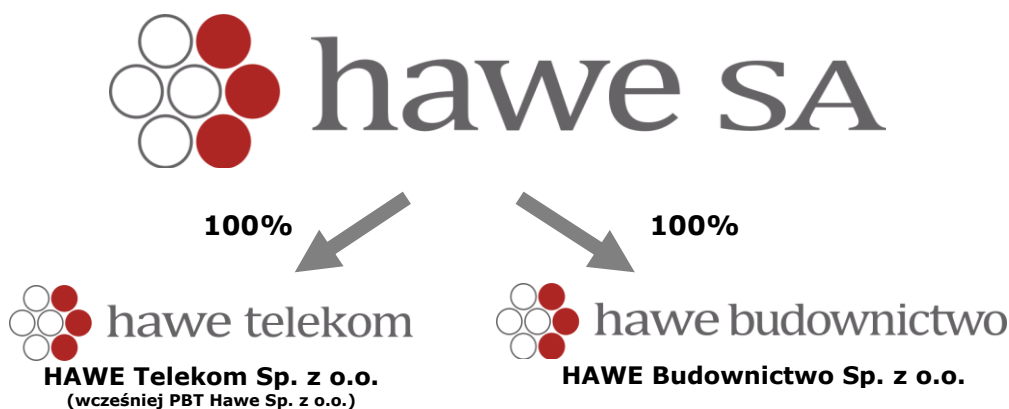
Wybrane dane finansowe	tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2009 do 30-09-2009
I. Przychody ze sprzedaży	6 476	3 890	1 618	884
II. Zysk na sprzedaży	3 116	3 890	778	884
III. Zysk z działalności operacyjnej	150	1 059	37	241
IV. EBITDA	277	1 182	69	269
V. Zysk przed opodatkowaniem	136	1 031	34	234
VI. Zysk netto	71	430	18	98
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	105 237 064	100 647 972	105 237 064	100 647 972
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 907	-5 277	976	-1 200
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 045	-24	-261	-5
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 116	9 330	1 528	2 121
XII. Przepływy pieniężne netto razem	8 978	4 029	2 243	916
	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009
XIII. Aktywa obrotowe	18 062	4 130	4 530	1 005
XIV. Aktywa trwałe	457 990	433 634	114 871	105 553
XV. Aktywa razem	476 052	437 763	119 401	106 558
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	53 556	16 348	13 433	3 979
XVII. Zobowiązania długoterminowe	3 090	2 077	775	506
XVIII. Kapitał własny	419 406	419 338	105 193	102 074

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

Na dzień 30 września 2010 roku do Grupy Kapitałowej HAWE należały następujące podmioty:

- **HAWE S.A.** jednostka dominująca pod względem prawnym (na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 traktowana jako jednostka przejmowana - przejęcie odwrotne);
- **HAWE Telekom Sp. z o.o.** (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) jednostka zależna pod względem prawnym uznana za jednostkę przejmującą na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 (przejęcie odwrotne). Spółka zależna HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) konsolidowana jest metodą pełną;

- **HAWE Budownictwo Sp. z o.o.** jednostka zależna pod względem prawnym. Spółka zależna HAWE Budownictwo konsolidowana jest metodą pełną.



Rys. Struktura Grupy HAWE

#### **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  
 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,  
 Piotr Kubaszewski - Członek Zarządu

#### **HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)**

Pełna nazwa: HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej 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  
 Rejestracja zmiany nazwy: 29 października 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
 Adres: ul. Działkowa 38  
 59-220 Legnica  
 Telefon: 76 851 21 31  
 Faks: 76 851 21 33

E-mail: [office@hawetelekom.pl](mailto:office@hawetelekom.pl)  
Strona www: [www.hawetelekom.pl](http://www.hawetelekom.pl)  
Data powstania: 18 października 1990 roku  
NIP: 691-020-23-18  
REGON: 004052152  
Udziałowcy: HAWE S.A. – 100% udziałów  
Zarząd: Jarosław Józik - Prezes Zarządu,  
Piotr Kubaszewski - Wiceprezes Zarządu

### **HAWE Budownictwo Sp. z o.o.**

Pełna nazwa: HAWE Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Kapitał zakładowy : 1.000.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy  
Rejestracja: 19 kwietnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000354420  
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) , [office@hawebud.pl](mailto:office@hawebud.pl)  
Strona www: [www.pbthawe.eu](http://www.pbthawe.eu) , [www.hawebud.pl](http://www.hawebud.pl)  
Data powstania: 8 kwietnia 2010 roku  
NIP: 691-245-98-43  
REGON: 021233305  
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” oraz świadczącej usługi projektowo-budowlane. W dniu 19 kwietnia 2010 roku nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców spółki HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy o kapitale zakładowym w wysokości 1.000 tys. zł. Pokrycie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez opłacenie gotówką. HAWE S.A. posiada 100% udziałów, które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

Powołanie HAWE Budownictwo ma na celu rozdzielenie w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o.). HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przejmie prowadzenie inwestycji i świadczenie usług z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostaną w spółce HAWE Telekom, której zadaniem będzie dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.

Decyzja o rozpoczęciu reorganizacji motywowana została następującymi przesłankami:

- Poprawieniem efektywności funkcjonowania Grupy poprzez rozdzielenie działań projektowo–budowlanych od telekomunikacyjnych;
- Dostosowaniem struktury organizacyjnej do faktycznych potrzeb;
- Usprawnieniem zarządzania poprzez zarządzanie mniejszymi podmiotami. Obecnie HAWE Telekom poza siedzibą w Legnicy (gdzie w osobnych lokalizacjach mieści się część administracyjna i budowlana), posiada również biuro w Warszawie i Poznaniu, a prowadzi działalność na terenie całego kraju;
- Ograniczeniem zjawiska konkurowania z własnymi klientami. Dotychczas HAWE Telekom świadczyło zarówno usługi budowlane, projektowe, jak i telekomunikacyjne na rzecz tych samych podmiotów, równolegle realizując inwestycję budowy własnej sieci telekomunikacyjnej;
- Łatwiejszym formułowaniem celów finansowych i strategicznych dla obu spółek;
- Umożliwieniem rozwijania obu spółek niezależnie od siebie w zakresie pozyskiwania partnerów do współpracy.

Kontynuacją działań zmierzających do reorganizacji Grupy Kapitałowej HAWE była zmiana nazwy spółki zależnej z Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy na HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła w dniu 29 października 2010 roku.

#### **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 prognozy wyników na 2010 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 kwartały 2010 roku Spółka posiadała następujących akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakł. [%]</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w liczbie głosów [%]</b>	<b>Zmiana stanu posiadania w III kwartale 2010</b>
Presto Sp. z o.o.	30 236 888	28,73%	30 236 888	28,73%	0
Marek Falenta	13 526 340	12,85%	13 526 340	12,85%	0
Aneta Gajewska - Sowa	13 033 114	12,38%	13 033 114	12,38%	0
TFI Pioneer	10 236 872	9,73%	10 236 872	9,73%	0
Petrenams Ltd.	9 751 041	9,27%	9 751 041	9,27%	0
Pozostali ( <i>free float</i> )	28 452 809	27,04%	28 452 809	27,04%	n.d.

