



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ HAWE

I

SPÓŁKI HAWE S.A.

W I PÓŁROCZU 2013 ROKU

Warszawa, 30 sierpnia 2013 roku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z §90 ust.1 przy uwzględnieniu możliwości określonej w §83 ust. 3 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. 2009 Nr 33, poz. 259).

Ze względu na specyfikę działalności HAWE S.A. i Grupy Kapitałowej HAWE, niniejszy dokument stanowi jednocześnie Sprawozdanie z działalności Spółki HAWE S.A. w I półroczu 2013 roku i Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w I półroczu 2013 roku.

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą oraz Spółki objęte konsolidacją zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku.

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	I półrocze okres od 01-01-2013 do 30-06-2013	I półrocze okres od 01-01-2012 do 30-06-2012	I półrocze okres od 01-01-2013 do 30-06-2013	I półrocze okres od 01-01-2012 do 30-06-2012
I. Przychody ze sprzedaży	82 226	60 003	19 513	14 203
II. Zysk brutto na sprzedaży	51 996	31 759	12 339	7 518
III. Zysk z działalności operacyjnej	44 535	20 786	10 568	4 920
IV. EBITDA	52 336	25 129	12 420	5 948
V. Zysk przed opodatkowaniem	48 379	18 999	11 480	4 497
VI. Zysk netto	39 508	14 624	9 375	3 462
VII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	107 237 064	107 237 064	107 237 064	107 237 064
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,14	0,09	0,03
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 288	5 676	306	1 344
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 375	-13 157	-1 750	-3 114
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 183	11 306	-1 230	2 676
XII. Przepływy pieniężne netto razem	-11 270	3 825	-2 674	905

	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012
XIII. Aktywa obrotowe	58 213	69 818	13 447	17 078
XIV. Aktywa trwałe	517 370	472 152	119 507	115 491
XV. Aktywa razem	575 583	541 970	132 954	132 569
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	61 699	205 563	14 252	50 282
XVII. Zobowiązania długoterminowe	170 188	32 214	39 312	7 880
XVIII. Zobowiązania razem	231 887	237 777	53 563	58 162
XIX. Kapitał własny	343 696	304 193	79 390	74 408

Wybrane dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, przedstawiające dane porównywalne w powyższej tabeli, uległy zmianie w stosunku do danych zawartych w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej HAWE i Spółki HAWE S.A. w I półroczu 2012 roku oraz w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej HAWE w 2012 roku, co szczegółowo omówiono w punkcie 13. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku.

dane dotyczące sprawozdania finansowego HAWE S.A.

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	I półrocze okres od 01-01-2013 do 30-06-2013	I półrocze okres od 01-01-2012 do 30-06-2012	I półrocze okres od 01-01-2013 do 30-06-2013	I półrocze okres od 01-01-2012 do 30-06-2012
I. Przychody ze sprzedaży	3 942	4 024	936	952
II. Zysk brutto na sprzedaży	2 352	2 951	558	699
III. Zysk z działalności operacyjnej	-2 773	-1 776	-658	-420
IV. EBITDA	-2 605	-1 619	-618	-383
V. Zysk przed opodatkowaniem	-2 782	-1 793	-660	-424
VI. Zysk netto	-2 285	-1 581	-542	-374
VII. Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	107 237 064	107 237 064	107 237 064
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,02	-0,01	-0,01	0,00
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 680	-1 106	-399	-262
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-139	-128	-33	-30
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 393	-95	568	-23
XII. Przepływy pieniężne netto razem	575	-1 330	136	-315

	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012
XIII. Aktywa obrotowe	5 064	6 463	1 170	1 581
XIV. Aktywa trwałe	419 534	409 799	96 908	100 239
XV. Aktywa razem	424 598	416 262	98 078	101 820
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	3 692	1 001	853	245
XVII. Zobowiązania długoterminowe	8 435	504	1 948	123
XVIII. Zobowiązania razem	12 126	1 505	2 801	368
XIX. Kapitał własny	412 472	414 757	95 277	101 452

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do **Grupy Kapitałowej HAWE** („Grupa Kapitałowa”) należały następujące podmioty:

HAWE S.A.
z siedzibą w Warszawie

jednostka dominująca pod względem prawnym („Emitent”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Jednostka”, „HAWE S.A.”);

HAWE Telekom Sp. z o.o.
z siedzibą w Legnicy

jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („HAWE Telekom Sp. z o.o.”);

HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
z siedzibą w Legnicy

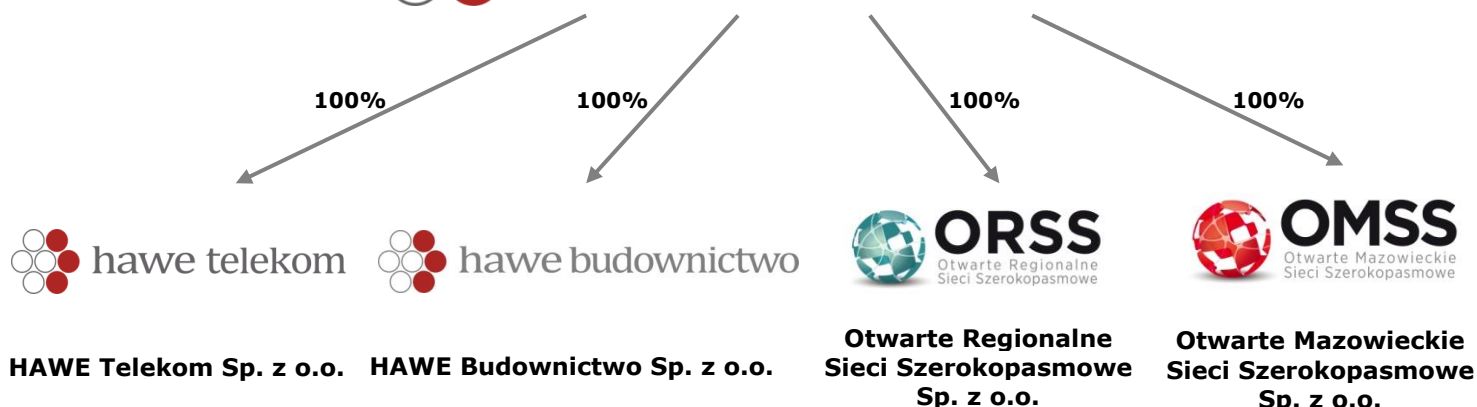
jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („HAWE Budownictwo Sp. z o.o.”);

Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie

jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („ORSS Sp. z o.o.”);

Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie

jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („OMSS Sp. z o.o.”).



Rys. Struktura Grupy Kapitałowej HAWE

HAWE S.A.

