

**Uchwała
Rady Nadzorczej
Netia SA
z dnia 22 kwietnia 2008 roku**

w sprawie zatwierdzenia „Sprawozdania Rady Nadzorczej Netia SA za rok obrotowy 2007”

Rada Nadzorcza Netia SA („Spółka”) zatwierdza niniejszym „Sprawozdanie Rady Nadzorczej Netia SA za rok obrotowy 2007”, które zostanie przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki:

**„SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
NETIA SA
ZA ROK OBROTOWY 2007**

I. Przegląd i ocena pracy Rady Nadzorczej

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2007 roku, Rada Nadzorcza („Rada”) sprawowała stały ogólny nadzór nad działalnością Netia SA. Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz ze Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada w zakresie swoich działań aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2007 rok, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem Spółki, zgody Rady, jak również zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Ponadto, na podstawie § 13.2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza opiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedstawiane przez Zarząd. Rada, a zwłaszcza jej Przewodniczący i Wiceprzewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki.

Rada Nadzorcza w swoich działaniach kierowała się interesem Spółki. W przypadku wystąpienia lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów członkowie Rady, których ta sytuacja dotyczyła, powstrzymywali się od głosowania nad uchwałą w której zaistniał konflikt interesów. Wszystkie osoby pełniące w 2007 roku funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki posiadały należyłą wiedzę i doświadczenie konieczne do pełnienia tej funkcji, jak też poświęcały niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Wiedza i doświadczenie stanowiły również zasadnicze kryterium wyboru członków Komitetów Rady Nadzorczej.

W roku finansowym 2007 Rada Nadzorcza odbyła łącznie 9 posiedzeń, wszystkie przy bezpośrednim uczestnictwie członków Rady Nadzorczej. Posiedzenia odbyły się w następujących datach: 23/30 stycznia, 9 marca, 21 marca, 13 kwietnia, 31 maja, 6 września, 10 października, 23 listopada oraz 18 grudnia.

W roku obrotowym 2007 skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób: Alicja Kornasiewicz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej (w Radzie Nadzorczej do 21 marca 2007 roku), Wojciech Sobieraj (w Radzie Nadzorczej od 21 marca 2007 roku, wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 13 kwietnia 2007 roku), Constantine Gonticas (od 13 kwietnia 2007 roku jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej), Raimondo Eggink, Bogusław Kasprzyk, Bruce McInroy, Pantelis

Tzortzakis, Andrzej Radzimiński (do 30 kwietnia 2007 roku), Tadeusz Radzimiński (od 30 kwietnia 2007 roku). Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2007 roku odbywały się przy średniej frekwencji pięciu osób.

Rada Nadzorcza wykonywała należycie swoje obowiązki, odbywając posiedzenia z częstotliwością pozwalającą na bieżące zajmowanie się wszystkimi sprawami należącymi do jej kompetencji. Zarówno skład Rady Nadzorczej, jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych członków zapewniały należyte i sprawne działanie Rady oraz merytoryczny nadzór nad działalnością Spółki.

II. Funkcjonowanie Komitetów Rady Nadzorczej

Od 5 kwietnia 2006 roku w ramach Rada Nadzorcza działają dwa komitety, których skład w 2007 roku przedstawiał się następująco: Komitet ds. Audytu – Andrzej Radzimiński (pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu) do 30 kwietnia 2007 roku, Raimondo Eggink oraz Bruce McInroy, a także Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń (do 18 grudnia 2007 roku pod nazwą Komitet ds. Wynagrodzeń) - Constantine Gonticas oraz Bogusław Kasprzyk.

Komitet ds. Audytu odbywając regularne posiedzenia doradzał Radzie Nadzorczej m.in. w zakresie zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej, kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej, jak również dokonywał wszechstronnego przeglądu rocznego i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizował listy do Zarządu sporządzane przez biegłych rewidentów Spółki, monitorował rzetelność informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, współpracował z biegłymi rewidentami Spółki oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, dokonywał przeglądu systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń doradzał Radzie Nadzorczej m.in. w zakresie kształtowania struktury zarządzania w Spółce, w tym w kwestii systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry odpowiedniej dla osiągnięcia przez Spółkę wyznaczonych celów, w szczególności w odniesieniu do członków Zarządu Spółki, przeglądał i rekomendował zasady wynagrodzeń motywacyjnych członków Zarządu zgodnie z interesem Spółki.