**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 kwartały 2010 roku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących były następujące ilości akcji Spółki:

	<b>Pełniona funkcja</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Wartość nominalna posiadanych akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym [%]</b>	<b>Zmiana stanu posiadania w III kwartale 2010</b>
Robert Kwiatkowski	Prezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Piotr Kubaszewski	Członek Zarządu	26.700	26.700,00	0,0003%	0
Jarosław Dziewa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Mariusz Pawlak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Waldemar Falenta	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Paweł Filipiak	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Dariusz Maciejuk	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Paweł Miller	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Robert Szydłowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Jarosław Józik	Prezes Zarządu spółki zależnej	14.047	14.047,00	0,0002%	0

Pan Robert Szydłowski, do 20 września 2010 roku, pełnił 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 stycznia 2010 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

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

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Pani Małgorzata Głębicka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Pan Andrzej Laskowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Kubaszewskiego na funkcję Członka Zarządu na 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. Pan Piotr Kubaszewski nadzoruje obszar finansów w Grupie Kapitałowej HAWE, pełniąc jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych w spółkach zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.) i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2010 roku – z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdania za rok obrotowy 2009 – zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej Spółki. Walne Zgromadzenie powołało na kolejną kadencję Radę Nadzorczą w następującym składzie osobowym: Jarosław Dziewa, Waldemar Falenta, Paweł Filipiak, Dariusz Maciejuk, Paweł Miller, Mariusz Pawlak, Robert Szydłowski.

W dniu 9 lipca 2010 Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i wybrała Pana Jarosława Dzięwę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Mariusza Pawlaka na funkcję Wiceprzewodniczącego.

Na dzień 30 września 2010 roku i na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Robert Kwiatkowski	- Prezes Zarządu
Piotr Kubaszewski	- Członek Zarządu
Jarosław Dziewa	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Pawlak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Falenta	- Członek Rady Nadzorczej
Paweł Filipiak	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	- Członek Rady Nadzorczej
Paweł Miller	- Członek Rady Nadzorczej
Robert Szydłowski	- Członek Rady Nadzorczej

#### **Komitety Rady Nadzorczej:**

Komitet Audytu w składzie:

Paweł Miller	- Przewodniczący Komitetu
Jarosław Dziewa	- Członek Komitetu
Dariusz Maciejuk	- Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

Mariusz Pawlak	- Przewodniczący Komitetu
Paweł Filipiak	- Członek 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 2010 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.

**8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 powiązanym, 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**

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe. Poniżej przedstawione jest zestawienie najistotniejszych transakcji z podmiotami powiązanymi (wszystkie zawarte na warunkach rynkowych).

**Zawarcie ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umów dotyczących zabezpieczenia emisji obligacji Spółki**

W dniu 24 lutego 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzyotworowego rurociągu teletechnicznego w relacji Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn o długości trasowej 653 km i wartości ok. 50 mln zł. W dniu 5 marca 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 30 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 15 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzyotworowego rurociągu teletechnicznego w relacji Słupsk – Gdańsk – Elbląg –

Olsztyn o długości trasowej 369 km i wartości ok. 29 mln zł. W dniu 11 maja 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 20 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 10 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

W dniu 27 maja 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Olsztyn – Narty – Czaple Wielkie – Pisz o długości trasowej 159 km i wartości ok. 11 mln zł. W dniu 9 czerwca 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 10 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 5 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

W dniu 19 lipca 2010 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez HAWE Telekom zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej HAWE Telekom, mianowicie na jednej z trzech rur trzytorowego rurociągu teletechnicznego w relacji Lublin – Suchodoły – Zamość – Biłgoraj o długości trasowej 176 km i wartości ok. 14 mln zł. W dniu 5 sierpnia 2010 roku wpisany został do rejestru zastawów zastaw w kwocie do 14 mln zł, zabezpieczający obligacje o łącznej wartości nominalnej do kwoty 7 mln zł. Zastaw ustanowiony został na rzecz administratora zastawu rejestrowego DM IDMSA.

**Porozumienia zawarte pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.), HAWE S.A. a dostawcami materiałów i usług HAWE Telekom Sp. z o.o., dotyczące spłaty zobowiązań HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec dostawców oraz poręczenia tych spłat przez HAWE S.A.**

W dniu 23 czerwca 2009 roku zawarto porozumienie pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o., Warszawskim Przedsiębiorstwem Robót Telekomunikacyjnych S.A. (WPRT) a HAWE S.A. dotyczące spłaty zobowiązań HAWE Telekom wobec WPRT. Zgodnie z porozumieniem HAWE S.A. poręczyło spłatę tych zobowiązań do kwoty 500 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczeń spłaty również innych zobowiązań HAWE Telekom. Pełny wykaz tych poręczeń zawarto w punkcie 10. poniżej.

**Cesja wierzytelności między HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) i HAWE S.A.**

W dniu 27 marca 2009 roku pomiędzy HAWE Telekom 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) obejmowane przez HAWE S.A.**

W okresie od 23 lutego 2007 roku do 5 marca 2007 roku HAWE S.A. objęła 300

sztuk obligacji HAWE Telekom o wartości 3.000 tys. zł. 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 HAWE Telekom 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 obligacje HAWE Telekom 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 wykupione przedterminowo w dniu 6 lutego 2009 roku.

W dniu 16 stycznia 2009 roku HAWE S.A. objęła 54 obligacje HAWE Telekom 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 HAWE Telekom 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)**

Poniższa tabela przedstawia zestawienie umów pożyczek udzielonych przez HAWE S.A. spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 30 września 2010 roku.

Data umowy	Data zapadalności	Kwota pożyczki pozostała do spłaty na 30.09.2010	Odsetki na 30.09.2010	Zadłużenie razem na 30.09.2010
2007-02-22	2013-06-30	100 000,00	21 861,58	121 861,58
2007-03-27	spłacony kapitał	0,00	12 191,79	12 191,79
2007-03-05	2013-06-30	400 000,00	86 281,97	486 281,97
2007-05-14	2013-06-30	500 000,00	103 760,00	603 760,00
2007-07-24	2013-06-30	188 000,00	37 211,03	225 211,03
2007-08-27	2013-06-30	3 500 000,00	2 326 958,63	5 826 958,63
2007-06-21	2013-06-30	150 000,00	31 984,16	181 984,16
2007-08-22	2013-06-30	1 000 000,00	262 053,16	1 262 053,16
2007-08-22	2013-06-30	2 018 904,11	529 060,18	2 547 964,29
2007-10-12	2013-06-30	5 000 000,00	1 188 005,48	6 188 005,48
2007-11-05	2013-06-30	2 000 000,00	452 188,49	2 452 188,49
2007-11-09	2013-06-30	2 500 000,00	560 441,10	3 060 441,10
2007-11-29	2013-06-30	500 000,00	107 293,70	607 293,70
2007-12-14	2013-06-30	2 000 000,00	414 791,23	2 414 791,23
2008-01-04	2013-06-30	4 900 000,00	966 902,91	5 866 902,91
2008-03-12	2013-06-30	5 000 000,00	838 800,00	5 838 800,00

