



**H A W E Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie**

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HAWE S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W 2011 ROKU
ORAZ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZA 2011 ROK

Warszawa, 29 marca 2011r.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- cz. III ust. 1 punkty 1) i 2) załącznika do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku, pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”;
- § 27 ust. 2 litery - a), b), c), g), r) Statutu Spółki;
- § 18 VI ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej;
- § 19 VII ust.4 Regulaminu Rady Nadzorczej.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZMIANY OSOBOWE W 2011 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2011 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Robert Kwiatkowski	- Prezes Zarządu
Piotr Kubaszewski	- Członek Zarządu
Mariusz Pawlak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Falenta	- Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Karney	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kleszczewski	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i wybrała Pana Waldemara Falentę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 stycznia 2011 roku rozwiązane zostały Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza postanowiła powołać Komitety Rady Nadzorczej na jej kolejnym posiedzeniu.

W dniu 20 stycznia 2011 roku doszło do następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

1. Pan Robert Kwiatkowski został odwołany przez Radę Nadzorczą z funkcji Prezesa Zarządu.
2. Pan Piotr Kubaszewski został odwołany przez Radę Nadzorczą z funkcji Członka Zarządu.
3. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 21 lutego 2011 roku NWZ Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

1. Powołało Pana Arkadiusza Gierałt do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

2. Powołało Pana Lesława Podkańskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
3. Powołało Pana Jacka Ryńskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 marca 2011 roku doszło do następujących zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki:

1. Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej.
2. Pan Krzysztof Rybka złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.
3. Rada Nadzorcza powołała Pana Jerzego Karney na funkcję Prezesa Zarządu.
4. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Rybkę na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Pan Andrzej Kleszczewski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 czerwca 2011 roku ZWZ Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

1. Odwołało Pana Jacka Ryńskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
2. Powołało Pana Wiesława Likusa na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.
3. Powołało Pana Qing Tian na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Z dniem 18 sierpnia 2011 roku Pan Arkadiusz Gierałt złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 grudnia 2011 roku NWZ powołało na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Misiaka.

W dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Dariusza Jędrzejczyka.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku i Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

- | | |
|---------------------|----------------------|
| Jerzy Karney | – Prezes Zarządu |
| Dariusz Jędrzejczyk | – Wiceprezes Zarządu |
| Krzysztof Rybka | – Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

Waldemar Falenta	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Pawlak	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Likus	– Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	– Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Misiak	– Członek Rady Nadzorczej
Lesław Podkański	– Członek Rady Nadzorczej
Qing Tian	– Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

SPRAWOZDANIE Z PRAC RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń:

- 12 stycznia 2011 roku;
- 20 stycznia 2011 roku;
- 4 marca 2011 roku;
- 1 czerwca 2011 roku;
- 29 sierpnia 2011 roku;
- 20 grudnia 2011 roku.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki. Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza zasięgała informacji o bieżącym stanie realizacji inwestycji związanych z budową Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE oraz wykorzystanie pożyczki z zaciągniętej od Agencji Rozwoju Przemysłu.

W 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 40 uchwały. Podejmowane w okresie sprawozdawczym przez Radę Nadzorczą prace obejmowały sprawy związane z:

1. wyborem Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
2. uzupełnieniem składów Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń,
3. odwołaniem Członka Zarządu;
4. odwołaniem Prezesa Zarządu;
5. zmianą porządku obrad;