III. Zwięzła ocena sytuacji Spółki

Strategia

W kwietniu 2007 roku Rada Nadzorcza zaakceptowała zaproponowaną przez Zarząd strategię operacyjną dla Grupy Netia. Strategia ma na celu wykorzystanie nowych możliwości wzrostu dzięki zmianom regulacyjnym na rynku telekomunikacyjnym umożliwiającym skierowanie konkurencyjnej oferty do klientów indywidualnych TPSA z wykorzystaniem dostępu do jej lokalnej pętli abonenckiej. Kluczowe cele strategii to:

- osiągnięcie pozycji lidera usług szerokopasmowych wśród operatorów alternatywnych – pozyskanie 1 miliona klientów usług szerokopasmowych do końca 2010 roku,
- optymalizacja silnej pozycji w segmencie klientów biznesowych,
- wykorzystanie inwestycji w Play, przy jednoczesnej

- o zmianie kultury organizacyjnej, aby wesprzeć strategię skoncentrowaną na wzroście wartości
- o prowadzeniu strategii skalowalnych inwestycji dla uzyskania wzrostu wartości.

Wyniki

W pierwszych miesiącach po wprowadzeniu nowej strategii Spółka odnotowała satysfakcjonujące wyniki. Wyniki za 2007 rok są zgodne lub przewyższają podaną prognozę operacyjną i finansową ogłoszoną wraz ze strategią. Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła o 263% z 60 tys. do 218 tys. klientów, a wzrost ten wynikał głównie z możliwości oferowania klientom posiadającym linie telefoniczne TPSA usług szerokopasmowych z wykorzystaniem dostępu do lokalnej pętli abonenckiej TPSA („Bitstream” lub „BSA”) oraz nabyciem dwunastu spółek ethernetowych. Zarząd szacuje, że udział Netii w rynku nowych przyłączeń netto dokonanych przez operatorów telekomunikacyjnych i telewizji kablowej osiągnął 19%, a całkowity udział w rynku usług szerokopasmowych wzrósł trzykrotnie w ciągu ubiegłego roku z 1,5% do 4,6%. Co więcej, w IV kw. 2007 roku Spółka zaczęła świadczyć usługi głosowe w oparciu o hurtowy dostęp do abonamentu („Wholesale Line Rental” lub „WLR”) klientom korzystającym z linii telefonicznych będących własnością TPSA. W wyniku powyższego, baza klientów głosowych wzrosła do 422 tys. linii z 398 tys. linii na koniec roku 2006. Wzbogacenie oferty Netii o usługi WLR umożliwia oferowanie kompletnego pakietu usług głosowych i transmisji danych wszystkim klientom TPSA. Spółka oczekuje, że udane wdrożenie powyższych usług przyczyni się do wzrostu przychodów oraz przyniesie korzyści skali w ciągu następných kilku lat.

Przychody Grupy Netia spadły o 3% do poziomu 838 mln zł za rok 2007. Powodem obniżki przychodów za 2007 r. był spadek przychodów z tytułu usług hurtowych i rozliczeń międzyoperatorskich, a w szczególności niskomarżowych usług tranzytu ruchu głosowego. Jednakże, dzięki wprowadzeniu nowej strategii przychody osiągnięte w IV kw. 2007 roku w kwocie 222 mln zł są wyższe o 8% w porównaniu z III kw. 2007 roku, tj. kwotą 206 mln zł i o 6% wyższe w porównaniu z przychodami odnotowanymi w IV kw. 2006 roku w wysokości 210 mln zł. Przychody z transmisji danych za 2007 rok były kluczowym źródłem wzrostu przychodów, wykazując wzrost o 41% w stosunku do roku 2006. Oczekuje się, że cokwartalna tendencja wzrostu przychodów będzie kontynuowana w ciągu 2008 roku dzięki usługom szerokopasmowym, pozyskaniu nowych klientów usług głosowych WLR i umowom na świadczenie usług transmisyjnych dla P4 oraz usług mobilnych świadczonych przez Netię

Strata Grupy Netia za 2007 rok zmalała o 29% do poziomu 268,9 mln zł. Zwiększone wydatki na szybsze pozyskanie nowych klientów (BSA i LLU w wysokości 66 mln zł) oraz udział Netii w początkowych stratach P4 w wysokości 165 mln zł w ciągu pierwszych dziesięciu miesięcy działalności operacyjnej były kluczowymi czynnikami, które wpłynęły na poziom strat wykazanych przez Spółkę w roku 2007. Strata w roku 2006 była głównie spowodowana odpisem aktualizującym wartość aktywów trwałych w wysokości 354,7 mln zł.

