

9 December 2011

**From:** Third Avenue International Value Fund

**To:** Management Board of Netia S.A.

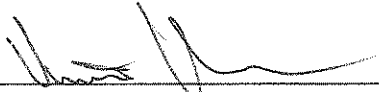
**Re: Proposal of a resolution to be adopted at the extraordinary meeting of Netia S.A. convened for 15 December 2011.**

Dear Sirs,

Acting on behalf of the Third Avenue International Value Fund, pursuant to Art. 401 § 4 of the Code of Commercial Companies, we hereby propose a draft of an additional resolution on amending § 13 of the company's statute relating to Point 9 of the agenda of the extraordinary meeting of the shareholders of Netia S.A. convened for 15 December 2011 (the "EGM") to be adopted at the EGM.

Furthermore, we request to switch point 7 and point 9 of the agenda of the EGM and to vote on the resolution on the sale of the organized part of the company's enterprise prior to the vote on the resolutions (including the resolution proposed by us) on the amendment of the company's statute, so the resolution proposed by us is submitted for a vote of the EGM only if the resolution regarding the sale of the organized part of the company's enterprise is passed.

Yours Faithfully,



Name: *Vincent J. Dugan*  
Position: *Chief Financial Officer*

---

Name:  
Position:

Attachments:

1. Draft of the resolution on the amendment of §13 of the company's statute

**Uchwała nr [●]**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Netia S.A.**  
**z dnia 15 grudnia 2011 roku**  
*w sprawie zmiany § 13 Statutu Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia zmienić Statut Spółki nadając § 13. Statutu Spółki następujące brzmienie:

„§ 13.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- a) sprawy zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku; oraz
- b) zbycie udziałów w spółce zależnej Netia Brand Management sp. z o.o. (Nr KRS 0000383776) na rzecz podmiotu nie wchodzącego w skład grupy kapitałowej Netii.

2. Zgody Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa.

3. Zarząd przedstawia propozycje uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Radzie Nadzorczej Spółki do wcześniejszego zaopiniowania. Projekty uchwał dostarczane są członkom Rady Nadzorczej nie później niż na 10 (dziesięć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Jeżeli Rada Nadzorcza nie przedstawi opinii w sprawie którejkolwiek z proponowanych uchwał najpóźniej na 1 (jeden) dzień przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, taka uchwała będzie uważana za postawioną bez opinii Rady Nadzorczej. Negatywna opinia Rady Nadzorczej lub brak opinii nie stanowią przeszkody w podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.”

Uzasadnienie projektu uchwały:

Zdaniem Third Avenue International Value Fund zaproponowane przez Zarząd Netia S.A. („Netia”) w pkt. 9 porządku obrad przeniesienie w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa tak znaczącego aktywa Spółki jakim jest znak towarowy „Netia” do spółki zależnej Netii wymaga zabezpieczenia interesu akcjonariuszy Netii poprzez zmianę Statutu Spółki ustanawiającą wymóg uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Netii na zbycie udziałów spółki zależnej, do której planowane jest wniesienie znaku towarowego „Netia”. W związku z powyższym Third Avenue International Value Fund wniosł także podczas obrad najbliższego walnego zgromadzenia wniosek formalny w sprawie zamiany pkt 7 porządku obrad z pkt 9 porządku obrad, tak aby uchwała w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa głosowana była przed uchwałami w sprawie zmiany Statutu Netii. W przypadku podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Netii (w tym znaku towarowego „Netia”) na rzecz spółki zależnej Third Avenue International Value Fund będzie wnosil o poddanie pod głosowanie załączonej uchwały w sprawie zmiany § 13 Statutu Netii.

**Resolution No. [●]  
of the Extraordinary General Meeting  
of Netia S.A.  
dated 15 December 2011**

*regarding the amendment to §13 of the Company's Statute*

The Extraordinary General Meeting of the Company hereby resolves to amend the Company's Statute by adopting the following wording of paragraph 13:

“§ 13.

1. Resolutions of the General Shareholders' Meeting shall be required in:
  - a) matters provided for in the Commercial Companies Code, and in particular regarding decisions on the division and distribution of profit; and
  - b) the disposal of shares in Netia Brand Management sp. z o.o. (KRS No. 0000383776) to an entity which is not a member of Netia's capital group.
2. No approval of the General Shareholders' Meeting is required for the purchase or sale of the ownership or the perpetual usufruct right to real estate or any share in such rights, irrespective of the value of such transaction.
3. The Management Board shall submit proposed General Shareholders' Meeting resolutions for a prior opinion of the Supervisory Board of the Company. Such draft resolutions shall be delivered to Supervisory Board members not later than 10 (ten) days prior to the scheduled date of the General Shareholders' Meeting. If the Supervisory Board fails to give its opinion on any proposed resolution at least one (1) day before the scheduled date of the General Shareholders' Meeting, the Supervisory Board shall be deemed to have not given its opinion. A negative opinion or the lack of an opinion of the Supervisory Board shall not hinder the adoption of such resolution by the General Shareholders' Meeting.”

Justification of the proposed resolution:

The Third Avenue International Value Fund is of the opinion that if the “Netia” trademark, being a material asset of the Company, were to be transferred within an organised part of the enterprise to a subsidiary of Netia, as proposed by the Management Board of Netia S.A. (“Netia”) in item 9 of the agenda, the interests of Netia's shareholders must be secured by amending the Company's Statute so that the transfer of shares in the subsidiary, to which the “Netia” trademark is to be contributed, should require the approval of the General Shareholders' Meeting of Netia. In view of the foregoing, Third Avenue International Value Fund will put forward a formal request at the forthcoming general meeting to switch item 9 of the agenda with item 7, so that the resolution regarding the approval of the disposal of an organised part of the enterprise will be put to vote before the resolutions regarding the amendments to the Statute of Netia. If the general meeting adopts the resolution regarding the approval of the disposal of an organised part of the Netia enterprise (including the “Netia” trademark) to its

subsidiary, the Third Avenue International Value Fund will request to vote on the attached resolution regarding an amendment to § 13 of the Statute of Netia.