6. powołaniem Prezesa Zarządu;
7. zmianą w składzie Zarządu Spółki,
8. upoważnieniem dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia w imieniu Spółki umów o pracę z członkami Zarządu,
9. ustaleniem tekstu jednolitego Statutu Spółki,
10. wyrażeniem zgody na zawarcie umów o podnajem i świadczenie usług pomiędzy HAWE S.A. a Presto Sp. z o.o.,
11. oceną sprawozdania finansowego HAWE S.A. w Warszawie za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
12. oceną sprawozdania Zarządu HAWE S.A. w Warszawie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
13. oceną skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
14. oceną sprawozdania Zarządu HAWE S.A. w Warszawie z działalności Grupy Kapitałowej HAWE za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
15. oceną propozycji Zarządu odnośnie pokrycia straty za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
16. przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej HAWE S.A. z działalności w 2010 roku oraz wyników oceny dokumentów wskazanych w pkt. 4,5,6, 7 i 8 powyżej.
17. przyjęciem wniosku w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki – Robertowi Kwiatkowskiemu,
18. przyjęciem wniosku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki – Piotrowi Kubaszewskiemu,
19. przyjęciem wniosku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki – Małgorzacie Głąbickiej,
20. przyjęciem wniosku w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Andrzejowi Laskowskiemu,
21. wyborem Biegłego Rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2011 rok oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2011 roku.
22. wyrażeniem przez Radę Nadzorczą zgody na zwolnienie akcjonariusza ze zobowiązania do nierozporządzania akcjami,
23. powołaniem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
24. powołaniem Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
25. powołaniem Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
26. powołaniem Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
27. zmianami w składzie Zarządu Spółki,

28. zatwierdzeniem zmian w Regulaminie Zarządu Spółki,
29. ustaleniem wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu,
30. zawarciem Umowy o pracę z Członkiem Zarządu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Rady Nadzorczej w 2011 roku.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2011 roku komitety Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały w następującym składzie:

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 stycznia 2011 roku rozwiązane zostały komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

W dniu 20 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu Rady Nadzorczej. W skład powołanego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej weszli:

Tomasz Misiak	- Przewodniczący Komitetu
Waldemar Falenta	- Członek Komitetu
Dariusz Maciejuk	- Członek Komitetu

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej HAWE S.A. funkcjonował w następującym składzie:

Komitet Audytu w składzie:

Tomasz Misiak	- Przewodniczący Komitetu
Waldemar Falenta	- Członek Komitetu

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę komitetów Rady Nadzorczej w 2011 roku. Rada Nadzorcza postanowiła powołać Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej na jej kolejnym posiedzeniu.

OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2011

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską PKF Audyt Sp. z o.o.

Na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu, Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z wytycznymi Komitetu Audytu w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, dokonała oceny sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku składającego się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu na dzień 31.12.2011 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 421.939 tys. zł,
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., który wykazuje stratę netto w wysokości 2.930 tys. zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 964 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 6.701 tys. zł,
- informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2011r.;

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z wytycznymi Komitetu Audytu w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku składającego się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2011r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 505.047 tys. zł,

- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., który wykazuje zysk netto w wysokości 51.612 tys. zł,
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 39.360 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 18.764 tys. zł,
- informacji dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2011r.;

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta – PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wybranego do badania sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz z raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Ocena sytuacji Spółki na podstawie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonych za 2011 rok przedstawia się następująco:

- Podstawową działalnością spółek Grupy Kapitałowej HAWE w 2011 roku było świadczenie usług telekomunikacyjnych i transmisji danych oraz budownictwo teletechniczne, w szczególności budowa, projektowanie i eksploatacja sieci światłowodowych.
- W 2011 roku Grupa kontynuowała działania rozpoczęte w 2007 roku, związane ze stworzeniem podmiotu funkcjonującego w obszarze usług dla sektora telekomunikacyjnego.
- W 2010 roku powołano HAWE Budownictwo. Działanie to miało na celu rozdzielenie w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej oraz serwisowej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom (wcześniej PBT HAWe). HAWE Budownictwo przejęło prowadzenie spraw z zakresu projektowania, budownictwa oraz serwisowania sieci obcych. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym ogólnopolska światłowodowa sieć telekomunikacyjna) pozostały w HAWE Telekom, którego zadaniem jest dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, czyli świadczenia telekomunikacyjnych usług dla operatorów krajowych i międzynarodowych. W 2011

roku Grupa kontynuowała proces rozdzielania w ramach Grupy Kapitałowej działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej oraz serwisowej.