Finansowanie

Zarząd szacuje, że wdrożenie strategii Spółki wymagać będzie nakładów finansowych w wysokości około 700 mln zł. Netia pozyskała już 300 mln zł w roku 2007 zaciągając długoterminowy zabezpieczony pięcioletni kredyt bankowy. Na początku 2008 roku Spółka zdecydowała o wcześniejszym wyjściu z inwestycji w P4 i sprzedaży posiadanych udziałów za cenę 130 mln euro, realizując w ten sposób 63% wzrost z inwestycji, przy jednoczesnym zapewnieniu finansowania strategii Netii. Spodziewamy się, że sprzedaż udziałów w P4 zwiększy skonsolidowany zysk netto w 2008 roku o kwotę 410 mln zł i wyeliminuje główne źródło dalszych strat odnotowywanych w skonsolidowanym rachunku wyników Spółki. Silna pozycja finansowa Spółki po zamknięciu powyższej transakcji zapewni jej również elastyczność finansową pozwalającą na rozważenie nowych możliwości inwestycyjnych na rynkach telekomunikacyjnych.

Istotne wydarzenia

W ciągu pierwszych czterech miesięcy roku 2007 powołany został nowy Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza nominowała pana Mirosława Godlewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Głównego Dyrektora Wykonawczego. Ponadto do Zarządu wszedł pan Bertrand Le Guern jako Główny Dyrektor ds. Operacyjnych odpowiedzialny za obszar sprzedaży, obsługi klienta, sieci i IT.

W celu motywacji członków zarządu i kadry zarządzającej do budowy wartości firmy w 2007 roku wprowadzono nowy program premiowania opcjami. W ramach programu przydzielono 48 425 000 mln opcji na akcje z okresem nabywania uprawnień do ich realizacji od 1 roku do 3 lat, ważnych do końca roku 2012. Cena wykonania opcji wynosi 5,50, 7,00 i 8,25 zł, a opcje przyznane zostały w większości przy kursie akcji Spółki wynoszącym 4,15 zł.

W 2007 roku Spółka wdrożyła porozumienie dotyczące połączenia sieci z TPSA, wynegocjowane w czwartym kwartale 2006 roku. W wyniku tej ugody Netia rozpoznała przychód w wysokości 24 mln zł w związku ze zamianą dotychczasowego sposobu rozliczania umów interkonektowych „bill and keep” na rozliczenia ustalone w oparciu o ramową ofertę TPSA (RIO), zgodnie ze standardami rynkowymi w tego typu umowach. Zamiana na RIO pozwoli Spółce w pełni wykorzystać możliwości rozwoju usług otwartych dzięki decyzjom regulacyjnym, takich jak np. WLR oraz wyeliminuje przeszkody w budowaniu dobrych relacji z TPSA. Poprawne stosunki z TPSA są kluczem do wdrożenia strategii wzrostu Spółki w oparciu o regulowany dostęp do sieci TPSA.

Zarząd Spółki nie przewiduje negatywnego wpływu sprzedaży udziałów Netii w P4 na możliwość wykorzystania relacji powstałych dzięki zaangażowaniu kapitałowemu w P4 jako inwestor-założyciel poprzez kontynuację bliskiej współpracy. Netia oczekuje, że współpraca ta obejmie: świadczenie usług transmisyjnych dla sieci UMTS P4, dalsze wykorzystywanie sieci dystrybucyjnej PLAY Germanos do sprzedaży usług Netii oraz pełne wdrożenie wcześniej podpisanej umowy o świadczenie usług mobilnych. Umowa ta umożliwi Netii sprzedaż pod własną marką usług konwergentnych (stacjonarnych i komórkowych) klientom biznesowym od 2008 roku, co było jednym z głównych powodów decyzji o inwestycji w P4 w 2005 roku po otrzymaniu koncesji na UMTS.