Pełna nazwa: HAWE Spółka Akcyjna
 Forma prawna: Spółka Akcyjna
 Kapitał zakładowy: 107.237.064,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 107.237.064 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. Franciszka Nullo 2
 00-486 Warszawa
 Telefon: 22 501 55 00
 Faks: 22 501 55 01
 E-mail: info@hawesa.pl
 Strona www: www.hawesa.pl
 Data powstania: 24 czerwca 2002 roku
 NIP: 527-23-80-580
 REGON: 015197353
 Zarząd: Krzysztof Witoń - Prezes Zarządu
 Jarosław Bauc - Wiceprezes Zarządu
 Dariusz Jędrzejczyk - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Rybka - Wiceprezes Zarządu

HAWE Telekom Sp. z o.o.

Pełna nazwa: HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (do 29 października 2010 roku: Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
 Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kapitał zakładowy: 80.003.948,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 8.956 udziałów o wartości nominalnej 8.933,00 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@hawetelekom.pl
Strona www: 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

HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

Pełna nazwa: HAWE Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 1.001.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 1.001 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@hawe-budownictwo.pl
Strona www: www.hawe-budownictwo.pl
Data powstania: 8 kwietnia 2010 roku
NIP: 691-245-98-43
REGON: 021233305
Udziałowcy: HAWE S.A. – 100% udziałów
Zarząd: Piotr Żegleń - Prezes Zarządu

Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
(do 26 września 2012 roku: Maribel Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy*: 6.050,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 121 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy
Rejestracja: 29 października 2009 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000340446
Adres: ul. Franciszka Nullo 2
00-486 Warszawa
Telefon: 22 501 55 00
Faks: 22 501 55 01
E-mail: biuro@orss.pl
Data powstania: 24 września 2009 roku
NIP: 527-261-38-60
REGON: 142092041
Udziałowcy: HAWE S.A. - 100% udziałów (od dnia 11 lutego 2013 roku, wcześniej od dnia 22 sierpnia 2012 roku udział HAWE S.A. wynosił 33,33%)
Zarząd: Krzysztof Rybka - Członek Zarządu

*podwyższenie kapitału zostało dokonane w kwietniu 2013 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zostało zarejestrowane przez sąd

Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
(do 15 lutego 2013 roku: Palama Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy: 6.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 120 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy

Rejestracja: 14 sierpnia 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000429753

Adres: ul. Franciszka Nullo 2
00-486 Warszawa

Telefon: 22 501 55 00

Faks: 22 501 55 01

E-mail: biuro@omss.pl

Data powstania: 19 lipca 2012 roku

NIP: 527-268-20-80

REGON: 146251559

Udziałowcy: HAWA S.A. - 100% udziałów (od dnia 19 czerwca 2013 roku)

Zarząd: Krzysztof Rybka - Prezes Zarządu

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWA S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWA S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiadała 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWA S.A., jedynego udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział ten objęty został przez HAWA S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWA S.A. nabyła od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki OMSS Sp. z o.o. (dawniej: Palama Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), w wyniku czego HAWA S.A. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany 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 niniejszego raportu 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 okresowego.

Według stanu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku Spółka posiadała następujących akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów [szt.]	Udział w liczbie głosów [%]	Zmiana stanu posiadania od przekazania poprzedniego raportu okresowego [szt.]
Trinitybay Investments Ltd.	28 023 509	26,13%	28 023 509	26,13%	0
Petrenams Ltd.	9 751 041	9,09%	9 751 041	9,09%	0
Marek Falenta	8 284 623	7,73%	8 284 623	7,73%	0
Pozostali (<i>free float</i>)	61 177 891	57,05%	61 177 891	57,05%	0
RAZEM	107 237 064	100,00%	107 237 064	100,00%	0

W dniu 10 maja 2013 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od znaczącego akcjonariusza Spółki - Trinitybay Investments Ltd. o spadku posiadanej liczby akcji o 2.241.151 sztuk w wyniku transakcji sprzedaży dokonanych na GPW w okresie od dnia 11 lipca 2012 roku do dnia 30 kwietnia 2013 roku.

Przed zmianą udziału Trinitybay Investments Ltd. posiadała 30.264.660 akcji Spółki, co stanowiło 28,22% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 30.264.660 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowiących 28,22% ogólnej liczby głosów.

Po zmianie udziału Trinitybay Investments Ltd. posiada 28.023.509 akcji Spółki, co stanowi 26,13% w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 28.023.509 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowiących 26,13% ogólnej liczby głosów.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta oraz inne, pełniące funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych oraz wywierają znaczący wpływ na jego działalność, według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Według stanu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku następujące liczby akcji Spółki były w posiadaniu osób zarządzających, nadzorujących oraz pełniących funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych oraz wywierają znaczący wpływ na działalność Spółki:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Zmiana stanu posiadania od przekazania poprzedniego raportu okresowego [szt.]
Krzysztof Witoń	Prezes Zarządu	280.421	280.421	0,26%	0
Jarosław Bauc	Wiceprezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Dariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu	0	0,00	0,00%	0
Krzysztof Rybka	Wiceprezes Zarządu, Prezes Zarządu spółki zależnej, Członek Zarządu spółki zależnej	1.484.651	1.484.651,00	1,38%	0
Waldemar Falenta	Przewodniczący Rady Nadzorczej	255.200	255.200,00	0,24%	0
Tomasz Misiak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	-172.000
Grzegorz Kuczyński	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Wiesław Likus	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Dariusz Maciejuk	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00	0,00%	0
Grażyna Piotrowska-Oliwa	Członek Rady Nadzorczej	41.240	41.240,00	0,04%	41.240
Lesław Podkański	Członek Rady Nadzorczej	334.856	334.856,00	0,31%	0
Dawid Sukacz	Członek Rady Nadzorczej	400.000	400.000,00	0,37%	400.000
Dominik Drozdowski	Dyrektor Zarządzający	50.000	50.000,00	0,05%	0
Marcin Tarnicki	Dyrektor Zarządzający	65.608	65.608,00	0,06%	0
Jarosław Józik	Prezes Zarządu spółki zależnej	264.047	264.047,00	0,25%	0
Piotr Żegleń	Prezes Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%	0

Ryszard Zajączkowski	Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy Grupy Kapitałowej	50.000	50.000,00	0,05%	0
-------------------------	--	--------	-----------	-------	---

W dniu 5 kwietnia 2013 roku Pan Krzysztof Witoń dokonał transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 280.421 sztuk po cenie 2,85 zł za jedną akcję. Transakcja została dokonana na GPW na rynku regulowanym w trybie transakcji sesyjnej pakietowej.

W dniu 5 kwietnia 2013 roku Pan Lesław Podkański dokonał transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 210.842 sztuk po cenie średniej 2,78 zł za jedną akcję. Transakcja została dokonana na GPW na rynku regulowanym w trybie sesji zwykłej.