2008-04-17	2013-06-30	6 000 000,00	958 842,74	6 958 842,74
2008-04-22	2013-06-30	7 300 000,00	1 158 300,00	8 458 300,00
2008-05-05	2013-06-30	8 000 000,00	1 247 000,55	9 247 000,55
2009-04-07	2013-06-30	21 540 000,00	1 838 961,27	23 378 961,27
2009-09-09	2013-06-30	3 000 000,00	367 372,31	3 367 372,31
2009-12-15	2013-06-30	13 280 000,00	1 013 646,03	14 293 646,03
2010-03-09	2013-06-30	4 500 000,00	271 773,39	4 771 773,39
2010-04-15	2013-06-30	10 000 000,00	559 564,38	10 559 564,38
2010-04-29	2011-12-31	7 000 000,00	254 893,98	7 254 893,98
2010-07-20	2013-06-30	6 100 000,00	144 394,52	6 244 394,52
2010-08-30	2013-06-30	3 000 000,00	23 223,29	3 023 223,29
<b>RAZEM</b>		<b>119 476 904,11</b>	<b>15 777 757,87</b>	<b>135 254 661,98</b>

W dniu 22 lutego 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 100 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 5 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 400 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 14 maja 2007 roku zawarta została umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 21 czerwca 2007 roku HAWA S.A. zawarła umowę pożyczki z PBT HAWA Sp. z o.o. Na mocy podpisanej umowy HAWA S.A. udzieliła 200 tys. zł pożyczki HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 24 lipca 2007 roku została zawarta umowa na mocy której HAWA S.A.

udzieliła 188 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy i przewidywała 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.019 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 22 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 1.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 27 sierpnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 8.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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 7 czerwca 2010 roku nastąpiła częściowa spłata kapitału pożyczki w kwocie 5.000 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 12 października 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 5.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 5 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty całej pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 9 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 2.500 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 29 listopada 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 500 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 14 grudnia 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 2.000 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 4 stycznia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliła 4.900 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 12 marca 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliło 5.000 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 17 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWA S.A. udzieliło 6.000 tys. zł pożyczki spółce HAWA Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 22 kwietnia 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 7.300 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 5 maja 2008 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 7 kwietnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 21.540 tys. zł. pożyczki spółce HAWE Telekom 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. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 9 września 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 8.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 31 stycznia 2011 roku i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. W dniu 7 czerwca 2010 roku nastąpiła częściowa spłata kapitału pożyczki w kwocie 5.000 tys. zł. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku.

W dniu 27 października 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 984 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym. Spłatę pożyczki podzielono na trzy raty: kwotę 330 tys. zł do dnia 28 listopada 2009 roku, kwotę 330 tys. zł do dnia 28 grudnia 2009 roku oraz kwotę 324 tys. zł do dnia 31 stycznia 2010 roku. Cała pożyczka wraz z odsetkami spłacona została przedterminowo do dnia 15 grudnia 2009 roku.

W dniu 15 grudnia 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 13.280 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości 14,00% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi kwartalnie w dniach: 15 marca, 15 czerwca, 15 września oraz 15 grudnia. Pożyczka przeznaczona została na finansowanie działalności inwestycyjnej.

W dniu 9 marca 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 4.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 20 lutego 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 20 sierpnia oraz 20 lutego. Pożyczka przeznaczona została na finansowanie działalności inwestycyjnej.

W dniu 15 kwietnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 10.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 29 marca 2011 roku. Na mocy aneksu z dnia 25 sierpnia 2010 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 28 września oraz 29 marca. Pożyczka przeznaczona została na wykup obligacji o terminie wykupu przypadającym w dniu 16 kwietnia 2010 roku, z których pozyskane środki przeznaczone były na finansowanie działalności inwestycyjnej.

W dniu 29 kwietnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 7.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 7% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na 31 grudnia 2011 roku. Pożyczka przeznaczona została na finansowanie działalności inwestycyjnej.

W dniu 20 lipca 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 6.100 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Pożyczka przeznaczona została na wykup obligacji o terminie wykupu przypadającym w dniu 19 i 20 lipca 2010 roku, z których pozyskane środki przeznaczone były na finansowanie działalności inwestycyjnej.

W dniu 30 sierpnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 3.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 28 lutego oraz 30 sierpnia. Pożyczka przeznaczona została na finansowanie działalności inwestycyjnej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 29 października 2010 została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 950 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 29 kwietnia oraz 29 października. Pożyczka przeznaczona została na finansowanie działalności inwestycyjnej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 9 listopada 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 550 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2013 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 9 maja oraz 9 listopada. Pożyczka przeznaczona została na finansowanie działalności inwestycyjnej.

#### **Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Panem Markiem Falentą a HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)**

W dniu 5 marca 2007 roku HAWE Telekom 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. zapłaty za nabytą w dniu 7 marca 2007 roku nieruchomość.

W dniu 3 kwietnia 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała spłaty części pożyczki w kwocie 1.710,0 tys. zł. Na mocy aneksu do umowy pożyczki z dnia 31 maja 2008 roku



spłata pozostałej części pożyczki w kwocie 376,2 tys. zł ustalona została na dzień 31 maja 2008 roku. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2008 roku termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31 grudnia 2009 roku. Na mocy aneksu z dnia 10 maja 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31 grudnia 2010 roku. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona przedterminowo w dniu 23 marca 2010 roku.

**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**

Grupa w ramach prowadzonej działalności oraz pozyskiwania finansowania na inwestycję oraz działalność bieżącą udziela poręczeń, gwarancji oraz zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Największe zabezpieczenia dotyczą obligacji emitowanych przez HAWE S.A. i HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) oraz kredytów zaciąganych przez HAWE Telekom. HAWE S.A. udzieliła również poręczeń spłaty zobowiązań HAWE Telekom wobec banku, towarzystw ubezpieczeniowych oraz dostawców usług, towarów i materiałów.

Poniższe zestawienie obejmuje zobowiązania zabezpieczone ciężące na Grupie na dzień 30 września 2010 roku.

Wyszczególnienie <sup>1</sup>	30.09.2010		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 880	4 084	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt obrotowy i Kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	2 888	10 000	rzeczowy majątek trwały, należności, weksel in blanco, poręczenie wekslowe HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	37 000	74 000	rzeczowy majątek trwały
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	28 270	75 240	rzeczowy majątek trwały
Umowy leasingu <sup>2</sup>	2 528	1 564	weksle in blanco
Gwarancja ubezpieczeniowa będąca zabezpieczeniem wykonania wieloletniej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy spółką zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. a Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., wystawiona do dyspozycji Polskiego Towarzystwa Ubezpieczeń S.A.	0	4 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco z deklaracjami wekslowymi
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U.	0	4 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo HESTIA S.A.	0	500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty weksli in blanco
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec MTB Trzebińscy S.J.	550	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ONNINEN Sp. z o.o.	80	400	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TELE-FONIKA Kable Sp. z o.o. S.K.A.	587	1 500	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Warszawskiego Przedsiębiorstwa Robót Telekomunikacyjnych S.A.	837	1 000	poręczenie przez HAWE S.A. spłaty
<b>Razem</b>	<b>74 620</b>	<b>177 788</b>	

<sup>1</sup> Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. to przed zmianą nazwy spółka zależna PBT HAWE Sp. z o.o.

