



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

GRUPA KAPITAŁOWA HAWA S.A.

Warszawa, 14 maja 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. z 2009 roku 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	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2010 do 31-03-2010	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2009 do 31-03-2009	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2010 do 31-03-2010	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2009 do 31-03-2009
I. Przychody ze sprzedaży	16 201	9 241	4 084	2 009
II. Zysk brutto na sprzedaży	9 869	4 200	2 488	913
III. Zysk z działalności operacyjnej	8 039	1 249	2 026	272
IV. EBITDA	8 997	2 140	2 268	465
V. Zysk przed opodatkowaniem	8 238	1 421	2 077	309
VI. Zysk netto	6 636	2 206	1 673	480
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	105 237 064	100 225 776	105 237 064	100 225 776
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,02	0,02	0,00
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 685	-1 920	-1 181	-417
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 788	-1 230	-955	-267
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 891	2 987	4 762	649
XII. Przepływy pieniężne netto razem	10 419	-163	2 627	-35
	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009
XIII. Aktywa obrotowe	122 738	104 064	31 779	25 331
XIV. Aktywa trwałe	193 388	192 322	50 072	46 814
XV. Aktywa razem	316 127	296 386	81 851	72 145
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	86 162	75 382	22 309	18 349
XVII. Zobowiązania długoterminowe	14 822	12 493	3 838	3 041
XVIII. Kapitał własny	215 143	208 511	55 705	50 755

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego HAWE S.A.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2010 do 31-03-2010	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2009 do 31-03-2009	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2010 do 31-03-2010	1 kwartał narastająco okres od 01-01-2009 do 31-03-2009
I. Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
II. Zysk na sprzedaży	0	0	0	0
III. Zysk z działalności operacyjnej	-889	-779	-224	-169
IV. EBITDA	-848	-740	-214	-161
V. Zysk przed opodatkowaniem	154	636	39	138
VI. Zysk netto	134	450	34	98
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	105 237 064	100 225 776	105 237 064	100 225 776
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	-970	-883	-245	-192
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 050	748	-1 273	163
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 518	-44	3 660	-10
XII. Przepływy pieniężne netto razem	8 498	-179	2 142	-39
	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009
XIII. Aktywa obrotowe	130 291	4 130	33 735	1 005
XIV. Aktywa trwałe	322 805	433 634	83 581	105 553
XV. Aktywa razem	453 096	437 763	117 315	106 558
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	31 324	16 348	8 110	3 979
XVII. Zobowiązania długoterminowe	2 302	2 077	596	506
XVIII. Kapitał własny	419 470	419 338	108 609	102 074

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

Na dzień 31 marca 2010 roku do Grupy Kapitałowej HAWE S.A. należały następujące podmioty:

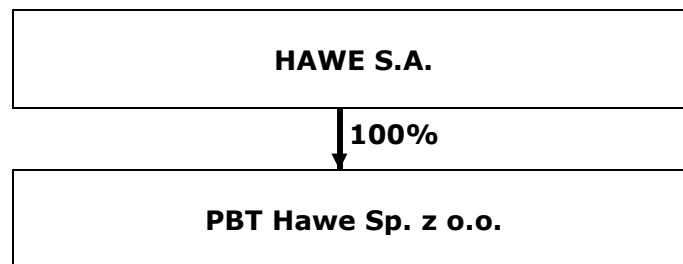
- **HAWE S.A.** jednostka dominująca pod względem prawnym (na potrzeby rozliczenia przejęcia zgodnie z MSSF 3 traktowana jako jednostka przejmowana - przejęcie odwrotne);
- **PBT Hawe Sp. z o.o.** jednostka zależna pod względem prawnym uznana za jednostkę przejmującą na potrzeby rozliczenia przejęcia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

Spółka zależna 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
Rejestracja: 3 lipca 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000121430
Adres siedziby: ul. Chałubińskiego 8,
00-613 Warszawa
Telefon: 22 501 55 00
Faks: 22 501 55 01
E-mail: info@hawesa.pl
Strona www: www.hawesa.pl
Data powstania: 3 lipca 2002 roku
NIP: 527-23-80-580
REGON: 015197353
Zarząd: Robert Kwiatkowski - Prezes Zarządu
Piotr Kubaszewski - Członek Zarządu, od 20 kwietnia 2010
Andrzej Laskowski - Wiceprezes Zarządu, do 20 kwietnia 2010
Małgorzata Głąbicka - Członek Zarządu, do 20 kwietnia 2010

Na dzień 31 marca 2010 roku 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.