W dniu 11 czerwca 2013 roku Pan Tomasz Misiak dokonał transakcji sprzedaży akcji Spółki w liczbie 172.000 sztuk po cenie 3,60 zł za jedną akcję. Transakcja została dokonana na GPW na rynku regulowanym, w trybie transakcji sesyjnej pakietowej, za pośrednictwem biura maklerskiego.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 2 lipca 2013 roku Pan Dawid Sukacz dokonał transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 100.000 sztuk, oraz w dniu 3 lipca 2013 roku transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 50.000 sztuk. Średnia cena nabycia akcji Spółki wyniosła 2,53 zł za jedną akcję. Następnie Pan Dawid Sukacz w dniu 18 lipca 2013 roku dokonał transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 100.000 sztuk oraz w dniu 23 lipca 2013 roku transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 150.000 sztuk. Średnia cena nabycia akcji Spółki wyniosła 2,35 zł za jedną akcję. Transakcje zostały dokonane na GPW, na rynku regulowanym, w trybie sesji zwykłej.

Ponadto w dniu 27 marca 2013 roku zawarta została pomiędzy Panem Krzysztofem Witoniem, HAWE S.A. a HAWE Telekom Sp. z o.o. umowa opcji menadżerskich jako instrumentu motywacyjnego, na podstawie której po zrealizowaniu określonych w umowie celów strategicznych dla rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE oraz jej wartości i pozycji rynkowej, Pan Krzysztof Witoń będzie uprawniony do zakupu akcji HAWE S.A. Akcje zostaną zakupione od HAWE Telekom Sp. z o.o. i obejmą akcje nabyte w ramach Programu wykupu akcji własnych, prowadzonego obecnie w Grupie Kapitałowej HAWE, opisanego w pkt. 1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku. Cena jednej akcji wyznaczona została w wysokości 3,08 zł. Liczba akcji będzie uzależniona od stopnia realizacji wyznaczonych celów strategicznych na lata 2013 i 2014, określonych szczegółowo w przedmiotowej umowie, związanych bezpośrednio z wynikami Grupy Kapitałowej HAWE, kursem akcji HAWE S.A. oraz pozyskaniem finansowania dla Grupy Kapitałowej HAWE.

Pan Krzysztof Rybka, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu HAWE S.A., Prezesa Zarządu OMSS Sp. z o.o. oraz Członka Zarządu ORSS Sp. z o.o., pełni równocześnie funkcję członka organu zarządzającego *Alternate Director* w spółce Trinitybay Investments Ltd., znaczącego akcjonariusza HAWE S.A. – stan posiadania opisany w pkt. 5. niniejszego dokumentu.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Na dzień 1 stycznia 2013 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Waldemar Falenta	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Misiak	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jolanta Falenta-Rybka	– Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kuczyński	– Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Likus	– Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	– Członek Rady Nadzorczej
Lesław Podkański	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 marca 2013 roku Pan Jerzy Karney złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Witonia na funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

Krzysztof Witoń	– Prezes Zarządu
Krzysztof Rybka	– Wiceprezes Zarządu
Dariusz Jędrzejczyk	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Waldemar Falenta	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Misiak	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jolanta Falenta-Rybka	– Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kuczyński	– Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Likus	– Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	– Członek Rady Nadzorczej
Lesław Podkański	– Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 1 lipca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało skład Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 1 lipca 2013 roku. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej oraz Pan Dawid Sukacz.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 26 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jarosława Bauca na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 12 sierpnia 2013 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyła rezygnację Pani Jolanta Falenta-Rybka.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 19 sierpnia 2013 roku na Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącą Komitetu Audytu Spółki została powołana Pani Grażyna Piotrowska-Oliwa. Wybór Pani Grażyny Piotrowskiej-Oliwa został dokonany, w trybie przewidzianym przez § 18 ust. 3 Statutu Spółki, tj. uzupełnienia składu Rady Nadzorczej i zostanie przedstawiony do potwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

Zarząd:

Krzysztof Witoń	- Prezes Zarządu
Jarosław Bauc	- Wiceprezes Zarządu
Dariusz Jędrzejczyk	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Rybka	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Waldemar Falenta	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Misiak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kuczyński	- Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Likus	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Maciejuk	- Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Piotrowska-Oliwa	- Członek Rady Nadzorczej
Lesław Podkański	- Członek Rady Nadzorczej
Dawid Sukacz	- Członek Rady Nadzorczej

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 półroczu 2013 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.

Wykaz transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w pkt. 11. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 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.

Wykaz zobowiązań warunkowych i zabezpieczonych ciążących na Grupie zawarto w pkt. 10. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W latach 2010-2011 Grupa podjęła szereg działań związanych z ograniczeniem ryzyka dotyczącego finansowania długoterminowej inwestycji budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych w budowę środków, poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych, które zazwyczaj były obligacjami krótkoterminowymi (np. rocznymi). W wyniku podjętych działań spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowy:

- długoterminowego kredytu inwestycyjnego w wysokości 44 mln zł zaciągniętego w Banku DnB NORD Polska S.A. (umowa została szczegółowo opisana w pkt. 29.2.2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012);
- długoterminowej pożyczki inwestycyjnej w wysokości 100 mln zł zaciągniętej w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. (umowa została szczegółowo opisana w pkt. 29.2.3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012).

Pożyczka z ARP S.A. w powiązaniu z kredytem bankowym z DnB NORD Polska S.A. umożliwiła kompleksową restrukturyzację całości dotychczasowego zadłużenia (w większości krótkoterminowego), na dług długoterminowy, co w konsekwencji w znaczącym stopniu wyeliminowało przywołane powyżej ryzyko. Zawarcie tych umów zapewniło finansowanie III etapu prowadzonej inwestycji.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła z Bankiem DnB NORD Polska S.A. aneks do umowy kredytu inwestycyjnego, o którym mowa powyżej, którego przedmiotem jest ustanowienie dodatkowego limitu kredytowego w wysokości 5 mln zł z przeznaczeniem na gwarancje wykorzystywane przy realizacji projektów budowy szerokopasmowych sieci szkieletowych.

Ponadto w okresie od maja do lipca 2013 roku HAWE S.A. wyemitowała trzy serie obligacji, na łączną wartość 30.800 tys. zł, co szczegółowo opisano w pkt. 4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 roku. Środki pozyskane z emisji obligacji zostały przeznaczone w przeważającej części na konwersję zobowiązań krótkoterminowych na długoterminowe (tj. na całkowitą spłatę kredytu odnawialnego zaciągniętego przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w Alior Bank S.A.), co było jednym z podstawowych celów ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku strategii rozwoju Spółki, założonych na bieżący rok.

