

**UCHWAŁA NR [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki NETIA S.A. w Warszawie  
z dnia [●]**

*w sprawie przyznania dodatkowego wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej Spółki*

**Zważywszy, że:** Zgodnie z postanowieniami § 3 regulaminu wynagradzania członków Rady Nadzorczej przyjętego przez Walne Zgromadzenie Spółki Dnia 9 kwietnia 2009 r. (z późniejszymi zmianami) („Regulamin Wynagradzania”), Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej zostali upoważnieni do otrzymania wynagrodzenia w formie OJU, których wartość odpowiada cenie akcji Spółki.

**Zważywszy, że:** Dnia 13 marca 2013 r. Zarząd, w wykonaniu realizowanego przez Spółkę programu nabywania akcji własnych, ogłosił ofertę zakupu od akcjonariuszy Spółki nie więcej niż 16.012.630 akcji Spółki za cenę 8 zł za jedną akcję („Oferta”).

**Zważywszy, że:** W związku z faktem, że Spółka nabywa akcje własne powyżej aktualnej ceny rynkowej, Spółka spodziewa się, że przeprowadzenie Oferty spowoduje obniżenie ceny akcji Spółki, czego skutkiem będzie odpowiednie obniżenie wartości istniejących OJU przydzielonych Niezależnym Członkom Rady Nadzorczej.

**Zważywszy, że:** Zgodnie z postanowieniami § 4.2 Regulaminu Wynagradzania, w przypadku czynności, które powodują zmniejszenie wartości OJU, Walne Zgromadzenie może przyznać dodatkowe OJU Niezależnym Członkom Rady Nadzorczej.

**Zważywszy, że:** W powyższych okolicznościach, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło podjąć następującą uchwałę:

**§1**

Zgodnie z postanowieniami § 15.6 Statutu Spółki i § 4.2 Regulaminu Wynagradzania, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić jednorazowy przydział dodatkowych OJU Niezależnym Członkom Rady Nadzorczej na następujących warunkach:

1. Każdemu Niezależnemu Członkowi Rady Nadzorczej zostaje niniejszym przydzielona jedna (1) dodatkowa OJU za każde trzydzieści dziewięć (39) OJU każdego przydziału otrzymanego do dnia dzisiejszego, pod warunkiem, że takie OJU wciąż istnieją w dniu podjęcia niniejszej uchwały. Liczby dodatkowych OJU przydzielonych każdemu z Niezależnych Członków Rady Nadzorczej zostały określone w Załączniku nr 1.
2. Liczba dodatkowych OJU przydzielonych w związku z każdym uprzednim przydziałem OJU otrzymanym przez Niezależnego Członka Rady Nadzorczej zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.
3. Daty nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU przyznanych w związku z uprzednimi przydziałami OJU będą odpowiadać terminom nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU odpowiadających im uprzednich przydziałów OJU dokonanych na rzecz poszczególnych Niezależnych Członków Rady Nadzorczej. Szczegółowe daty

nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU dla każdego z dodatkowych przydziałów OJU znajdują się w Załączniku Nr 1 do niniejszej uchwały.

4. Z zastrzeżeniem zmian zawartych w niniejszej uchwale, postanowienia Regulaminu Wynagradzania mają zastosowanie do dodatkowych OJU przydzielanych zgodnie z niniejszą uchwałą.
5. Terminy pisane wielką literą w niniejszej uchwale, które nie zostały w niej zdefiniowane, mają znaczenie przypisane im w Regulaminie Wynagradzania.

## §2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**ZAŁĄCZNIK NR 1**  
**DODATKOWE PRZYDZIAŁY OJU**

<b>BEN DUSTER</b>				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	40.000	9 kwietnia 2012	1.025	28 czerwca 2013
2.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
3.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
4.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
5.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015
<b>GEORGE KARAPLIS</b>				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	40.000	9 kwietnia 2012	1.025	28 czerwca 2013
2.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
3.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
4.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
5.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015
<b>STAN ABBELOOS</b>				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	40.000	9 kwietnia 2012	1.025	28 czerwca 2013
2.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
3.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
4.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
5.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015

<b>RAIMONDO EGGINK</b>				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	5.000	27 lipca 2011	128	28 czerwca 2013
2.	50.000	9 kwietnia 2012	1.282	28 czerwca 2013
3.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
4.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
5.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
6.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015
<b>NICOLAS MAGUIN</b>				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	5.000	27 lipca 2011	128	28 czerwca 2013
2.	50.000	9 kwietnia 2012	1.282	28 czerwca 2013
3.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
4.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
5.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
6.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015
<b>EWA PAWLUCZUK</b>				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	5.000	27 lipca 2011	128	28 czerwca 2013
2.	50.000	9 kwietnia 2012	1.282	28 czerwca 2013
3.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
4.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
5.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
6.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015

TADEUSZ RADZIMINSKI				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	5.000	27 lipca 2011	128	28 czerwca 2013
2.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
3.	65.000	27 lipca 2013	1.666	27 lipca 2013
4.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
5.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015
JEROME DE VITRY				
L.p.	Istniejące OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z OJU	Ilość dodatkowo przyznanych OJU	Data nabycia prawa do wynagrodzenia z dodatkowych OJU
1.	5.000	27 lipca 2011	128	28 czerwca 2013
2.	50.000	9 kwietnia 2012	1.282	28 czerwca 2013
3.	10.000	27 lipca 2012	256	28 czerwca 2013
4.	15.000	27 lipca 2013	384	27 lipca 2013
5.	10.000	27 lipca 2014	256	27 lipca 2014
6.	5.000	27 lipca 2015	128	27 lipca 2015

#### Uzasadnienie uchwały:

W dniu 13 marca 2013 r., kiedy to Zarząd ogłosił Ofertę i postanowił zaoferować kwotę 8,00 zł za jedną akcję, obserwowana średnia ważona ceny rynkowej akcji Spółki za trzy miesiące poprzedzające datę ogłoszenia wynosiła 4,43 zł. W związku z powyższym nie pozostawiało wątpliwości, że znacząca większość akcjonariuszy odpowie na wezwanie eliminując tym samym de facto wszelkie potencjalne efekty rozwodnienia i zapewniając, że odkup akcji był równoważny z ekonomicznego punktu widzenia z wypłatą dywidendy z perspektywy zarówno Spółki jak i akcjonariuszy.

Obniżenie wartości istniejących OJU pro-forma można oszacować jako różnicę pomiędzy ceną zapłaconą (8 zł) za jedną akcję a obserwowaną ceną rynkową (4,43 zł) za jedną akcję pomnożoną przez 16.012.630 akcji nabytych i podzieloną przez 347.911.274 istniejących akcji będących w obrocie po dokonaniu odkupu. Wynikający z powyższego szacowany spadek wartości na jedną akcję wynoszący 16,43 groszy jest równoważnością ok. 3,9% ceny rynkowej pro-forma po dokonaniu odkupu oraz umorzeniu akcji i może zostać zrównoważony przez przyznanie dodatkowych OJU stanowiących 3,9% OJU istniejących w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.