<sup>2</sup> Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

## **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**

### **Udzielenie Zarządowi Spółki przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej**

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. 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 i nie nastąpiła żadna emisja akcji w ramach kapitału docelowego.

### **Przyznanie Spółce zależnej HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) dotacji z Europejskiego Funduszu Społecznego**

W dniu 17 lipca 2009 roku Spółka zależna HAWE Telekom 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.

### **Udzielenie przez HAWE S.A. poręczeń spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)**

W dniu 8 stycznia 2010 roku HAWE S.A. zawarła umowę poręczenia ze spółką Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. S.K.A. (Tele-Fonika), zgodnie z którą HAWE S.A. została poręczycielem spłaty zobowiązań spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. do kwoty 1.500 tys. zł. Poręczenie obejmuje zobowiązania ujęte w porozumieniu zawartym pomiędzy HAWE Telekom a Tele-Foniką w dniu 28 grudnia 2009 roku.

W dniu 8 stycznia 2010 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o., Warszawskim Przedsiębiorstwem Robót Telekomunikacyjnych S.A. (WPRT) a HAWE S.A. dotyczące spłaty zobowiązań HAWE Telekom wobec WPRT. Zgodnie z porozumieniem HAWE S.A. poręczyło spłatę tych zobowiązań do kwoty 1.000 tys. zł. Poręczenie obejmuje zobowiązania ujęte w porozumieniu zawartym pomiędzy HAWE Telekom a WPRT w dniu 21 grudnia 2009 roku.

W dniu 18 marca 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań do kwoty 2.000 tys. zł wynikających z umowy generalnej zawartej pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a Generali T.U. o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych. Na podstawie umowy generalnej Generali T.U. udziela HAWE Telekom gwarancji ubezpieczeniowych, które HAWE Telekom wykorzystuje jako zabezpieczenia zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji należytego usunięcia wad i usterek. W dniu 22 lipca 2010 roku przedmiotowe poręczenie zostało rozszerzone do kwoty 4.000 tys. zł.

W dniu 24 marca 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań do kwoty 500 tys. zł wynikających z umowy generalnej zawartej pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a S.T.U. Ergo HESTIA S.A. o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych. Na podstawie umowy generalnej S.T.U. Ergo HESTIA S.A. udziela HAWE Telekom gwarancji ubezpieczeniowych, które HAWE Telekom wykorzystuje jako zabezpieczenia zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji należytego usunięcia wad i usterek.

### **Emisje i wykupy obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.)**

W dniu 20 stycznia 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowało 476 obligacji serii HAW2007100O01, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 4.760 tys. zł. Obligacje są niezdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10,9%. Odsetki płatne są w dniu wykupu obligacji. Obligacje zostały wykupione w ustalonym dniu wykupu 20 lipca 2010 roku.

W dniu 20 stycznia 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowało 11 obligacji serii HAW2007100O02, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 110 tys. zł. Obligacje są niezdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12%. Odsetki płatne są w dniu wykupu obligacji. Obligacje zostały wykupione w ustalonym dniu wykupu 20 lipca 2010 roku.

W dniu 26 stycznia 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wykupiła przypadające na ten dzień do wykupu obligacje serii: HAW260110OD01, HAW260110OD02 i HAW260110OD03 o łącznej wartości nominalnej 1.500 tys. zł.

W dniu 8 lutego 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowało 30 obligacji serii HAW1907100O01, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 300 tys. zł. Obligacje są niezdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12%. Odsetki płatne w dniu wykupu obligacji. Obligacje zostały wykupione w ustalonym dniu wykupu 19 lipca 2010 roku.

W dniu 10 marca 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowało 200 obligacji serii HAW200710OD04, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 2.000 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 11%. Obligacje zostały wykupione w ustalonym dniu wykupu 20 lipca 2010 roku.

W dniu 11 marca 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowało 90 obligacji serii HAW200710OD05, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 900 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 11,08%. Obligacje zostały wykupione w ustalonym dniu wykupu 20 lipca 2010 roku.

W dniu 11 marca 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowało 11 obligacji serii HAW200710OD03, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną

wartość nominalną 110 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12,1%. Obligacje zostały wykupione w ustalonym dniu wykupu 20 lipca 2010 roku.

W dniu 29 marca 2010 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. wykupiła przypadające na ten dzień do wykupu obligacje serii HAW290310OD01 o łącznej wartości nominalnej 2.000 tys. zł.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 300 obligacji serii HAW041010OD01 o numerach 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 11,00%. Obligacje zostały wykupione po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w ustalonym dniu wykupu 4 października 2010 roku.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 12 obligacji serii HAW041010OD02 o numerach od 1 do 12, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 120 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12,00%. Obligacje zostały wykupione po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w ustalonym dniu wykupu 4 października 2010 roku.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wykupiła wyemitowane w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie wykupu 16 kwietnia 2010 roku obligacje serii HAW160410OD01 o łącznej wartości nominalnej 10.000 tys. zł. Wykup nastąpił ze środków pozyskanych z udzielonej przez HAWE S.A. pożyczki z dnia 15 kwietnia 2010 roku w tej wysokości.

W dniu 29 kwietnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu DM IDM S.A. 10 obligacji serii HA0003 o numerach od 1 do 10, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 100 tys. zł. Obligacje są kuponowe, rentowność obligacji w skali roku wynosi 7,00%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 29 kwietnia 2011 roku.

W dniu 29 kwietnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu DM IDM S.A. 100 obligacji serii HA0004 o numerach od 1 do 100, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 1.000 tys. zł. Obligacje są kuponowe, rentowność obligacji w skali roku wynosi 11,00%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 29 kwietnia 2011 roku.

W dniu 30 kwietnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu DM IDM S.A. 510 obligacji serii HA0005 o numerach 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 kuponowe, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12,00%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 kwietnia 2011 roku. Z pozyskanych w drodze emisji środków w tym samym dniu HAWE Telekom wykupiła wyemitowane w ramach programu DM IDM S.A. o terminie wykupu 30 kwietnia 2010 roku obligacje serii HA0001 i HA0002 o łącznej wartości nominalnej 5.100 tys. zł.

W dniu 4 maja 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 23 obligacje serii HAW041010OD03 o numerach od 1 do 23, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 230 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 11,00%. Obligacje zostały wykupione po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w ustalonym dniu wykupu 4 października 2010 roku.

W dniu 2 czerwca 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu DM IDM S.A. 1.150 obligacji serii HA0006 o numerach od 1 do 1.150, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 11.500 tys. zł. Obligacje są kuponowe, rentowność obligacji w skali roku wynosi WIBOR 6M + 6%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 2 czerwca 2011 roku.

