



hawe SA

**INFORMACJE DODATKOWE
DO RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA HAWE

Warszawa, 14 listopada 2013 roku

Niniejsze informacje dodatkowe zostały sporządzone zgodnie z §87 przy uwzględnieniu możliwości określonej w §83 ust. 1 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 zawiera informacje dodatkowe do raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2013 roku jednocześnie dla HAWE S.A. i Grupy Kapitałowej HAWE.

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę dominującą oraz Spółki objęte konsolidacją zostały szczegółowo opisane w informacji dodatkowej do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 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	
	3 kwartały okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	3 kwartały okres od 01-01-2012 do 30-09-2012	3 kwartały okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	3 kwartały okres od 01-01-2012 do 30-09-2012
I. Przychody ze sprzedaży	120 787	72 231	28 601	17 219
II. Zysk brutto na sprzedaży	60 259	33 202	14 269	7 915
III. Zysk z działalności operacyjnej	47 223	20 071	11 182	4 785
IV. EBITDA	58 945	26 696	13 958	6 364
V. Zysk przed opodatkowaniem	49 803	18 772	11 793	4 475
VI. Zysk netto	42 076	15 327	9 963	3 654
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)	0,39	0,14	0,09	0,03
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 717	2 584	3 011	616
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 295	-16 578	-4 332	-3 952
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 363	6 537	-323	1 558
XII. Przepływy pieniężne netto razem	-6 941	-7 456	-1 644	-1 777

	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012
XIII. Aktywa obrotowe	73 203	69 818	17 362	17 078
XIV. Aktywa trwałe	523 684	472 152	124 205	115 491
XV. Aktywa razem	596 888	541 970	141 567	132 569
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	49 323	205 563	11 698	50 282
XVII. Zobowiązania długoterminowe	196 680	32 214	46 648	7 880
XVIII. Zobowiązania razem	246 003	237 777	58 346	58 162
XIX. Kapitał własny	350 885	304 193	83 221	74 408

Wybrane dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, przedstawiające dane porównywalne w powyższej tabeli, uległy zmianie w stosunku do danych zawartych w Informacjach dodatkowych do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 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 III kwartał 2013 roku.

dane dotyczące sprawozdania finansowego HAWE S.A.

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kwartały okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	3 kwartały okres od 01-01-2012 do 30-09-2012	3 kwartały okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	3 kwartały okres od 01-01-2012 do 30-09-2012
I. Przychody ze sprzedaży	6 496	5 937	1 538	1 415
II. Zysk brutto na sprzedaży	3 110	4 297	736	1 024
III. Zysk z działalności operacyjnej	-5 013	-2 519	-1 187	-601
IV. EBITDA	-4 768	-2 284	-1 129	-544
V. Zysk przed opodatkowaniem	-5 027	-2 544	-1 190	-606
VI. Zysk netto	-4 115	-2 198	-974	-524
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)	-0,04	-0,02	-0,01	0,00
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 174	6 872	1 935	1 638
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 935	-8 142	-2 589	-1 941
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 845	-151	674	-36
XII. Przepływy pieniężne netto razem	84	-1 421	20	-339

	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012
XIII. Aktywa obrotowe	7 228	6 463	1 714	1 581
XIV. Aktywa trwałe	438 893	409 799	104 094	100 239
XV. Aktywa razem	446 121	416 262	105 809	101 820
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	6 341	1 001	1 504	245
XVII. Zobowiązania długoterminowe	29 138	504	6 911	123
XVIII. Zobowiązania razem	35 479	1 505	8 415	368
XIX. Kapitał własny	410 642	414 757	97 394	101 452