Cele i prognoza

Kluczowe, taktyczne cele operacyjne Spółki na 2008 rok to:

- dalsze przyspieszenie pozyskiwania klientów usług szerokopasmowych
- dosprzedaż usług oferowanych w pakietach (głos + Internet)
- wzrost efektywności sprzedaży
- instalacja sprzętu pozwalającego na świadczenie zróżnicowanych usług szerokopasmowych dla klientów TPSA w co najmniej 100 lokalnych węzłach sieci TP, przy marży wyższej niż ta osiągnięta ze sprzedaży usług w oparciu o Bitstream i WLR
- wprowadzenie usług mobilnych pod marką Netii
- dalsza konsolidacja lokalnych sieci Ethernet

Prognoza finansowa i operacyjna na 2008 rok:

- | | |
|--|---|
| ▪ liczba klientów usług szerokopasmowych | >400 tys. |
| ▪ liczba klientów usług głosowych | >580 tys. |
| ▪ Liczba uwolnionych węzłów LLU | 100 |
| ▪ Przychody | >950 mln zł |
| ▪ EBITDA | >125 mln zł, w tym 80 mln zł strat początkowych na rozwój usług Bitstream, WLR, LLU |
| ▪ Nakłady inwestycyjne | 280 mln zł |
| ▪ Nakłady inwestycyjne na przejścia sieci Ethernet | 40 mln zł |

Zarząd Netii ogłosił średnioterminową prognozę zakładającą wzrost przychodów w latach 2008-2010 w stosunku do roku 2007 w przedziale 14% - 19%. Zarząd oczekuje, że EBITDA do 2010 r. przekroczy znacznie kwotę 220 mln zł, a w perspektywie długoterminowej marża EBITDA przekroczy poziom 20%. Osiągnięcie zysku operacyjnego planowane jest na rok 2010, a zysku netto na 2011. Negatywne przepływy środków pieniężnych spowodowane strategią wzrostu prognozowane są do 2009 roku włącznie aż do chwili osiągnięcia pozytywnych przepływów pieniężnych w 2010 roku.

Zmiany kursu akcji Spółki

W 2007 roku kurs akcji Spółki spadł o 24,8% podczas, gdy indeks WIG wzrósł o 10,4%. Jednakże, w ciągu dwunastu miesięcy od momentu ogłoszenia strategii Netii w dniu 18 kwietnia 2007 roku kurs akcji Netii przewyższył kurs indeksu WIG o 11 punktów procentowych.

Konkluzja

W ocenie Rady Nadzorczej, biorąc pod uwagę osiągnięte w 2007 roku wyniki, ogłoszoną prognozę finansową oraz założone szybsze tempo pozyskiwania klientów usług szerokopasmowych, rozwój bazy klientów usług głosowych dzięki WLR, dodatkowym przychodom z usług transmisyjnych dla P4 i wprowadzeniu w 2008 r. usług komórkowych pod własną marką Netii, spółka jest na najlepszej drodze ku realizacji jej celów strategicznych zdobycia pozycji lidera usług szerokopasmowych wśród operatorów alternatywnych oraz pozyskania 1 miliona klientów tych usług do końca roku 2010.

IV. Kontrola wewnętrzna i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza sprawuje ciągły nadzór nad działalnością Spółki oraz zarządzaniem Grupą Netia. Rada Nadzorcza jest bezpośrednio zaangażowana w podejmowanie decyzji strategicznych dla Spółki. W ramach Rady Nadzorczej działają dwa komitety: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń. Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki i grupy kapitałowej Netia, a także współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

Spotkania Zarządu w celu ścisłego nadzoru nad działalnością operacyjną Spółki oraz wdrażaniem kluczowych projektów odbywają się raz w tygodniu. Na poziomie Zarządu podejmowane są także decyzje w kwestiach wydatków i inwestycji oraz ofert produktowych przekraczających określone progi finansowe. W kwestiach operacyjnych Zarząd deleguje uprawnienia na kadre kierowniczą Spółki w ramach obowiązujących procedur finansowych, a uprawnienia w zakresie reprezentowania Spółki wobec partnerów i kontrahentów zewnętrznych regulowane są poprzez pełnomocnictwa udzielane i kontrolowane przez Zarząd.