W dniu 30 czerwca 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 70 obligacji serii HAW301210OD02 o numerach od 1 do 70, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 700 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8,50%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 30 grudnia 2010 roku. Z pozyskanych w drodze emisji środków w tym samym dniu HAWE Telekom wykupiła wyemitowane w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie wykupu 30 czerwca 2010 roku obligacje serii HAW300610OO01 o łącznej wartości nominalnej 700 tys. zł.

W dniu 20 lipca 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 212 obligacji serii HAW200111OD01 o numerach od 1 do 212, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 2.120 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10,90%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 stycznia 2011 roku. Z pozyskanych w drodze emisji środków w tym samym dniu HAWE Telekom wykupiła wyemitowane w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie wykupu 20 lipca 2010 roku obligacje serii HAW200710OD03 i HAW200710OD04 o łącznej wartości nominalnej 2.110 tys. zł.

W dniu 19 i 20 lipca 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wykupiła wyemitowane w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie wykupu 19 i 20 lipca 2010 roku obligacje serii HAW190710OO01 o łącznej wartości nominalnej 300 tys. zł oraz obligacje serii HAW200710OO01, HAW200710OO02 i HAW200710OD05 o łącznej wartości nominalnej 5.770 tys. zł. Wykup nastąpił ze środków pozyskanych z udzielonej przez HAWE S.A. pożyczki z dnia 20 lipca 2010 roku w kwocie 6.100 tys. zł.

W dniu 2 sierpnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu DM IDM S.A. 20 obligacji serii HA0007 o numerach od 1 do 20, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 200 tys. zł. Obligacje są kuponowe, rentowność obligacji w skali roku wynosi 8%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 1 sierpnia 2011 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 5 października 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 335 obligacji serii HAW311210OD01 o numerach od 1 do 335, w cenie nominalnej 10 tys. zł za każdą obligację, to jest za łączną wartość nominalną 3.350 tys. zł. Obligacje są zdyskontowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 10,7%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 31 grudnia 2010 roku. Z pozyskanych w drodze emisji środków HAWE Telekom wykupiła wyemitowane w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie wykupu 4 października 2010 roku obligacje serii HAW041010OD01, HAW041010OD02 i HAW041010OD03 o łącznej wartości nominalnej 3.350 tys. zł.

## **Zawarcie aneksu do umowy z Domem Maklerskim IDM S.A. w sprawie prowadzenia ofert prywatnych obligacji emitowanych przez Spółkę**

W dniu 24 lutego 2010 roku HAWE S.A. zawarła aneks do umowy z Domem Maklerskim IDM S.A. z dnia 9 grudnia 2009 roku w sprawie prowadzenia ofert prywatnych obligacji emitowanych przez Spółkę. Aneks umożliwia emisję obligacji zabezpieczonych. Emitowane obligacje zabezpieczone będą zastawami rejestrowymi na majątku spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) w oparciu o odpowiednie umowy zawarte ze spółką zależną HAWE Telekom, opisane w punkcie 8. powyżej.

### **Emisje obligacji HAWE S.A.**

W dniu 25 lutego 2010 roku nastąpiła emisja 5.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I\_02 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 25 lutego 2011 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 25 sierpnia 2010 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu. Z pozyskanych środków w dniu 9 marca 2010 roku HAWE S.A. udzieliło 4.500 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2010 roku nastąpiła emisja 10.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I\_03 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 31 marca 2011 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 30 września 2010 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu. Z pozyskanych środków w dniu 15 kwietnia 2010 roku HAWE S.A. udzieliło 10.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 19 kwietnia 2010 roku nastąpiła emisja 10.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I\_04 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 19 kwietnia 2011 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 19 października 2010 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu. Z pozyskanych środków HAWE S.A. w dniu 29 kwietnia 2010 roku udzieliło 7.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., a w dniu 20 lipca 2010 roku udzieliło 2.000 tys. zł pożyczki (część z 6.100 tys. zł objętych umową pożyczki z tego dnia) spółce HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 31 maja 2010 roku nastąpiła emisja 5.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I\_05 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 31 maja 2011 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 30 listopada 2010 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu. Z pozyskanych środków HAWE S.A. w dniu 20 lipca 2010 roku udzieliło 4.100 tys. zł pożyczki (część z 6.100 tys. zł objętych umową pożyczki z tego dnia) spółce HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 20 lipca 2010 roku nastąpiła emisja 7.000 kuponowych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I\_06 o wartości nominalnej i emisyjnej 1.000 zł każda. Wykup obligacji nastąpi w dniu 20 lipca 2011 roku. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR6M powiększonej o marżę w wysokości 6% w skali roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 20 stycznia 2011 roku oraz w dniu wykupu obligacji lub wcześniejszego wykupu. Z części pozyskanych środków HAWE S.A. w dniu 30 sierpnia 2010 roku udzieliło 3.000 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. Z kolejnej części pozyskanych środków HAWE S.A. po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu

29 października 2010 roku udzieliło 950 tys. zł pożyczki spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. i kolejnej na kwotę 550 tys. zł w dniu 9 listopada 2010 roku.

### **Wygaśnięcie upoważnienia dla Zarządu Spółki nadanego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie emisji akcji serii G**

W związku z niedokonaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 5.011.288,00 zł w drodze emisji 5.011.288 akcji serii G w ciągu 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały w tej sprawie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (podjętej w dniu 4 listopada 2009 roku) upoważnienie nadane Zarządowi Spółki do przeprowadzenia tej emisji wygasło w dniu 4 maja 2010 roku. Skutki finansowe wygaśnięcia niniejszego upoważnienia ujęte zostały w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

- **Pozyskiwanie przez spółkę zależną HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) klientów na usługi operatorskiego dosyłu Internetu i transmisję danych, świadczonych w oparciu o wybudowaną infrastrukturę teletechniczną**

Począwszy od września 2007 roku uruchomiony został system teletransmisyjny na posiadanej sieci światłowodowej. Sukcesywnie podpisywane są umowy na operatorski dosył Internetu o przepływnościach 10-1000 Mb/s dla dostawców usług dostępu do sieci Internet oraz na usługę transmisji danych dla klientów, których sieci znajdują się w zasięgu już wybudowanej sieci światłowodowej (relacja Warszawa – Poznań – Szczecin – Gdańsk). Aktualnie aktywnych jest około 50 umów na operatorski dosył Internetu i transmisję danych. HAWE Telekom przewiduje dalsze pozyskiwanie odbiorców usług w tym segmencie działalności.

- **Zakończenie realizacji budowy i instalacja urządzeń transmisyjnych na II etapie inwestycji ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej**

Zakończono prace budowlane na wszystkich odcinkach, a obecnie trwają prace odbiorowe na ostatnim odcinku II etapu inwestycji budowy sieci telekomunikacyjnych, obejmującego 1.650 km linii światłowodowych, z czego odcinek 1.330 km realizowany jest współbieżnie z Instytutem Chemii Bioorganicznej PAN – Poznańskim Centrum Superkomputerowo-Sieciowym (PCSS). Realizacja inwestycji obejmuje budowę sieci światłowodowej w relacjach Gdańsk – Elbląg – Olsztyn – Suwałki – Białystok – Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków, wraz z odgałęzieniami:

- Zamość – granica Państwa w Hrebenne,
- Białystok – granica Państwa Kuźnica Białostocka,
- Suwałki – granica Państwa Ogrodniki,
- Elbląg – granica Państwa Braniewo.