Rys. 1. Struktura Grupy HAWE do dnia 19 kwietnia 2010 roku

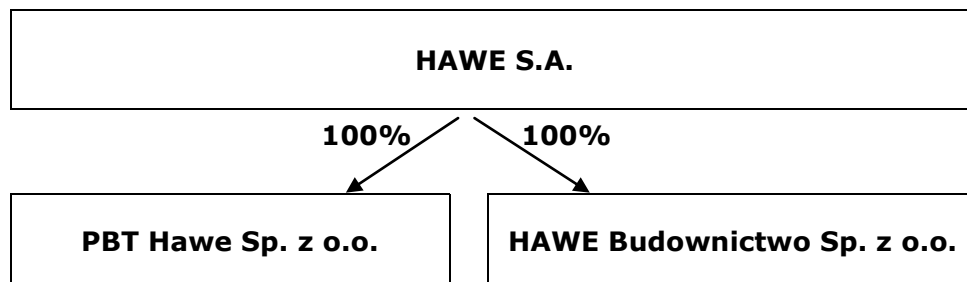
PBT Hawe Sp. z o.o.

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
Strona www: www.pbthawe.eu
Data powstania: 18 października 1990 roku
NIP: 691-020-23-18
REGON: 004052152
Udziałowcy: HAWE S.A. – 100% udziałów
Zarząd: Jarosław Józik - Prezes Zarządu, od 31 marca 2010
Ignacy Bochenek - Prezes Zarządu, do 31 marca 2010
Piotr Kubaszewski - Wiceprezes Zarządu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w kwietniu 2010 roku powołana została nowa spółka zależna – HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy.

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
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



Rys. 2. Struktura Grupy HAWE od dnia 19 kwietnia 2010 roku

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 okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu Zarząd HAWE S.A. podjął działania zmierzające do rozdzielenia w ramach grupy kapitałowej działalności telekomunikacyjnej i projektowo-budowlanej prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego Hawe Sp. z o.o. (PBT Hawe Sp. z o.o.). W tym celu HAWE S.A. zawiązała spółkę HAWE Budownictwo Sp. z o.o., która przejmie prowadzenie inwestycji i świadczenie usług z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostaną w spółce PBT Hawe Sp. z o.o., 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 rozdzielanie działań projektowo–budowlanych od telekomunikacyjnych;
- Dostosowaniem struktury organizacyjnej do faktycznych potrzeb;
- Usprawnieniem zarządzania poprzez zarządzanie mniejszymi podmiotami. Obecnie PBT Hawe poza siedzibą w Legnicy (gdzie w osobnych lokalizacjach mieści się część administracyjna i budowlana), posiada również biuro w Poznaniu, a prowadzi działalność na terenie całego kraju;
- Ograniczeniem zjawiska konkurencji z własnymi klientami. Dotychczas PBT Hawe świadczyło zarówno usługi budowlane, projektowe, jak i telekomunikacyjne na rzecz tych samych podmiotów, równoległe 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.

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 finansowych 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 I kwartał 2010 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 I kwartale 2010
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.

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 15 kwietnia 2010 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. W przesłanym zawiadomieniu przekazano, że w związku z przekształceniami funduszy inwestycyjnych otwartych utworzonych przez Towarzystwo w subfundusze funduszu Pioneer FIO nastąpił wzrost zaangażowania do poziomu 9,73% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w zakresie instrumentów finansowych wchodzących

w skład portfela Pioneer Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Pioneer FIO) utworzonego przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Przekształcenie to miało miejsce w dniu 9 kwietnia 2010 roku i z tym dniem Pioneer FIO wstąpił w prawa i obowiązki przekształconych funduszy.

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 I kwartał 2010 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 I kwartale 2010
Robert Kwiatkowski	Prezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Piotr Kubaszewski	Członek Zarządu	26.700	26.700,00	0,0003%	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
Jarosław Józik	Prezes zarządu spółki zależnej	14.047	14.047,00	0,0002%	0

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

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki

Na dzień 1 stycznia 2010 roku i na dzień 31 marca 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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 20 kwietnia 2010 roku Pani Małgorzata Głębicka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, 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.

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

Robert Kwiatkowski	- Prezes Zarządu
Piotr Kubaszewski	- 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	- Przewodniczący Komitetu
Paweł Filipiak	- Członek Komitetu
Robert Szydłowski	- Członek Komitetu

Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

Waldemar Falenta	- Przewodniczący Komitetu
Mariusz Pawlak	- 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 I 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 S.A.