- Zadaniem priorytetowym dla Grupy Kapitałowej HAWE jest kontynuacja budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE o łącznej długości blisko 4.000 km, która będzie łączyła największe aglomeracje oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze. W ramach etapu III inwestycji do końca 2011 roku zakończono prace budowlane na odcinku Poznań – Wrocław.
- Po oddaniu do eksploatacji relacji Poznań – Wrocław realizowanej w ramach III etapu inwestycji, HAWE Telekom Sp. z o.o. stało się właścicielem jednej z największych w Polsce w pełni uzbrojonej sieci światłowodowej, o łącznej długości 3.300 km. Sieć została uzbrojona i wyposażona w sprzęt teletransmisyjny, co umożliwia świadczenie pełnej gamy usług telekomunikacyjnych.
- W 2011 roku prowadzono pozyskano wielu nowych oraz rozszerzono współpracę z istniejącymi klientami. Największe umowy zawarte zostały ze spółkami Cogent, RETN, E-GLOBAL oraz TK Telekom Sp. z o.o.
- W 2011 roku Spółka rozpoczęła Program wykupu akcji własnych HAWE S.A. Program jest realizowany na mocy § 9 pkt 1 Uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2011 roku w oparciu o przyjęty przez Zarząd Spółki uchwałą Nr 24/Z/2011 z dnia 29 lipca 2011 roku „Program wykupu akcji własnych HAWE S.A.” (RB 62/2011) zmieniony decyzją Zarządu z dnia 21 września 2011 roku w zw. z art. z art. 362 § 4 KSH (RB-78/2011), poprzez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Celem Programu jest nabywanie akcji własnych Spółki w celu finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku oraz innych celach określonych przez Zarządu Spółki, po uzyskaniu stosowanej zgody Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z treścią ww. Programu wykupu akcji własnych HAWE S.A. pierwszy etap realizacji wykupu trwał od dnia 29 lipca 2011 roku do dnia 29 stycznia 2012 roku. Do dnia 31 grudnia 2011 roku nabytych zostało łącznie 5.192.894 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 4,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających 4,84 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Łączna cena nabycia ww. akcji wyniosła 14.182 tys. zł.
- W 2011 roku Spółka dokonała wykupu wszystkich obligacji emitowanych w ramach programu organizowanego przez IDM S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. Środki przeznaczone na wykup obligacji pochodziły z pożyczki z Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., kredytu bankowego z Banku DnB NORD Polska S.A. oraz środków własnych. Konwersja zadłużenia Spółki pozwoliła na kompleksową restrukturyzację

całości dotychczasowego zadłużenia (w większości krótkoterminowego), na dług długoterminowy.

Podsumowując wyniki gospodarcze osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową HAWĘ w 2011 roku należy stwierdzić, iż był to rok działalności Spółki zakończony zrealizowaniem celów postawionych przed Spółką.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ **I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Za system kontroli wewnętrznej w spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy/Główny Księgowy we współdziałaniu z Kontrolerem Finansowym.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie do dokumentacji księgowej. System Kontroli Wewnętrznej dotyczy także akceptacji dokumentów kosztowych Spółki, które podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki.

Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc kadra kierownicza oraz członkowie Zarządu otrzymują raporty analizujące kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki – firmę PKF Audyt Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako wystarczający.

WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

1. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego HAWĘ S.A. za rok obrotowy 2011 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,

po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz po zapoznaniu się z wytycznymi Komitetu Audytu w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

2. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za rok obrotowy 2011 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz po zapoznaniu się z wytycznymi Komitetu Audytu w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
3. Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wytycznymi Komitetu Audytu w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki co do pokrycia straty Spółki, zaaprobowwała zaproponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty netto w kwocie 2.930 tys. zł za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku z kapitału zapasowego Spółki – z części utworzonej z zysków lat ubiegłych.
4. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuję o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku - Panu Jerzemu Karney za okres od 4 marca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, Panu Krzysztofowi Rybce za okres od 20 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, Panu Dariuszowi Jędrzejczykowi za okres od 20 grudnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, Panu Piotrowi Kubaszewskiemu za okres od 1 stycznia 2011 roku do 20 stycznia 2011 roku oraz Panu Robertowi Kwiatkowskiemu za okres od 1 stycznia 2011 roku do 20 stycznia 2011 roku.

Waldemar Faleta

Przewodniczący Rady Nadzorczej HAWE S.A.