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

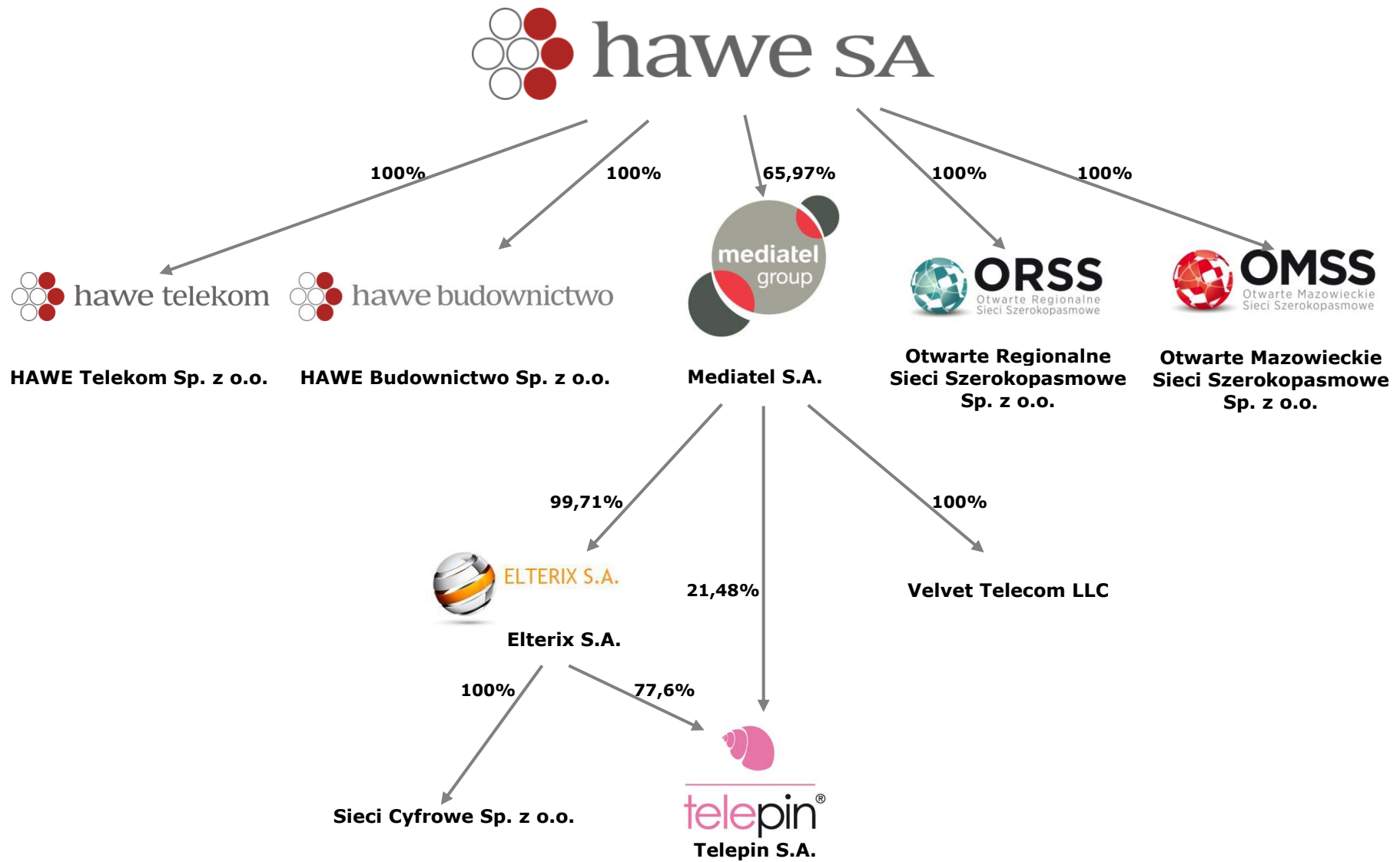
Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do **Grupy Kapitałowej HAWE** („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) należały następujące podmioty:

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.”);
Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna od HAWE S.A. pod względem prawnym, konsolidowana metodą pełną („Mediatel S.A.”).

Mediatel S.A. jest jednostką dominującą pod względem prawnym w **Grupie Kapitałowej Mediatel**, w skład której na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodziły następujące spółki:

Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka dominująca pod względem prawnym („Mediatel S.A.”);
Elterix S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Elterix S.A.”);
Telepin S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Telepin S.A.”);
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej;
Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Velvet Telecom LLC”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Mediatel S.A. jest spółką notowaną na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza oraz publikuje oddzielne raporty okresowe jednostkowe spółki Mediatel S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej Mediatel.



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*: 100.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.000 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

Strona www: www.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 oraz w październiku 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: HAWE S.A. - 100% udziałów (od dnia 19 czerwca 2013 roku)

Zarząd: Krzysztof Rybka - Prezes Zarządu

Mediatel S.A.

Pełna nazwa: Mediatel Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 6.569.575,60 zł, w pełni opłacony, podzielony na 32.847.878 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda
Rejestracja: 21 września 2001 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000045784
Adres: ul. Plac Czerwca 1976 r. nr 4
02-495 Warszawa
Telefon: 22 377 40 00
Faks: 22 377 45 00
E-mail: info@mediatel.pl
Strona www: www.mediatel.pl
Rok powstania: 1991
NIP: 526-030-26-40
REGON: 012512021
Główni Akcjonariusze: HAWA S.A. – 65,97% udziałów (od dnia 17 września 2013 roku)
Magna Polonia S.A. – 20,23% udziałów
Zarząd: Marcin Kubit - Prezes Zarządu
Marek Nowakowski - Członek Zarządu

Elterix S.A.