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 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 PBT Hawe Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez PBT Hawe Sp. z o.o. zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone będą zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o., 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 PBT Hawe Sp. z o.o. umowę o udzieleniu przez PBT Hawe Sp. z o.o. zabezpieczenia planowanej przez HAWE S.A. emisji obligacji. Emitowane obligacje zabezpieczone będą zastawem rejestrowym na majątku spółki zależnej PBT Hawe Sp. z o.o., mianowicie na jednej z trzech rur trzyotworowego rurociągu teletechnicznego w relacji Słupsk – Gdańsk – Elbląg – Olsztyn o długości trasowej 369 km i wartości ok. 28,7 mln zł. Wniosek o wpis zastawu rejestrowego do rejestru zastawów złożony został do właściwego sądu w dniu 30 kwietnia 2010 roku. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania zastaw rejestrowy nie został wpisany do rejestru zastawów.

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczeń spłaty również innych zobowiązań PBT Hawe Sp. z o.o. Pełny wykaz tych poręczeń zawarto w punkcie 10. poniżej.

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. według stanu na dzień 31 marca 2010 roku.

Data umowy	Data zapadalności	Kwota pożyczki pozostała do spłaty na 31.03.2010	Odsetki na 31.03.2010	Zadłużenie razem na 31.03.2010
2007-02-22	2011-01-31	100 000,00	19 081,94	119 081,94
2007-03-27	spłacony kapitał	0,00	12 191,79	12 191,79
2007-03-05	2011-01-31	400 000,00	75 163,40	475 163,40
2007-05-14	2011-01-31	500 000,00	89 861,78	589 861,78
2007-07-24	2011-01-31	188 000,00	31 985,30	219 985,30
2007-08-27	2011-01-31	8 500 000,00	2 177 727,95	10 677 727,95
2007-06-21	2011-01-31	150 000,00	27 814,70	177 814,70
2007-08-22	2011-01-31	1 000 000,00	234 268,50	1 234 268,50
2007-08-22	2011-01-31	2 018 904,11	472 965,62	2 491 869,73
2007-10-12	2011-01-31	5 000 000,00	1 049 082,19	6 049 082,19
2007-11-05	2011-01-31	2 000 000,00	396 619,18	2 396 619,18
2007-11-09	2011-01-31	2 500 000,00	490 979,46	2 990 979,46
2007-11-29	2011-01-31	500 000,00	93 401,37	593 401,37
2007-12-14	2011-01-31	2 000 000,00	359 221,92	2 359 221,92
2008-01-04	2011-01-31	4 900 000,00	830 758,08	5 730 758,08
2008-03-12	2011-01-31	5 000 000,00	699 750,68	5 699 750,68
2008-04-17	2011-01-31	6 000 000,00	792 309,04	6 792 309,04
2008-04-22	2011-01-31	7 300 000,00	955 800,00	8 255 800,00
2008-05-05	2011-01-31	8 000 000,00	1 025 172,60	9 025 172,60
2009-04-07	2011-01-31	21 540 000,00	1 242 261,96	22 782 261,96
2009-09-09	2011-01-31	8 000 000,00	232 637,05	8 232 637,05
2009-12-15	2011-01-31	13 280 000,00	81 499,18	13 361 499,18
2010-03-09	2011-02-20	3 944 600,83	18 705,81	3 963 306,64
RAZEM		102 821 504,94	11 409 259,50	114 230 764,44

W dniu 22 lutego 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 100 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe 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.

W dniu 5 marca 2007 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 400 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe 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.

W dniu 14 maja 2007 roku zawarta została 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 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 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 24 lipca 2007 roku została zawarta umowa na mocy której HAWE S.A. udzieliła 188 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe 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.

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. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 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 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 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 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. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty całej pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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 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 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. Na mocy aneksu z dnia 30 grudnia 2009 roku termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 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. Umowa została zawarta na okres do 31 stycznia 2011 roku i przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 1,5% w stosunku rocznym.

W dniu 27 października 2009 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 984 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe 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 PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości 14,00% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 9 marca 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliło 4.500 tys. zł pożyczki spółce PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 20 lutego 2011 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 20 sierpnia 2010 roku oraz w dniu spłaty pożyczki. Pożyczka przeznaczona zostanie 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 PBT Hawe Sp. z o.o. Umowa przewiduje oprocentowanie w wysokości WIBOR6M + 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalono na 29 marca 2011 roku. Płatność odsetek nastąpi półrocznie w dniach: 28 września 2010 roku oraz w dniu spłaty pożyczki. 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 PBT Hawe 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 zostanie na finansowanie działalności inwestycyjnej.

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

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

W dniu 3 kwietnia 2007 roku PBT Hawe 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

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

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 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.

Przyznanie Spółce zależnej PBT Hawe dotacji z Europejskiego Funduszu Społecznego

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.