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania zasobami finansowymi zawarto w pkt. 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za I półrocze 2013 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. kolejnych umów na usługi wieloletniej dzierżawy własnej infrastruktury światłowodowej, sprzedaż włókien światłowodowych

W bieżącym roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. kontynuuje pozyskiwanie klientów i podpisywanie nowych umów na świadczone usługi dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”.

Dotychczas zawarte zostały wieloletnie umowy w tym zakresie ze spółkami m.in.: Netia S.A., ATM S.A., Polska Telefonii Cyfrowa S.A., Polkomtel S.A., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., Aero² Sp. z o.o., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., RETN, Cogent Communications Poland Sp. z o.o., E-Global Telecom Services Sp. z o.o., MNI Telecom S.A.

Skutki finansowe umów, z tytułu których świadczenie usług dopiero zostanie rozpoczęte, zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze.

Ponadto w dniu 27 czerwca 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży włókien światłowodowych ze spółką Polkomtel Sp. z o.o. Umowa obejmuje sprzedaż włókien w dwóch relacjach o łącznej długości ok. 620 km. Cena sprzedaży ustalona została na 7,5 mln zł netto, płatne 60 dni od dnia otrzymania przez Polkomtel Sp. z o.o. faktury VAT. Ponadto umowa przewiduje świadczenie przez HAWE Telekom Sp. z o.o. usług serwisowych.

Kolejne zawierane umowy świadczą o rosnącym zapotrzebowaniu operatorów telekomunikacyjnych na wykorzystanie infrastruktury światłowodowej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o., a tym samym potwierdza rosnącą pozycję Grupy Kapitałowej HAWE na rynku telekomunikacyjnym.

Pozyskiwanie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. klientów na usługi operatorskiego dosyłu Internetu i transmisję danych, świadczonych w oparciu o własną infrastrukturę teletechniczną

Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. sukcesywnie podpisuje 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, wyposażonej w system teletransmisyjny sieci światłowodowej (relacja Warszawa – Poznań – Szczecin – Gdańsk – Olsztyn – Suwałki – Białystok – Lublin – Zamość – Rzeszów – Tarnów – Kraków – Katowice). Aktualnie aktywnych jest około 100 umów na operatorski dosył Internetu i transmisję danych. HAWE Telekom Sp. z o.o. przewiduje dalsze pozyskiwanie odbiorców usług w tym segmencie działalności.

Realizacja budowy III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, rozszerzenie istniejącej infrastruktury

Pierwszym odcinkiem realizowanym przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. w ramach III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE była relacja Poznań – Wrocław, której budowa rozpoczęła się w 2010 roku (do wykonania zostały jeszcze drobne prace zakończeniowe na terenie miasta Wrocław).

W grudniu 2012 roku zakończyła się budowa infrastruktury teletechnicznej w relacji Kraków – Katowice. Odcinek ten ma swój początek w Krakowie, a zakończony jest w Katowicach na ul. Koszarowej oraz ul. Jordana. Na trasie tego odcinka wykonane zostały dwa odgałęzienia: pierwsze jako wyjście w kierunku Trzebini, a drugie z obiektem kolokacyjnym w Jaworznie. Całkowita długość optyczna nowego odcinka wynosi 117 km.

W I półroczu 2013 roku Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE rozbudowana została o kolejny odcinek rurociągu teletechnicznego, w relacji Warszawa – Biała Podlaska – Terespol, o długości ok. 260 km.

Po rozpoczęciu przez HAWE Telekom Sp. z o.o. eksploatacji infrastruktury teletechnicznej na nowym odcinku, całkowita długość trasowa Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wyniesie ponad 3.500 km, a łącznie z relacjami dzierżawionymi ponad 5.000 km.

Równolegle prowadzone są prace projektowe oraz realizacja budowy kolejnych odcinków III etapu inwestycji w relacjach:

- Sochaczew – Warszawa,
- Katowice – Opole – Wrocław.

Ponadto w kolejnych latach, w ramach III etapu inwestycji, HAWE Telekom Sp. z o.o. zamierza zaprojektować i wybudować następujące odcinki sieci:

- Łódź – Zgierz – Gołędzkie,
- odgałęzienie do granicy państwa w Cieszynie.

W obrębie powyższych odcinków rozważana jest również możliwość zakupu istniejącej infrastruktury. Po zrealizowaniu wyżej opisanej inwestycji HAWE Telekom Sp. z o.o. zakończy budowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Sieć będzie miała łączną długość ok. 3.926 km i połączy największe aglomeracje miejskie oraz kluczowe ośrodki administracyjne i gospodarcze Polski.

Ponadto w I półroczu 2013 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. uruchomiła system transmisyjny w relacji Warszawa – Białystok o długości ponad 200 km, który umożliwia świadczenie usług transmisji danych na tej relacji z wykorzystaniem systemu DWDM.

Nowa relacja światłowodowa z Warszawy przez Białą Podlaską do Terespolu oraz uruchomiony system transmisyjny z Warszawy do Białegostoku pozwalają na uruchomienie alternatywnej drogi łączącej Wschód i Zachód Europy oraz otwierają nowe, nieograniczone możliwości rozwoju w zakresie świadczenia usług zarówno operatorom krajów ościennych, jak i o zasięgu globalnym.

Pozyskanie nowych odcinków infrastruktury jest konsekwencją realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej HAWE obejmującej rozbudowę Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE, dalszą komercjalizację posiadanej sieci oraz kontynuację działań zmierzających do utrzymania pozycji lidera w ogólnopolskiej i transgranicznej transmisji danych.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umów z Telefonią DIALOG S.A. i Internetia Sp. z o.o.

Spółka zależna HAWE Budownictwo Sp. z o.o. w dniu 24 marca 2011 roku zawarła z Telefonią DIALOG S.A. umowę na utrzymanie, usuwanie uszkodzeń i eksploatację infrastruktury teletechnicznej oraz sieci energetycznej na terenie następujących obszarów sieciowych: Elbląg, Wrocław, Zielona Góra, Bielsko Biała, Jelenia Góra, Łódź, Lubin i Wałbrzych. Umowa została zawarta na 3 lata, szacunkowe przychody w tym okresie mogą wynieść 30 mln zł.

W dniu 25 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Internetia Sp. z o.o. dwie umowy o współpracy, których przedmiotem jest utrzymanie i aktywacja usług sieci Internetia Sp. z o.o. przez okres minimum 18 miesięcy. Jeżeli żadna ze stron po tym okresie nie wypowie umów, wówczas zostaną one automatycznie przekształcone w umowy na czas nieoznaczony, na dotychczas obowiązujących warunkach. Przychody HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z tytułu usług objętych umowami wyniosą łącznie ponad 5,6 mln zł. Zawarcie przedmiotowych umów rozszerza dotychczasową współpracę (serwis infrastruktury Dialog) HAWE Budownictwo Sp. z o.o. ze spółkami z grupy Netia S.A. w zakresie serwisu oraz utrzymywania sieci.