Pełna nazwa: Elterix Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 58.359.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 58.359.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja: 20 czerwca 2001 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000020560
Adres: ul. Plac Czerwca 1976 r. nr 4
02-495 Warszawa
Telefon: 22 377 40 00
Faks: 22 377 45 00
E-mail: info@mediatel.pl
Strona www: www.elterix.pl
Rok powstania: 1988
NIP: 586-015-84-30
REGON: 190932182
Główny Akcjonariusz: Mediatel S.A. – 99,71% udziałów
Zarząd: Marek Nowakowski - Członek Zarządu
Jacek Staszewski - Członek Zarządu

Telepin S.A.

Pełna nazwa: Telepin Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 460.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 4.600.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja: 9 grudnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000372712
Adres: Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Telefon: 22 377 40 00
Faks: 22 377 45 00
E-mail: telepin@telepin.pl
Strona www: www.telepin.pl

Rok powstania: 2010
NIP: 701-027-57-94
REGON: 142714413
Główni Akcjonariusze: Elterix S.A. – 77,60% udziałów
Mediatel S.A. – 21,48% udziałów
Zarząd: Adam Strug - Prezes Zarządu
Sylwester Ciupa - Członek Zarządu

Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Sieci Cyfrowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 100.000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy
Rejestracja: 21 kwietnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000354467
Adres: Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Telefon: 22 377 40 00
Faks: 22 377 45 00
Rok powstania: 2010
NIP: 701-023-33-82
REGON: 142388907
Udziałowcy: Elterix S.A. – 100,00% udziałów
Zarząd: Jacek Staszewski - Prezes Zarządu

Velvet Telecom LLC

Pełna nazwa: Velvet Telecom LLC
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: 100,00 USD
Adres: 550-H Grand Street, Suite GB New York, NY 10002-4226 USA
Udziałowcy: Mediatel S.A. – 100,00% udziałów

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.

Nabycie udziałów ORSS Sp. z o.o., podwyższenia kapitału ORSS Sp. z o.o.

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.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 4 października 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 6.050,00 zł o kwotę 93.950,00 zł, tj. do kwoty 100.000,00 zł, poprzez emisję 1.879 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały te objęte zostały przez HAWE S.A. za całkowitą kwotę 200.000,00 zł w postaci wkładu pieniężnego. Nadwyżka w wysokości 106.050,00 zł, powstała w wyniku objęcia udziałów po cenie wyższej niż wartość nominalna, przekazana została na kapitał zapasowy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez sąd.

Nabycie udziałów OMSS Sp. z o.o.

W dniu 19 czerwca 2013 roku HAWE 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 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.

Objęcie akcji Mediatel S.A.

W dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. objęła nieodpłatnie 21.669.363 warranty subskrypcyjne, uprawniające do objęcia 21.669.363 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,20 zł w kapitale zakładowym Mediatel S.A.

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł, co szczegółowo opisano w pkt. 11 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za trzeci kwartał 2013 roku.

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 III kwartał 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 III kwartał 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%	0
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%	0
Lesław Podkański	Członek Rady Nadzorczej	334.856	334.856,00	0,31%	0
Dominik Drozdowski	Dyrektor Zarządzający	50.000	50.000,00	0,05%	0
Marcin Tarnicki	Dyrektor Zarządzający	65.608	65.608,00	0,06%	0
Sylwester Ciupa	Członek Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%	0
Jarosław Józik	Prezes Zarządu spółki zależnej	264.047	264.047,00	0,25%	0
Marcin Kubit	Prezes Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%	0
Marek Nowakowski	Członek Zarządów spółek zależnych	0	0,00	0,00%	0
Jacek Staszewski	Prezes Zarządu spółki zależnej, Członek Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%	0
Adam Strug	Prezes Zarządu spółki zależnej	0	0,00	0,00%	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.

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 III kwartał 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.

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.

W dniu 26 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jarosława Bauca na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 12 sierpnia 2013 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyła rezygnację Pani Jolanta Falenta-Rybka.

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 30 września 2013 roku 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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 11 października 2013 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył rezygnację Pan Dawid Sukacz.

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

- 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 okresie trzech kwartałów 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 powiązaniem, 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 trzeci kwartał 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 trzeci kwartał 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 września 2013 roku HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. wyemitowały cztery serie obligacji, na łączną wartość 39.565 tys. zł, co szczegółowo opisano w pkt. 4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 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 III kwartał 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 Telefonia 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.

Zawarcie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych

W dniu 20 września 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ACISA S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa lubelskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 17,85 mln zł do 22,72 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 12 listopada 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ALDESA CONSTRUCCIONES S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa podlaskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 5 mln zł do 6 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

Zawarcie przedmiotowych umów stanowi element realizacji założeń biznesowych Grupy Kapitałowej HAWE polegających na zbywaniu składników aktywów, które zostały wytworzone z założeniem późniejszej ich odsprzedaży.

