

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O PLANIE POŁĄCZENIA

NETIA SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie
jako spółka przejmująca,

NETIA UMTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Warszawie
oraz

NETIA SPÓŁKA AKCYJNA UMTS SPÓŁKA KOMANDYTOWO - AKCYJNA z siedzibą w Warszawie
jako spółki przejmowane.

Stosownie do postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sygn. Akt Wa XIII NsRejKRS 21813/09/444) z dnia 19 sierpnia 2009 roku przeprowadziliśmy badanie planu połączenia w trybie art. 502 oraz art. 520 kodeksu spółek handlowych w zakresie jego poprawności i rzetelności.

Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem określonym w art. 503 kodeksu spółek handlowych, przy zastosowaniu następujących procedur:

- badanie zgodności planu połączenia pod względem formalnym oraz jego kompletności,
- ocena metodologii wyceny wartości spółek,
- ocena wybranej metody pod względem rzetelności i prawidłowości (badanie założeń i obliczeń) przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej wydanymi przez International Federation of Accountants (IFAC).

Badanie planu połączenia dokonano w oparciu o dane zawarte w następujących dokumentach:

- projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki NETIA Spółka Akcyjna, Zgromadzenia Wspólników Spółki NETIA UMTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NETIA Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo - akcyjna w sprawie połączenia spółek,
- oświadczenia Zarządu spółek biorących udział w połączeniu, tj. NETIA Spółka Akcyjna, NETIA UMTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, NETIA Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo - akcyjna zawierające informacje o stanie księgowym spółek na dzień 30 kwietnia 2009 roku,

- ustalenie wartości majątku spółek przejmowanych NETIA UMTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz NETIA Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna.

Połączenie Netia S.A. ze spółką NETIA UMTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 515 § 1 oraz art., 516 § 6 kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Netia S.A.

Połączenie Netia S.A. ze spółką NETIA Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 517 i nast. kodeksu spółek handlowych, a zatem poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany akcji spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Na podstawie art. 514 kodeksu spółek handlowych Netia S.A. nie obejmuje własnych akcji w wyniku tego połączenia.

Do ustalenia wartości majątku (kapitałów własnych) spółek przejmowanych zastosowano metodę wyceny opartą na aktywach netto.

Otrzymane wartości aktywów netto spółek przejmowanych przedstawiają się następująco:

NETIA UMTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ – 2 TYS. ZŁ
NETIA SPÓŁKA AKCYJNA UMTS SPÓŁKA KOMANDYTOWO - AKCYJNA – 278 919 TYS. ZŁ

Ponieważ połączenie spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów/akcji spółek przejmowanych na akcje spółki przejmującej, ustalenie parytetu wymiany jest bezprzedmiotowe.

Netia S.A. oraz NETIA UMTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (będąca posiadaczem 1 akcji NETIA Spółka Akcyjna UMTS s.k.a.) nie otrzymają akcji spółki przejmującej ani żadnych dopłat.

Ze względu na fakt, że spółka przejmująca nie wyemituje nowych akcji w związku z połączeniem ze spółką NETIA Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna (spółka przejmowana) wskazanie liczby i wartości akcji spółki przejmującej przyznanych wspólnikom spółki przejmowanej oraz dnia, od którego takie akcje uprawniałyby do udziału w zyskach w spółce przejmującej jest bezprzedmiotowe.

W wyniku połączenia spółki przejmowane zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Nie przewiduje się zmian w statucie spółki przejmującej.

Nie przewiduje się przyznania praw przez spółkę przejmującą innym osobom żadnych szczególnych praw w spółkach przejmowanych.

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

Naszym zdaniem plan połączenia spółek NETIA Spółka Akcyjna, NETIA UMTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz NETIA Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna

- sporządzony został poprawnie i rzetelnie,
- zastosowana metoda wyceny przy ustalaniu wartości spółek ma uzasadnienie w obowiązujących przepisach prawa i w stanie faktycznym.

Dariusz Sarnowski

Dariusz Sarnowski

Biegły rewident

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10200/7527

Numer ewidencyjny 10200/7527

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI

60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów

uprawnionych prowadzoną przez KIBR,

pod numerem ewidencyjnym 2917

Poznań, 31 sierpnia 2009 roku