Zawarcie umów jest potwierdzeniem rosnącego popytu na kompleksowe świadczenie usług dla operatorów telekomunikacyjnych realizowanych przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. Są to działania wpisane w strategię realizowaną przez Grupę Kapitałową HAWE.

Zawarcie umowy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2012 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres do 30 września 2013 roku, a jej przedmiotem jest wykonanie projektów budowlanych oraz robót budowlanych w związku z realizacją projektu w ramach Lubuskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013 „Szerokopasmowe lubuskie – budowa sieci szkieletowo-dystrybucyjnej na terenie białych plam w województwie lubuskim”. Zawarta umowa dotyczy realizacji przez HAWE Telekom Sp. z o.o. usług poprzez kompleksowe zaprojektowanie i wybudowanie, wraz z dostawą materiałów, infrastruktury sieci szerokopasmowej na obszarze województwa lubuskiego w powiatach Międzyrzecz, Świebodzin, Żagań, Żary. Przewidywane przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu realizacji umowy wyniosą około 22 mln zł.

Zawarcie umowy o współpracy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. oraz Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 roku HAWE S.A. zawarła umowę o współpracy ze spółką TP Teltech Sp. z o.o. oraz spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy pomiędzy stronami w zakresie rozwoju szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej na terenie Polski Wschodniej. Umowa przewiduje powołanie nowego podmiotu, poprzez który strony umowy będą realizować współpracę związaną z projektowaniem oraz budową Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w modelu DBO („Design, Build and Operate”) lub DBOT („Design, Build,

Operate and Transfer"). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Projekt Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej obejmuje województwa: lubelskie, podkarpackie, podlaskie, świętokrzyskie i warmińsko-mazurskie. W ramach projektu zostanie wybudowanych ponad 10.000 km sieci światłowodowej oraz 1.000 węzłów szkieletowo-dystrybucyjnych. Wartość całego projektu to ponad 1,4 mld zł (w tym ponad 1 mld zł stanowi dofinansowanie z Unii Europejskiej). Dnia 10 listopada 2011 roku Ministerstwo Rozwoju Regionalnego zakończyło etap notyfikacji i uzyskało zgodę Komisji Europejskiej na pomoc publiczną w przedmiotowym projekcie. Aprobata Komisji Europejskiej dla tego projektu pozwala samorządom na rozpoczęcie procedur przetargowych bez ryzyka negatywnego zaopiniowania inwestycji przez organy Unii Europejskiej.

Zawarcie przedmiotowej umowy przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym i do poprawy oferty dostępu do szerokopasmowego Internetu w obszarach Polski Wschodniej, a tym samym do likwidacji zjawiska wykluczenia cyfrowego, przy poszanowaniu obowiązujących zasad pomocy publicznej oraz ochrony równowagi konkurencyjnej.

Zawarcie umowy o współpracy pomiędzy HAWE S.A. a spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2012 roku zawarta została umowa pomiędzy HAWE S.A. a spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. określająca zasady współpracy pomiędzy stronami Umowy w zakresie rozwoju szerokopasmowej infrastruktury teleinformatycznej na terenie województwa mazowieckiego w ramach Projektu Internet dla Mazowsza. Umowa przewiduje powołanie nowego podmiotu, poprzez który strony Umowy będą realizować współpracę związaną z projektowaniem oraz budową sieci szerokopasmowej w modelu DBO („Design, Build and Operate”) lub DBOT („Design, Build, Operate and Transfer”). Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W ramach Projektu Internet dla Mazowsza zostanie wybudowanych ponad 3.640 km sieci światłowodowej.

Wartość całego Projektu to ponad 493 mln zł (85% wartości Projektu stanowi dofinansowanie z Unii Europejskiej).

Zawarcie przedmiotowej Umowy przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności na rynku telekomunikacyjnym i do poprawy oferty dostępu do szerokopasmowego Internetu na obszarach województwa mazowieckiego, a tym samym do likwidacji zjawiska wykluczenia cyfrowego, przy poszanowaniu obowiązujących zasad pomocy publicznej oraz ochrony równowagi konkurencyjnej.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, podwyższenie kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o.

W dniu 11 lutego 2013 roku HAWE S.A. nabyła 80 udziałów w kapitale zakładowym ORSS Sp. z o.o., po 40 udziałów od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem ORSS Sp. z o.o. i posiadała 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest ORSS Sp. z o.o.

Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie ORSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu. W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 11 lutego 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa,

określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Warmińsko-Mazurskim. Warunek ten spełnił się w dniu 19 kwietnia 2013 roku.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Warmińsko-Mazurskim umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym, której przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Warmińsko-Mazurskiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.241 km. Wartość Projektu wynosi 316 mln zł.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A., jedyne go udziałowca ORSS Sp. z o.o., podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ORSS Sp. z o.o. z kwoty 6.000,00 zł o kwotę 50,00 zł, tj. do kwoty 6.050,00 zł, poprzez emisję 1 (jednego) nowego udziału o wartości nominalnej 50,00 zł. Udział ten objęty został przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 100.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 99.950,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziału po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

W dniu 28 maja 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowę podwykonawczą, której przedmiotem jest wykonywanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. budowy infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim.

Podpisanie przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. umowy na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej

W dniu 26 marca 2013 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarła z Miastem Zabrze – Miejski Zarząd Dróg i Infrastruktury Informatycznej umowę na budowę Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej – Etap II i III wraz z punktem hot-spot o wartości 15 mln zł. Projekt zakłada zaprojektowanie i budowę pasywnej sieci szerokopasmowej na terenie Miasta Zabrze o długości ok. 72 km wraz z adaptacją budowlaną pomieszczeń oraz instalacją i montażem urządzeń aktywnych w 150 lokalizacjach. Zakończenie wykonywania umowy planowane jest na połowę 2014 roku.

HAWE Budownictwo Sp. z o.o. realizuje już Etap I projektu budowy Zabrzeńskiej Szerokopasmowej Sieci Światłowodowej o wartości ok. 3 mln zł.

Podpisanie przez HAWE S.A. umowy o współpracy ze spółką Exatel S.A.

W dniu 21 maja 2013 roku HAWE S.A. zawarła ze spółką Exatel S.A. umowę o współpracy związanej z projektami realizowanymi na rynku administracji publicznej ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania dofinansowania ze środków unijnych mających na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Polski. Współpraca Spółki z Exatel S.A. obejmować będzie w szczególności: rozwój współpracy międzyoperatorskiej, wzajemne uzupełnianie infrastruktury, wdrożenie efektywnych form udostępniania i użytkowania sieci w różnych modelach, skoordynowane wykorzystanie potencjału i doświadczeń przy projektowaniu, budowie, modernizacji oraz utrzymaniu infrastruktury oraz dostarczanie i udostępnianie istniejącej infrastruktury teleinformatycznej.