Do końca III kwartału 2010 roku zakończono prace budowlane, potwierdzone protokołami odbiorów na odcinkach: Elbląg – Braniewo – Gronowo oraz Olsztyn – Suwałki, co pozwoliło na zafakturowanie PCSS tytułem wynagrodzenia za te odcinki współinwestycji.

Zakończono również prace budowlane w relacji Białystok – Lublin, która jest budowana w ramach inwestycji własnej i nie jest objęta wspólną inwestycją z PCSS.

Obecnie trwają prace odbiorowe na odcinku Tarnów – Kraków.

Pierwszymi odbiorcami usług świadczonych na sieci wybudowanej w ramach II etapu budowy ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej są spółki: Multimedia Polska S.A., Netia S.A., Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. oraz Aero 2 Sp. z o.o.

W dniu 24 sierpnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) zawarła umowę ramową ze spółką NEC Eastern Europe Kft. Sp. z o.o. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, dotyczącą dostawy i instalacji urządzeń transmisyjnych o dużej przepływności w technologii DWDM. System uruchomiony będzie na odcinkach II etapu sieci światłowodowej. Na przeważającej części inwestycji urządzenia transmisyjne zostały już zainstalowane. Szczegółowe informacje na ten temat zawarto poniżej w punkcie 11. niniejszego sprawozdania.

- **Pozyskiwanie przez spółkę zależną HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) klientów na usługi dzierżawy wybudowanej infrastruktury światłowodowej**

Od początku 2010 roku HAWE Telekom kontynuowała pozyskiwanie klientów na świadczone usługi dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”. Dotychczas zawarte zostały znaczące umowy w tym zakresie ze spółkami Netia S.A. (I kwartał 2007 roku, III kwartał 2009 roku, III kwartał 2010 roku), ATM S.A. (IV kwartał 2007 roku), PTC Sp. z o.o. (IV kwartał 2008 roku, II kwartał 2010 roku), Polkomtel S.A. (I półrocze 2009 roku), Multimedia (II i IV kwartał 2009 roku, III kwartał 2010 roku), UPC Polska (I kwartał 2010 roku) i Aero 2 (IV kwartał 2010 roku).

Do końca III kwartału 2010 roku HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usług **dzierżawy włókien światłowodowych** zgodnie z zawartym w dniu 31 sierpnia 2009 roku 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, a następnie w raporcie bieżącym nr 41/2009 z dnia 1 września 2009 roku). Zawarty Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacjach: Gdańsk – Elbląg – Olsztyn; Białystok – Suwałki; Szczecin – Gorzów Wielkopolski; Kiernożia – 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 HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 9,0 mln zł (w okresie 5 lat). Spółka rozpoznała transakcje objęte Aneksem, analogicznie jak przy umowie pierwotnej, jako leasing finansowy włókien światłowodowych. Biorąc pod uwagę stosunkowo długi okres trwania umowy oraz wysokie koszty przyłączenia operatora do sieci HAWE, spółka uznała, że podejście takie jest uzasadnione w świetle zapisów MSR 17 *Leasing*. Jest to druga umowa dzierżawy włókien światłowodowych realizowana na sieci wybudowanej w ramach II etapu budowy ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej. Skutki finansowe tego Aneksu w części, w której HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usługi przed końcem III kwartału 2010 roku, zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 13 września 2010 roku do HAWE Telekom wpłynął podpisany Aneks do niniejszej Umowy, datowany na 19 sierpnia 2010 roku (informacje dotyczące tego Aneksu zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym



nr 53/2010 z dnia 13 września 2010 roku). Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w relacji: Zamość – Tomaszów Lubelski oraz dodatkowych par włókien w relacjach: Szczecin – Pyrzyce i Dębica – Tarnów. Łączna długość tych odcinków wynosi ok. 162 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 992 tys. zł (w okresie 5 lat). Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostaną uwzględnione po rozpoczęciu świadczenia usług w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze. Zawarcie przedmiotowego Aneksu świadczy o rosnących potrzebach operatorów telefonii stacjonarnej, dostawców usług internetowych i telewizji kablowych. Jednocześnie w ramach świadczenia usług dzierżawy włókien światłowodowych objętych Umową HAWE Telekom świadczy dodatkowo usługi kolokacji na podstawie odrębnych zleceń w lokalizacjach: Augustów, Elbląg, Olsztyn, Ropczyce, Leżajsk, Biłgoraj, Tarnów. Łączna wartość przychodów z tytułu kolokacji wyniesie w okresie 5 lat ok. 405 tys. zł.

W dniu 17 marca 2010 roku zawarta została wieloletnia umowa **dzierżawy ciemnych włókien światłowodowych** ze spółką **UPC Polska Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczy dzierżawy jednej pary włókien światłowodowych w relacjach Warszawa – Sochaczew – Konin – Gniezno i Szczecin – Koszalin – Słupsk – Gdańsk wraz z usługami kolokacji. Łączna długość odcinków sieci objętych Umową wynosi ok. 800 km. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Umową wyniesie 20 lat, z zastrzeżeniem, że po okresie 10 lat trwania Umowy strony mogą podjąć rozmowy w sprawie negocjacji stawek czynszu dzierżawy na kolejne 10 lat, które wstępnie zostały określone w Umowie. W przypadku braku porozumienia w zakresie stawek czynszu dzierżawy, Umowa może ulec rozwiązaniu po 10 latach jeżeli UPC nie oświadczy woli dalszego kontynuowania Umowy. Jeżeli UPC oświadczy o dalszym kontynuowaniu Umowy, obowiązywać będą stawki wstępnie określone w Umowie. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Umową i usług kolokacji mogą wynieść łącznie ok. 23,5 mln zł (ok. 13 mln zł w okresie pierwszych 10 lat trwania Umowy). Po upływie 20 lat obowiązywania Umowy UPC przysługuje prawo nabycia własności przedmiotu dzierżawy. Kary umowne: w przypadku niedotrzymania gwarantowanych parametrów transmisji łączy w Umowie przyjęte są kary analogiczne jak w umowach dla tego typu usług. Skutki finansowe niniejszej umowy zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 19 maja 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła wieloletnią umowę **leasingu finansowego infrastruktury światłowodowej** ze spółką **Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie – operatorem sieci telefonii komórkowej Era (dalej PTC). Umowa dotyczy leasingu finansowego na okres 20 lat jednej pary włókien światłowodowych w relacji Gdańsk – Olsztyn – Suwałki – Białystok – Biała Podlaska – Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków. Łączna długość odcinków sieci objętych Umową wynosi ok. 1.570 km. Przychody HAWE Telekom z tytułu Umowy mogą wynieść łącznie ok. 37,5 mln zł (uwzględniając przychody finansowe). Wartość przedmiotu leasingu ustalono na ok. 26,8 mln zł netto. Płatność początkowa wyniesie ok. 5,1 mln zł netto. Pozostała część będzie płatna w ratach miesięcznych przez okres 20 lat z oprocentowaniem według stopy procentowej WIBOR1M powiększonej o 0,6 p.p. Istotne warunki dodatkowe: Po upływie 20 lat PTC będzie mogła przedłużyć okres leasingu o kolejne 10 lat z miesięczną ceną wynoszącą 1 zł za 1 km pary włókien światłowodowych lub nabyć przedmiot leasingu za równowartość 1% wartości początkowej. HAWE Telekom jest zobowiązane do przedłożenia gwarancji ubezpieczeniowej lub bankowej na kwotę 5,1 mln zł na okres pierwszego roku