Udzielenie przez HAWE S.A. poręczeń spłaty zobowiązań spółki zależnej 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 PBT Hawe Sp. z o.o. do kwoty 1.500 tys. zł. Poręczenie obejmuje zobowiązania ujęte w porozumieniu zawartym pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o. a Tele-Foniką w dniu 28 grudnia 2009.

W dniu 8 stycznia 2010 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy PBT Hawe Sp. z o.o., Warszawskim Przedsiębiorstwem Robót Telekomunikacyjnych S.A. (WPRT) a HAWE S.A. dotyczące spłaty zobowiązań PBT Hawe Sp. z o.o. 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 PBT Hawe Sp. z o.o. a WPRT w dniu 21 grudnia 2009.

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 PBT Hawe Sp. z o.o. a Generali T.U. o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych. Na podstawie umowy generalnej Generali T.U. udziela PBT Hawe gwarancji ubezpieczeniowych, które PBT Hawe wykorzystuje jako zabezpieczenia zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji należytego usunięcia wad i usterek.

W dniu 24 marca 2010 roku HAWE S.A. udzieliła poręczenia spłaty zobowiązań do kwoty 500 tys. zł wynikających z umowy generalnej zawartej pomiędzy PBT Hawe 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 PBT Hawe gwarancji ubezpieczeniowych, które PBT Hawe wykorzystuje jako zabezpieczenia zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji należytego usunięcia wad i usterek.

Emisje i wykupy obligacji PBT Hawe Sp. z o.o.

W dniu 20 stycznia 2010 roku PBT HAWE 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. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 20 stycznia 2010 roku PBT HAWE 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. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 26 stycznia 2010 roku PBT HAWE 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 PBT HAWE 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 niezdyktowane, rentowność obligacji w skali roku wynosi 12%. Odsetki płatne w dniu wykupu obligacji. Dzień wykupu obligacji ustalono na 19 lipca 2010 roku.

W dniu 10 marca 2010 roku PBT HAWE 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%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 11 marca 2010 roku PBT HAWE 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%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 11 marca 2010 roku PBT HAWE 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%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 20 lipca 2010 roku.

W dniu 29 marca 2010 roku PBT HAWE 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 PBT Hawe 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%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 4 października 2010 roku.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku spółka zależna PBT Hawe 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%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 4 października 2010 roku.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku spółka zależna PBT Hawe 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 PBT Hawe 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 PBT Hawe 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 PBT Hawe 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 PBT Hawe 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 PBT Hawe Sp. z o.o. wyemitowała w ramach programu Raiffeisen Bank Polska S.A. 23 obligacji 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%. Dzień wykupu obligacji ustalono na 4 października 2010 roku.

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 HAWA 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 PBT Hawe Sp. z o.o. w oparciu o umowę z dnia 24 lutego 2010 roku oraz umowę z dnia 16 kwietnia 2010 roku, zawarte ze spółką zależną PBT Hawe Sp. z o.o., opisane w punkcie 8. powyżej.

Emisje obligacji HAWA 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.

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.

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.

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.

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 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. PBT Hawe przewiduje dalsze pozyskiwanie odbiorców usług w tym segmencie działalności.

Pozyskiwanie przez spółkę zależną PBT Hawe klientów na usługi dzierżawy wybudowanej infrastruktury teletechnicznej

W I kwartale 2010 roku PBT Hawe Sp. z o.o. 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), ATM S.A. (IV kwartał 2007 roku), PTC Sp. z o.o. (IV kwartał 2008 roku), Polkomtel S.A. (I półrocze 2009 roku) i Multimedia (II i IV kwartał 2009 roku).

W wyniku prowadzonych w pierwszym kwartale 2010 roku przygotowań w dniu 17 marca 2010 roku zawarta została wieloletnia umowa dzierżawy ciemnych włókien światłowodowych ze spółką UPC Polska Sp. z o.o. 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, obowiązować będą stawki wstępnie określone w Umowie. Przychody PBT Hawe 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.

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 sprowadzi się do przejścia przez Spółkę kontroli operacyjnej na spółką Sferia S.A. Zdaniem akcjonariusza - spółki Presto Sp. z o.o. - działania te doprowadzą 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.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie zakończono badania i sporządzenia wyceny spółki Sferia S.A.

Rejestracja nowej spółki zależnej

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 i projektowo-budowlanej prowadzonej dotychczas przez spółkę zależną PBT Hawe. Hawe Budownictwo przejmie prowadzenie spraw z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostaną w PBT Hawe, którego zadaniem będzie dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych.

Robert Kwiatkowski

Prezes Zarządu

Piotr Kubaszewski

Członek Zarządu