Współpraca HAWE S.A. ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku HAWE S.A. podpisała ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o. list intencyjny dotyczący współpracy przy realizacji projektu polegającego na budowie ogólnopolskiej sieci światłowodowej, w tym sieci dostępowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*).

W dniu 22 maja 2013 roku Zarząd HAWE S.A. podjął decyzję potwierdzającą rozpoczęcie kolejnego etapu współpracy Spółki z HUAWEI Polska Sp. z o.o.

Uszczegółowienie warunków wzajemnej współpracy dotyczącej realizacji projektu FTTH będzie dotyczyć w szczególności warunków dostawy warstwy aktywnej przez HUAWEI Polska Sp. z o.o. oraz warunków wspólnego finansowania realizacji projektu FTTH.

Współpraca HAWE S.A. ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2013 roku HAWE S.A. podpisała ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. umowę o współpracy przy realizacji projektu polegającego na budowie ogólnopolskiej sieci światłowodowej, w tym sieci dostępowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*).

Przedmiotem umowy jest określenie szczegółowych warunków współpracy związanej z realizacją projektu FTTH, a w szczególności warunków dostawy warstwy aktywnej przez Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz warunków pozyskania finansowania realizacji projektu FTTH.

Ogłoszenie Strategii Grupy Kapitałowej HAWE na lata 2013-2017

W dniu 11 czerwca 2013 roku Zarząd HAWE S.A. przyjął i zaprezentował podczas konferencji prasowej Strategię Grupy Kapitałowej HAWE na lata 2013-2017.

Grupa Kapitałowa HAWE, realizując plany w obszarze rozwoju sieci dostępowej nowej generacji, chce się zamienić z operatora sieci szkieletowej w największego otwartego operatora infrastruktury światłowodowej w Polsce, wspierając rozwój gospodarki lokalnej, zarówno w terenach o wysokim popycie, jak i na terenach zagrożonych wykluczeniem cyfrowym. Poprzez stabilizację i rozwój obecnego biznesu stworzone zostaną silne fundamenty do ekspansji na rynku budowy i usług operatorskich sieci szerokopasmowych, zwłaszcza regionalnych sieci dystrybucyjnych oraz sieci FTTH (*Fiber-to-the-Home*). Kluczowym dla dalszego rozwoju działalności telekomunikacyjnej Grupy HAWE będzie rozwój geograficzny, zagęszczenie sieci punktów dostępu dla innych operatorów poprzez pozyskanie brakujących relacji, wykorzystanie powstających sieci regionalnych i wymianę włókien. Wykorzystane zostaną kompetencje i potencjał HAWE Budownictwo Sp. z o.o. do rozwoju własnych sieci dostępowych oraz sieci budowanych ze środków unijnych. Wygrane przetargi na projektowanie, budowę i użytkowanie regionalnych sieci szerokopasmowych oraz plany uczestnictwa w kolejnych przetargach pozwolą Grupie HAWE uzyskać pozycję lidera na regionalnych rynkach sieci i usług szerokopasmowych. Sieci FTTH rozwijane będą w dwóch modelach: partnerskim, opartym o średnio- i długoterminowe kontrakty na dedykowane usługi operatorskie, oraz otwartym, z wykorzystaniem środków unijnych oraz środków pozyskanych od partnerów technologicznych.

Szczegóły Strategii zamieszczono w załączniku do raportu bieżącego RB-39/2013 z dnia 11 czerwca 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej Spółki www.hawesa.pl.

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o., podpisanie umów dotyczących Projektu Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza, złożenie skargi na postanowienie Krajowej Izby Odwoławczej

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE S.A. nabyła 120 udziałów w kapitale zakładowym OMSS Sp. z o.o. od Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o., w wyniku czego HAWE S.A. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o. związane jest z uczestnictwem Spółki w Projekcie Szerokopasmowej Sieci Polski Wschodniej w Województwie Mazowieckim – Internet dla Mazowsza, poprzez utworzenie otwartej platformy inwestycyjnej, której liderem jest OMSS Sp. z o.o.

Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie OMSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu. W tym celu wspomniane spółki podpisały w dniu 19 czerwca 2013 roku umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu. Ponadto w tym samym dniu OMSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWE S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez OMSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Mazowieckim.

Projekt zakłada zaprojektowanie i wybudowanie na terenie Województwa Mazowieckiego, pasywnej sieci szerokopasmowej, węzłów szkieletowych i dystrybucyjnych, wraz z infrastrukturą towarzyszącą, zapewniającej mieszkańcom, podmiotom publicznym oraz gospodarczym możliwość korzystania z usług teleinformatycznych oraz z multimedialnych zasobów informacji i usług świadczonych elektronicznie. W ramach Projektu zostanie wybudowana szerokopasmowa infrastruktura teleinformatyczna, uzupełniająca zasoby istniejące, należące do operatorów telekomunikacyjnych, o długości ok. 3.600 km oraz ponad 1.000 km sieci NGA (Next Generation Access). Wartość budżetu Projektu wynosi ponad 493 mln zł brutto.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 10 lipca 2013 roku Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. ogłosiła wybór oferty konsorcjum KT Corporation, Daewoo International Corporation, Asseco Poland S.A., Warszawskiego Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego S.A., BIATEL Telekomunikacja S.A., BIATEL BIT S.A. oraz KBTO Sp. z o.o. („Konsorcjum KT”) jako najkorzystniejszej dla realizacji Projektu. W dniu 19 lipca 2013 roku OMSS Sp. z o.o. złożyła odwołanie do Krajowej Izby Odwoławczej od wyżej wskazanej czynności wyboru oferty Konsorcjum KT. Odwołanie zostało odrzucone w dniu 29 lipca 2013 roku przez Krajową Izbę Odwoławczą ze względów formalnych. W dniu 13 sierpnia 2013 roku OMSS Sp. z o.o. złożyła skargę do Sądu Okręgowego w Warszawie w przedmiocie odrzucenia odwołania złożonego przez OMSS Sp. z o.o. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiło rozstrzygnięcie skargi złożonej przez OMSS Sp. z o.o.

Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim, powzięcie informacji o złożeniu przez ORSS Sp. z o.o. jedynej oferty w przetargu na realizację Projektu, uznanie oferty ORSS Sp. z o.o. za najkorzystniejszą

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 4 lipca 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. podpisały umowę o finansowaniu i koordynacji podwykonawstwa, określającą zasady współpracy pomiędzy spółkami w zakresie występowania i realizacji Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim, poprzez otwartą platformę inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWE S.A. Wprowadzenie modelu biznesowego przewidującego występowanie ORSS Sp. z o.o. jako wykonawcy oraz współpracę HAWE S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o. występujących w charakterze podwykonawców ma na celu uzyskanie możliwie największej elastyczności oraz efektywności finansowej umożliwiającej realizację Projektu.