Zarząd ustala na piśmie ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak wykorzystanie pochodnych instrumentów finansowych, ryzyko kredytowe czy cenowe. Ryzyka finansowe związane z wykorzystaniem instrumentów finansowych opisane w nocie 4 „Zarządzanie ryzykiem finansowym” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2007 roku, są zarządzane przez Dział Skarbu, zgodnie z zapisami polityki zatwierdzonej przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Polityka ta została przygotowana w celu określenia i analizy ryzyk finansowych, na które narażona jest Grupa Netia, jak również w celu określenia odpowiednich limitów ryzyka i kontroli oraz nadzoru nad stosowaniem się do tych limitów. Dział Skarbu określa, ocenia i, jeśli zachodzi taka konieczność, zabezpiecza ryzyko finansowe w ścisłej współpracy z pozostałymi departamentami/ działami finansowymi i operacyjnymi Spółki.

Audyt Wewnętrzny odgrywa ważną rolę w ocenie jakości i efektywności zarządzania ryzykiem wewnętrznym i systemem kontroli Grupy Netia. Dział Audytu Wewnętrznego przeprowadzał zgodnie z planem audytu na rok 2007 regularne oraz doraźne kontrole finansowe, IT i operacyjne określonych departamentów/ działów Spółki. Wnioski z takich kontroli są omawiane z odpowiednimi osobami z kierownictwa wyższego kierownictwa szczebla, a kluczowe ustalenia są przekazywane cokwartalnie Zarządowi i Komitetowi ds. Audytu.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność

publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menedżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta. Szczegółowe informacje dotyczące omawianego obszaru zwarte są w raporcie bieżącym „Raport dotyczący stosowania przez Netia SA zasad ładu korporacyjnego w 2007 roku” opublikowanym łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2007.

Dodatkowo, w celu zapewnienia pełnej niezależności biegłego rewidenta po rekomendacji Komitetu ds. Audytu i propozycji Zarządu, w 2007 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zmianie biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Grupy przez kilka ubiegłych lat. Firma Ernst&Young została wybrana na biegłego rewidenta Spółki na okres trzech kolejnych lat kończących się odpowiednio 31 grudnia 2007 roku, 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Po dokonaniu oceny efektywności procedur raportowania i ich kontroli mających zastosowanie na dzień 31 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza oceniła, że procedury te są skuteczne, oraz że system zarządzania ryzykiem Grupy Netia zapewnia wczesne wykrywanie ryzyka biznesowego i podejmowanie efektywnych działań zaradczych. Ponadto, Rada Nadzorcza nie wskazała znaczących nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej Spółki wymagających działań naprawczych. System zarządzania ryzykiem wymaga jednak ciągłego rozbudowywania i ulepszania.

V. Ocena sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Netia SA, po przeprowadzeniu oceny następujących dokumentów:

1. sprawozdania Zarządu Netia SA z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Netia SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2007, oraz
2. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007 składającego się z:
 - a) bilansu, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.290.573 tys. złotych (słownie: dwa miliardy dwieście dziewięćdziesiąt milionów pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - b) rachunku zysków i strat wykazującego stratę netto w kwocie 73.217 tys. zł (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy złotych),
 - c) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 60.197 tys. zł (słownie: sześćdziesiąt milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy zł),
 - d) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wypływy pieniężne netto w kwocie 91.731 tys. zł (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści jeden tysięcy złotych) oraz
 - e) informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości i innych informacji objaśniających, oraz
3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia SA za rok 2007 składającego się z:
 - a) skonsolidowanego bilansu, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.070.651 tys. złotych (słownie: dwa miliardy siedemdziesiąt milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),

- b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazującego stratę netto w kwocie 268.881 tys. zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt osiem milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - c) skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 223.631 tys. zł (słownie: dwieście dwadzieścia trzy miliony sześćset trzydzieści jeden tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wypływy pieniężne netto w kwocie 85.311 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów trzysta jedna tysięcy złotych) oraz
 - e) informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości i innych informacji objaśniających.
4. raportów z badania określonych powyżej sprawozdań sporządzonych przez Ernst&Young Audit Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania powyższych sprawozdań finansowych, oraz
5. opinii sporządzonych przez Ernst&Young Audit Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania powyższych sprawozdań finansowych,

stwierdza, iż zgodnie z informacjami przeanalizowanymi przez Radę Nadzorczą, przedstawione powyżej dokumenty zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami Netia SA oraz spółek z Grupy Netia oraz, iż są zgodne ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza przeprowadziła również ocenę oraz pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu co do pokrycia straty Spółki za rok 2007.

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków w 2007 roku wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki w 2007 roku.”