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 odgańczenia: 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,
- odgańczenie 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 Terespoła 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 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. Przedmiotem umowy 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.

Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim

W dniu 11 lutego 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWA 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 Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim, poprzez otwartą platformę inwestycyjną, której liderem jest ORSS Sp. z o.o., jako spółka celowa w 100% zależna od HAWA S.A.

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

Podpisanie umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim

W dniu 4 lipca 2013 roku ORSS Sp. z o.o., HAWA 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 HAWA S.A.

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. Warunek ten spełnił się w dniu 26 września 2013 roku.

W dniu 26 września 2013 roku ORSS Sp. z o.o. zawarła z Województwem Podkarpackim 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 Podkarpackim.

Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Podkarpackiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.006 km. Wartość Projektu wynosi 311 mln zł.

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.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 22 października 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. projektu i budowy pasywnej infrastruktury światłowodowej w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim. Wynagrodzenie HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wyniesie 66 mln zł.

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.

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

W dniu 26 marca 2013 roku HAWĘ 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.

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

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

W dniu 21 maja 2013 roku HAWĘ 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 HAWĘ S.A. ze spółką HUAWEI Polska Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku HAWĘ 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 HAWĘ 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 HAWĘ S.A. ze spółką Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2013 roku HAWĘ 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 HAWĘ na lata 2013-2017

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

Grupa Kapitałowa HAWĘ, 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 Kapitałowej 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 Kapitałowej 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.

Objęcie akcji Mediatel S.A., ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel S.A.

W dniu 17 września 2013 roku HAWE S.A. objęła nieodpłatnie 21.669.363 warranty subskrypcyjne, uprawniające do objęcia 21.669.363 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,20 zł w kapitale zakładowym Mediatel S.A.

W tym samym dniu HAWE S.A. objęła 21.669.363 akcje serii L Mediatel S.A. wykonując prawo wynikające z warrantów subskrypcyjnych, po cenie emisyjnej 0,50 zł za jedną akcję, czyli za łączną wartość 10.834.681,50 zł, uprawniające do 21.669.363 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujące 65,97% kapitału zakładowego. Zapłata za akcje została dokonana poprzez potrącenie przysługującej HAWE S.A. wobec Mediatel S.A. wierzytelności w wysokości 9.364.681,50 zł oraz w drodze wkładu pieniężnego w wysokości 1.470.000,00 zł, co szczegółowo opisano w pkt. 11 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HAWE za III kwartał 2013 roku.

Objęcie akcji Mediatel S.A. związane jest z realizacją przez Spółkę Projektu FTTH, który szczegółowo opisano w pkt. 11 niniejszego dokumentu powyżej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 28 października 2013 roku HAWE S.A. wezwała do zapisywania się na sprzedaż 10.236 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 10.236 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, po objęciu których HAWE S.A. będzie posiadała 21.679.599 akcji Mediatel S.A., uprawniających do 21.679.599 głosów na walnym zgromadzeniu i reprezentujących 66,00% kapitału zakładowego.

Zawarcie umowy na realizację projektu FTTH na Ursynowie

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 15 października 2013 roku HAWE S.A. zawarła z Urzędem Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy umowę o współpracy, mającej na celu rozwój infrastruktury teleinformatycznej na terenie Dzielnicy Ursynów Miasta Stołecznego Warszawy. Umowa obejmuje budowę i optymalizację wykorzystania sieci dostępowych w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*) oraz współpracę przy wdrażaniu projektów wykorzystujących powstałą sieć światłowodową.

W ramach realizacji umowy Spółka planuje uruchomienie pilotażowego projektu sieci dostępowej FTTH, stanowiące element realizacji strategii Grupy Kapitałowej HAWE ogłoszonej w dniu 11 czerwca 2013 roku, w zakresie budowy otwartej sieci dostępowej FTTH, w ramach której Spółka do roku 2017 ma wybudować 1.200.000 linii.

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

CZYNNIKI RYZYKA SPECYFICZNE DLA SPÓŁKI I BRANŻY

- RYZYKO 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.

- RYZYKO 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.

- RYZYKO 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.

- *RYZYO POGORSZENIA WYNIKÓW OSIĄGANYCH 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.

- *RYZYO 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.

- *RYZYO 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 HAWE 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.

- *RYZIKO 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 HAWE. W efekcie może mieć to wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej HAWE na rynku telekomunikacyjnym.

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

- *RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI*

Działalność Grupy Kapitałowej zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność spółek z Grupy Kapitałowej HAWE (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 osiągnięte przez Grupę Kapitałową HAWE, 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.

- *RYZIKO OTOCZENIA PRAWNEGO*

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

- *RYZIKO 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.

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

Spółka zależna od HAWA 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.

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

Spółka zależna od HAWA 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 HAWA 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