Ponadto w tym samym dniu ORSS Sp. z o.o. podpisała warunkowe umowy podwykonawcze z HAWA S.A., Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o. oraz TP Teltech Sp. z o.o., których przedmiotem jest wykonanie projektu i budowy pasywnej (dotyczy HAWA S.A. i TP Teltech Sp. z o.o.) oraz aktywnej (dotyczy Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.) infrastruktury telekomunikacyjnej, w przypadku zawarcia przez ORSS Sp. z o.o. umowy z Województwem Podkarpackim.

W dniu 8 lipca 2013 roku HAWA S.A. powzięła informację, iż ORSS Sp. z o.o. jako jedyna złożyła ofertę w przetargu na realizację Projektu.

W dniu 20 sierpnia 2013 roku do HAWA S.A. wpłynęła informacja, iż Samorząd Województwa Podkarpackiego uznał ofertę ORSS Sp. z o.o. za najkorzystniejszą.

Projekt jest współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżetu państwa w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013 – Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej – województwo podkarpackie. Warunki Projektu zakładają zaprojektowanie i wybudowanie na terenie Województwa Podkarpackiego pasywnej sieci szerokopasmowej, węzłów szkieletowych i dystrybucyjnych, wraz z infrastrukturą towarzyszącą, zapewniającej mieszkańcom, podmiotom publicznym oraz gospodarczym możliwość korzystania z usług teleinformatycznych oraz z multimedialnych zasobów informacji i usług świadczonych elektronicznie. Po wybudowaniu sieci projekt zakłada konieczność utrzymania oraz zarządzania siecią szerokopasmową, jak również umożliwi generowanie przychodów telekomunikacyjnych na terenie Województwa Podkarpackiego. Szczegółowe warunki Projektu przewidują wybudowanie na terenie Województwa Podkarpackiego 2.006 km szkieletowej i dystrybucyjnej sieci światłowodowej, a także 189 węzłów dystrybucyjnych oraz 14 węzłów szkieletowych. Realizacja całości sieci powinna zostać zakończona w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku. Całkowita wartość Projektu wynosi 310,821 mln zł brutto.

12. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

CZYNNIKI RYZYKA SPECYFICZNE DLA SPÓŁKI I BRANŻY

- *RYZKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA RYNKU USŁUG ZWIĄZANYCH Z SIECIAMI ŚWIATŁOWODOWYMI*

Stale rozwijający się rynek oraz wzrost zapotrzebowania na pasmo powodują rosnące zainteresowanie inwestycjami w rozwój istniejących podmiotów oferujących usługi budowy, eksploatacji oraz dzierżawy sieci światłowodowych, jak również powstawanie nowych dostawców tego typu usług. Ponadto wielu funkcjonujących na krajowym rynku operatorów np. Telekomunikacja Polska, prowadzi intensywne działania mające na celu rozbudowę już istniejącej infrastruktury.

Drugim czynnikiem istotnym z punktu widzenia ryzyka konkurencji jest położenie geograficzne Polski. Usytuowanie na szlaku tranzytowym pomiędzy Europą Zachodnią i Wschodnią powoduje zainteresowanie operatorów ponadnarodowych budową sieci tranzytowych przez nasz kraj. To z kolei zwiększa prawdopodobieństwo, że pochodną tych inwestycji będzie oferowanie na polskim rynku usług związanych z rynkiem sieci światłowodowych. Mając na uwadze, że budowa takiej infrastruktury bywa kalkulowana pod własne potrzeby danego operatora, należy spodziewać się, że ceny dostępu do takiej infrastruktury dla innych podmiotów mogą być niższe niż wynikałoby to bezpośrednio z kalkulacji nakładów poniesionych na budowę. Z uwagi na to, że inwestycje w rozwój sieci są kapitałochłonne, to, w sytuacji nadwyżki podaży nad popytem i wobec relatywnej łatwości szybkiego zwiększania przepustowości sieci, dla niektórych podmiotów rynku przedsięwzięcie może zakończyć się niepowodzeniem.

- *RYZYSKO POGORSZENIA SYTUACJI RYNKOWEJ*

Grupa Kapitałowa w wewnętrznych projekcjach finansowych zakłada stabilność cen większości usług oraz pozyskiwanie nowych kontraktów i klientów. W konsekwencji prognozuje się znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży i stabilny poziom marż. W przypadku pojawienia się silnej konkurencji na rynku, może istnieć ryzyko, że Grupa będzie musiała obniżyć ceny w celu osiągnięcia zakładanych przyrostów liczby klientów oraz realizowanych kontraktów bądź utrzymania klientów już posiadanych.

- *RYZYSKO KONIECZNOŚCI ZMIANY TECHNOLOGII*

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze nowych technologii. Prowadzenie działalności w tak dynamicznie zmieniającym się środowisku wiąże się z ryzykiem wprowadzenia przez konkurencję nowych usług, które znacząco obniżą popyt na obecne produkty Grupy. W takim przypadku istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa nie zdoła osiągnąć zakładanych w projekcjach finansowych poziomów sprzedaży.

Zmieniająca i rozwijająca się technologia, a w konsekwencji chęć dorównania panującym na rynku standardom może spowodować konieczność poniesienia przez Grupę Kapitałową dodatkowych nakładów inwestycyjnych związanych np. z wymianą urządzeń.

- *RYZYSKO POGORSZENIA WYNIKÓW OSIĄGANÝCH Z DZIAŁALNOŚCI BUDOWLANEJ*

Spółka zależna od HAWE S.A. świadczy usługi budowy sieci telekomunikacyjnych dla podmiotów, które prowadzą działalność w obszarach, w których Grupa Kapitałowa planuje wprowadzenie usług. W takiej sytuacji może istnieć ryzyko, że podmioty te, nie chcąc wspierać pośrednio konkurencji, zrezygnują z wykorzystywania spółki zależnej dla celów budowlanych lub znacząco ograniczą współpracę. Może to spowodować obniżenie przychodów z pozostałych prac związanych z budową sieci telekomunikacyjnych.

- *RYZYSKO PONOSZENIA ZNACZĄCYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH*

Grupa Kapitałowa planując wprowadzenie na rynek nowych usług może być zmuszona do ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych i w związku z tym zabezpieczenia odpowiednich środków finansowych. Ewentualne niedoszacowanie poziomu koniecznych nakładów inwestycyjnych rodzi ryzyko zwiększonego obciążenia finansowego.