obowiązywania Umowy, 2,6 mln zł na okres drugiego roku obowiązywania Umowy i 1,3 mln zł na okres trzeciego roku obowiązywania Umowy. Dodatkowo podpisane zostaną dwie odrębne umowy: na serwis leasingowanej sieci oraz na usługi kolokacji, o rocznych opłatach odpowiednio: 105 tys. zł netto oraz 144 tys. zł netto. Kary umowne: w przypadku niedotrzymania terminów przekazania sieci i gwarantowanych parametrów transmisji łączy w Umowie przyjęte są kary analogiczne jak w umowach dla tego typu usług. Spółka poinformowała o fakcie podjęcia rozmów HAWE Telekom z PTC dotyczących przedmiotowej Umowy w raporcie bieżącym nr 2/2009 z dnia 6 stycznia 2009 roku. Jest to kolejna umowa leasingu włókien światłowodowych realizowana na sieci wybudowanej w ramach II etapu budowy ogólnopolskiej sieci telekomunikacyjnej. Skutki finansowe niniejszej umowy w części, w której HAWE Telekom rozpoczęło świadczenie usługi przed końcem III kwartału 2010 roku, zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 8 listopada 2010 roku do spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wpłynął podpisany Aneks do umowy **dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej** zawartej w dniu 7 maja 2009 roku ze spółką **Multimedia Polska S.A.**, datowany na 15 września 2010 roku (informacje dotyczące tej Umowy zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 30/2009 z dnia 25 czerwca 2009 roku). Aneks przewiduje rozszerzenie Umowy o dzierżawę włókien światłowodowych w nowych relacjach: Dębica – Brzesko oraz Białystok – Biała Podlaska. Łączna długość tych odcinków wynosi ok. 261 km. Jednocześnie HAWE Telekom będzie świadczyć usługi kolokacji w lokalizacjach: Siemiatycze, Biała Podlaska. Aneks przewiduje zagwarantowanie przez HAWE Telekom w okresie 12 miesięcy od podpisania przedmiotowego Aneksu, gotowości do świadczenia usług dzierżawy włókien światłowodowych w relacji Lublin – Biała Podlaska. Okres dzierżawy odcinków sieci objętych Aneksem wyniesie 5 lat, z możliwością jej przedłużenia na czas nieokreślony. Przychody HAWE Telekom z tytułu dzierżawy odcinków objętych Aneksem wyniosą ok. 2,5 mln zł (w okresie 5 lat). Skutki finansowe niniejszego Aneksu zostaną uwzględnione po rozpoczęciu świadczenia usług w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze. Zawarcie przedmiotowego Aneksu świadczy o rosnących potrzebach operatorów telefonii stacjonarnej, dostawców usług internetowych i telewizji kablowych.

W dniu 10 listopada 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowy **dzierżawy infrastruktury światłowodowej** oraz **usług transmisji danych** wraz z **usługami kolokacji** ze spółką **Aero 2 Sp. z o.o.** (informacje dotyczące tych Umów zostały przekazane do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 62/2010 z dnia 10 listopada 2010 roku). Umowy dotyczą dzierżawy włókien światłowodowych w relacji Kraków – Lublin o długości ok. 570 km, usług transmisji danych o różnej przepustowości w kilkunastu relacjach na terenie Polski oraz towarzyszących im usług kolokacji. Okres trwania tych Umów wyniesie 12-15 miesięcy. Po tym czasie Umowy przechodzą w Umowy zawarte na czas nieokreślony z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia. Przychody HAWE Telekom z tytułu Umów w okresie 15 miesięcy wyniosą łącznie ok. 2,2 mln zł. Kary umowne zostały przyjęte analogicznie jak w umowach dla tego typu usług.

- **Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umowy ze spółką NEC Eastern Europe Kft. Sp. z o.o. Oddział w Polsce**

W dniu 24 sierpnia 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ramową ze spółką NEC Eastern Europe Kft. Sp. z o.o. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, dotyczącą dostawy i instalacji urządzeń transmisyjnych o dużej przepływności w technologii DWDM. System uruchomiony będzie na odcinkach II etapu sieci światłowodowej w relacjach Gdańsk – Olsztyn – Suwałki – Białystok – Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów - Kraków. Na przeważającej części inwestycji urządzenia transmisyjne zostały już zainstalowane.

System DWDM jest podstawą świadczenia usług transmisji danych w ramach operatorskiej części działalności HAWE Telekom. Działanie systemu DWDM polega na zwielokrotnieniu ilości fal optycznych w jednym łączu światłowodowym celem jednoczesnego przesyłania wielu sygnałów cyfrowych. System umożliwia jednoczesne przesyłanie do 40 fal optycznych o przepływności 10 Gb/s każda. Możliwe będzie także uruchamianie fal o mniejszych przepływnościach – 1 lub 2,5 Gb/s. W maksymalnej konfiguracji, system umożliwi transmisję danych pomiędzy węzłami sieci HAWE z przepływnością 400 Gb/s, przy wykorzystaniu pojedynczej pary włókien światłowodowych.

HAWE Telekom zakłada, że wartość umowy w zakresie podstawowego wyposażenia bazowej sieci optycznej na wschodniej części sieci (II etap) wyniesie ok. 0,6 mln USD. Kwotę tę powiększać będą nakłady na wyposażenie systemu w przyłącza operatorskie – łączne nakłady mogą przekroczyć 1,4 mln USD. Przy większym popycie na usługi transmisyjne oraz dalszej rozbudowie sieci HAWE Telekom osiągnie strukturę dwóch zamkniętych ringów podnosząc bezpieczeństwo świadczonych za jej pośrednictwem usług. Ostateczna wartość umowy zależy będzie od tempa i skali wdrażania systemu transmisyjnego na sieci światłowodowej, przy czym główne nakłady poniesione zostaną do 2011 roku.

- **Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umowy z Gminą Dobroszyce**

Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Gminą Dobroszyce Umowę na wykonanie robót budowlanych przy budowie systemu kanalizacji sanitarnej wraz z infrastrukturą towarzyszącą w miejscowościach: Łuczyna, Mękarzowice i Siekierowice. Łączna długość sieci kanalizacji objętych Umową wynosi 18,26 km. Okres obowiązywania Umowy: 6 lipca 2010 – 31 października 2011. Przychody HAWE Telekom z tytułu wykonania robót budowlanych objętych Umową wyniosą łącznie ok. 7,36 mln zł. Umowa ta potwierdza realizację długoterminowych planów Grupy HAWE dotyczących rozszerzenia zakresu świadczonych usług o budowę systemów kanalizacyjnych i wodociągowych.

- **Otrzymanie przez HAWE S.A. wniosku dotyczącego zwołania Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

W dniu 28 stycznia 2010 roku spółka Presto Sp. z o.o. (znaczący akcjonariusz HAWE S.A.) zawnioskowała o zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które rozpatrzy możliwość przeprowadzenia podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji akcji Spółki, które zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 100% akcji spółki Sferia S.A. Przeprowadzenie tego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki miałyby sprowadzić się do przejęcia przez Spółkę kontroli operacyjnej nad spółką Sferia S.A. Zdaniem akcjonariusza - spółki Presto Sp. z o.o. – działania te doprowadziłyby do znaczącego rozszerzenia profilu działalności Grupy Kapitałowej HAWE, a tym samym dalszego rozwoju Spółki

HAWE Spółka Akcyjna i będą korzystne dla Spółki HAWE Spółka Akcyjna i jej akcjonariuszy.

Zarząd HAWE S.A. ocenił przedstawiony przez spółkę Sferia S.A. biznes plan jako ambitny i perspektywiczny, jednak wobec dynamicznych zmian na rynku produktów i usług telekomunikacyjnych uznał zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w chwili obecnej za przedwczesne. Zważywszy na fakt, że spółka Sferia S.A. prowadzi działalność w obiecującym obszarze rynku, do której rozwoju może być wykorzystana infrastruktura Grupy, Zarząd Spółki HAWE S.A. będzie prowadził rozmowy w kierunku współpracy operacyjnej i technologicznej w celu realizacji wspólnych projektów. Zarząd Spółki HAWE S.A. jednocześnie uznaje, że nie jest wykluczone ponowne podjęcie w przyszłości działań zmierzających do przeprowadzenia takiego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które sprowadzi się do przejęcia spółki Sferia S.A.

Na skutek przedstawionego przez Zarząd HAWE S.A. stanowiska spółka Presto Sp. z o.o. uznając argumenty Zarządu HAWE S.A. za korzystne dla Spółki i jej akcjonariuszy, odstąpiła od wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki w tej sprawie.

- **Rejestracja nowej spółki zależnej – HAWE Budownictwo Sp. z o.o.**

W dniu 19 kwietnia 2010 roku nastąpiło wpisanie do rejestru przedsiębiorców spółki HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy o kapitale zakładowym w wysokości 1.000 tys. zł. Pokrycie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez opłacenie gotówką. HAWE S.A. posiada 100% udziałów, które stanowią 100% kapitału zakładowego i uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

Powołanie HAWE Budownictwo ma na celu rozdzielenie w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe). HAWE Budownictwo przejmie prowadzenie spraw z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostaną w HAWE Telekom, którego zadaniem będzie dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.

- **Rejestracja przez KRS zmian w Statucie Spółki**

W dniu 2 sierpnia 2010 roku Sąd zarejestrował zmiany do Statutu Spółki uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2010 roku. Spółka poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 54/2010 z dnia 14 września 2010 roku. Treść uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2010 roku została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 37/2010 z dnia 30 czerwca 2010 roku. Jednocześnie, w związku z rejestracją zmian w Statucie Spółki, zmianie uległ Regulamin Rady Nadzorczej, którego tekst jednolity został przyjęty Uchwałą Nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2010 roku. Treść Regulaminu Rady Nadzorczej została przekazana do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 37/2010 z dnia 30 czerwca 2010.

- **Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT Hawe Sp. z o.o.) umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A.**

W dniu 11 października 2010 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kredyt w kwocie 44 mln zł przeznaczony jest na działalność inwestycyjną:

- finansowanie nakładów na budowę relacji Wrocław – Poznań realizowanej w ramach III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE,
- rozliczenie zobowiązań – refinansowanie kosztów budowy ostatnich odcinków II etapu Sieci (w tym wykup części obligacji).

Umowa obejmuje okres karencji spłaty do dnia 30 czerwca 2012 roku i spłatę kredytu do dnia 31 grudnia 2016 roku. Oprocentowanie wyniesie WIBOR1M + 3%.

Zabezpieczenie Kredytu stanowią:

- przelew wierzytelności z umów dzierżawy włókien światłowodowych lub innych umów,
- zastaw rejestrowy na sieci światłowodowej w części, która jest wykorzystywana do świadczenia usług objętych umowami dzierżawy włókien światłowodowych stanowiących zabezpieczenie Kredytu,
- pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy,
- poręczenie HAWE S.A.,
- oświadczenie Kredytobiorcy i Poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji.

Szczegółowe warunki Kredytu, w tym wysokość prowizji, nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. W Umowie nie zostały zawarte postanowienia dotyczące kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Spółka poinformowała o fakcie zawarcia Umowy przez spółkę zależną w raporcie bieżącym nr 58/2010 z dnia 11 października 2010 roku.

## **12. Przekwalifikowanie przychodów i kosztów Emitenta**

W I półroczu 2010 roku Zarząd HAWE S.A. po przeanalizowaniu dotychczasowego sposobu prezentacji wyników działalności Spółki w sprawozdaniach finansowych uznał, że sposób ten nie odzwierciedlał w pełni funkcji realizowanej przez HAWE S.A. w ramach Grupy Kapitałowej HAWE.

Zdaniem Zarządu działalność HAWE S.A. obejmująca pozyskiwanie finansowania dla potrzeb prowadzonej przez HAWE Telekom (wcześniej PBT Hawe) budowy ogólnopolskiej sieci światłowodowej, a następnie przekazywanie pozyskanych środków do HAWE Telekom (poprzez np. udzielanie pożyczek czy obejmowanie obligacji) należy uznać za działalność operacyjną (podstawową) Spółki.

Dotychczasowy sposób prezentacji przychodów i kosztów działalności HAWE S.A. prowadził do niespójności tych elementów. Ponoszone przez Spółkę koszty związane z prowadzonymi działaniami mającymi na celu pozyskanie finansowania ujmowane były w części jako koszty finansowe (np. odsetki od wyemitowanych obligacji), w części zaś jako koszty operacyjne (koszty o charakterze administracyjnym itp.). Odpowiednio uzyskiwane przychody ujmowane były jako przychody finansowe (np. odsetki od udzielonych pożyczek czy odsetki od objętych obligacji).

Przyjęty w niniejszym sprawozdaniu sposób prezentacji kosztów i przychodów działalności Spółki związanych z pozyskiwaniem i przekazywaniem finansowania jako kosztów i przychodów z działalności operacyjnej pozwala w sposób spójny i lepszy odzwierciedlić rzeczywistą działalność i funkcję HAWE S.A. w ramach Grupy Kapitałowej HAWE.

W punkcie 13. Sprawozdania finansowego zaprezentowano skutki zmiany sposobu prezentacji w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dla okresów porównywalnych.

---

**Robert Kwiatkowski**

Prezes Zarządu

---

**Piotr Kubaszewski**

Członek Zarządu