- *RYZYSKO ZWIĄZANE Z NIEZREALIZOWANIEM NIEKTÓRYCH ELEMENTÓW STRATEGII*

Rozszerzając wachlarz świadczonych usług w zakresie wykonawstwa i działalności operatorskiej oraz poszukując kontrahentów na międzynarodowym rynku telekomunikacyjnym Grupa dążyć będzie do realizacji zakładanej strategii, nie może jednak zapewnić, że w całości ją zrealizuje. Rynek nowoczesnych technologii, na którym działa, podlega ciągłym zmianom. Dlatego przyszła pozycja, a co za tym idzie przychody i zyski Grupy, uzależnione są od stopnia realizacji długofalowej strategii i zdolności Grupy do elastycznego reagowania na zmiany. Podjęcie nietrafnych decyzji lub nieumiejętność dostosowania strategii do dynamicznych zmian rynkowych może skutkować nieosiągnięciem zakładanych wyników finansowych.

- *RYZYO UTRATY PŁYNNOŚCI PŁATNICZEJ*

Dość powszechne zjawisko przekraczania terminów płatności zobowiązań wobec swoich dostawców, występujące także wśród kontrahentów Spółki i jego spółek zależnych może skutkować powstawaniem tzw. zatorów płatniczych, co może przełożyć się na ryzyko utraty płynności i problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

- *RYZYO ZWIĄZANE Z POZYSKIWANIEM KRÓTKOTERMINOWEGO FINANSOWANIA DŁUGOTERMINOWEJ INWESTYCJI*

We wcześniejszych latach Grupa finansowała prowadzoną inwestycję budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWA ze środków pochodzących w dużej części z emisji dłużnych papierów wartościowych, które zazwyczaj były obligacjami krótkoterminowymi (np. rocznymi). Krótkoterminowe zobowiązania Grupy wynikające z wyemitowanych papierów dłużnych w zestawieniu z prowadzoną długoterminową inwestycją, o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych w budowę środków w przypadku zmniejszenia zainteresowania Inwestorów objęciem kolejnych emisji obligacji w najbliższych okresach, w których nie nastąpią jeszcze znaczące zwroty zainwestowanych środków, mogłyby powodować konieczność pozyskania innego rodzaju finansowania działalności inwestycyjnej Grupy. W celu przedłużenia czasu finansowania inwestycji zewnętrznymi środkami o kolejne okresy, w których nie nastąpi jeszcze zwrot inwestycji z uzyskiwanych przychodów, Grupa przeprowadziła działania, dzięki którym zamieniła krótkoterminowe źródła finansowania na źródła długoterminowe, przede wszystkim na długoterminową pożyczkę i kredyt inwestycyjny oraz długoterminowe obligacje.

- *RYZYO ZWIĄZANE Z KONSOLIDACJĄ PODMIOTÓW DZIAŁAJĄCYCH NA RYNKU TELEKOMUNIKACYJNYM*

Obecnie rynek telekomunikacyjny w Polsce wykazuje tendencję do konsolidacji działających na nim podmiotów. W efekcie takich procesów integracyjnych mogą powstać silne podmioty koncentrujące rynki klientów oraz zasoby infrastrukturalne, finansowe i kadrowe, które działają w oparciu o model biznesowy zbliżony do modelu działalności Grupy Kapitałowej HAWA. W efekcie może mieć to wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej HAWA na rynku telekomunikacyjnym.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI SWOJĄ DZIAŁALNOŚĆ

- *RYZYO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI*

Działalność Grupy Kapitałowej zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność spółek z Grupy Kapitałowej HAWA (przede wszystkim na poziom sprzedaży i przychodów, prowadzoną inwestycję, koszty działalności, dostępność finansowania zewnętrznego) wpływa wiele czynników, np. tempo wzrostu gospodarczego, kryzysy gospodarcze i finansowe, poziom inwestycji przedsiębiorstw, prowadzona polityka w zakresie podatków czy poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową HAWA, a także na realizację założonych celów strategicznych. Na rynku telekomunikacyjnym w ostatnich latach sytuacja

nie ulega pogorszeniu i sprzyja inwestycjom w rozwój nowych technologii, w tym sieci telekomunikacyjnych. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka głębszej zmiany koniunktury gospodarczej, co mogłoby się przełożyć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową HAWE.

- *RYZYO OTOCZENIA PRAWNEGO*

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Grupę Kapitałową. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych lub kosztów realizacji inwestycji Grupy.

- *RYZYO POLITYKI PODATKOWEJ*

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, rygorystyczne przepisy sankcyjne wprowadzają dużą niepewność w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności. Ponadto jednostki samorządu terytorialnego dążąc do maksymalizacji dochodów własnych, zwiększają stawki podatku od nieruchomości, w tym od nieruchomości liniowych, co może skutkować corocznym znaczącym wzrostem kosztów utrzymania sieci własnej Grupy.

- *RYZYO PRZEWLEKŁOŚCI PROCEDUR ADMINISTRACYJNYCH PRZY UZYSKIWANIU ZGÓD I ZEZWOLEŃ NA BUDOWĘ*

Spółka zależna od HAWE S.A. świadczy usługi budowy sieci telekomunikacyjnych, których realizacja wymaga uprzedniego uzyskania niezbędnych zgód i zezwoleń. Stosowanie przepisów prawa regulującego uzyskiwanie niezbędnych zgód i zezwoleń charakteryzuje się znaczną przewlekłością, co rodzi liczne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Grupę Kapitałową.

Przewlekłość procedur administracyjnych może powodować niemożliwość dotrzymania terminów realizacji budów, co może nieść konsekwencję w postaci stosowania kar umownych i powodować spadek rentowności poszczególnych kontraktów.

- *RYZYO PRZEWLEKŁOŚCI W UZYSKIWANIU ZGODY LUB BRAKU ZGODY WŁAŚCICIELI NIERUCHOMOŚCI NA UDOSTĘPNIENIE TERENU POD BUDOWĘ LINII ŚWIATŁOWODOWEJ*

Spółka zależna od HAWE S.A. projektując linię światłowodową i planując jej przebieg ma obowiązek uzyskania pisemnych zgód właścicieli terenów, przez które będzie przebiegała projektowana linia światłowodowa. Z uwagi na brak uregulowań prawnych kwestii cenowych i terminowych tego procesu jest on w całości uzależniony od woli właścicieli nieruchomości.

W związku z tym właściciel nieruchomości, przez którą jest zaplanowany przebieg linii światłowodowej może:

- wyrazić zgodę na przejście wyznaczając wygórowaną cenę za przejście,

- zwlekać z podjęciem decyzji,
- nie wyrazić zgody na przejście.

Dla Spółki zależnej od HAWE S.A może to oznaczać opóźnienie w realizacji projektu, bądź konieczność zmiany projektu w części dotyczącej zmiany trasy linii światłowodowej na danym odcinku.

Krzysztof Witoń

Prezes Zarządu

Jarosław Bauc

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Jędrzejczyk

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rybka

Wiceprezes Zarządu