

Uchwała nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Netia S.A.

z dnia 26 maja 2010 r.

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 1 z wyłączeniem prawa poboru oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru

§1

Walne Zgromadzenie Netia S.A. („**Spółka**”) postanawia:

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o którym mowa w § 2 poniżej, uchwalić emisję do 20.000.000 (dwudziestu milionów) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („**Warranty Serii 1**”). Warranty Serii 1 zostaną przyznane członkom Zarządu Spółki, pracownikom i współpracownikom Spółki oraz członkom organów, pracownikom i współpracownikom spółek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki („**Uczestnicy**”), uprawnionym do nabycia akcji Spółki w wyniku wykonania opcji („**Opcje**”) przyznanych przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie Planu Premiowania Akcjami Netii na lata 2010-2020 („**Plan**”) i w celu wykonania uprawnień wynikających z Planu.
2. Upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia warunków Planu, w tym, zmiany, uzupełnienia oraz przedłużenia do dnia 26 maja 2020 roku okresu obowiązywania obecnego planu premiowania akcjami obowiązującego w Spółce, którego tekst jednolity został ostatnio przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 czerwca 2006 roku, z zachowaniem postanowień poniższych:
 - a) Spółka może przyznawać Opcje uprawniające Uczestników do nieodpłatnego nabywania akcji Spółki. Każda przyznana Opcja uprawniać będzie do nabycia akcji Spółki w liczbie równej wartości dodatniej różnicy pomiędzy: (i) ceną rynkową jednej akcji Spółki w dniu wykonania Opcji a (ii) wartością odniesienia ustaloną dla Opcji w chwili przydziału podzielonej następnie przez cenę rynkową jednej akcji Spółki w dniu wykonania Opcji;
 - b) wartość odniesienia pojedynczej Opcji nie może być niższa niż cena rynkowa akcji Spółki w dniu przydziału Opcji;
 - c) wartości różnicy pomiędzy: (i) ceną rynkową jednej akcji Spółki w dniu wykonania Opcji a (ii) wartością odniesienia ustaloną dla Opcji w chwili przydziału, nie może przekroczyć 50% wartości odniesienia ustalonej dla Opcji w chwili jej przydziału; w związku z tym, jedna Opcja może uprawniać Uczestnika do nabycia co najwyżej 1/3 części akcji Spółki.
 - d) Opcje będą przydzielane przez Radę Nadzorczą w transzach. Każda z transz Opcji będzie wykonywana w okresach ustalonych przez Radę Nadzorczą, jednak nie wcześniej niż po upływie trzech lat od dnia jej przydziału;
 - e) Zarząd Spółki będzie miał prawo wnioskowania o przyznanie Opcji pracownikom i współpracownikom Spółki oraz członkom organów, pracownikom i współpracownikom spółek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki;
 - f) Plan zachowa charakter bezgotówkowy dla Uczestników: cena emisyjna akcji Spółki należnych w wyniku wykonania Opcji, będzie pokrywana z wynagrodzenia, które Spółka lub spółki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej Spółki przyznają uprawnionym Uczestnikom w dacie wykonania Opcji w wysokości netto odpowiadającej wartości nominalnej obejmowanych akcji Spółki;
 - g) Opcje będą realizowane poprzez objęcie i wykonanie praw z takiej liczby Warrantów Serii 1, jaka odpowiada liczbie akcji Spółki należnych Uczestnikowi w wyniku wykonania Opcji;
 - h) Wykonanie Opcji będzie dodatkowo uzależnione od spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych dla Uczestników przez Radę Nadzorczą według jej uznania;

- i) Liczba Opcji przyznanych Uczestnikom w każdym roku kalendarzowym nie może przekroczyć 10.000.000.
3. Nabywanie Warrantów Serii 1 przez osoby uprawnione może nastąpić na warunkach określonych w Planie i tylko w celu realizacji praw z Opcji.
4. Warranty Serii 1 zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
5. Warranty Serii 1 będą emitowane nieodpłatnie.
6. Jeden (1) Warrant Serii 1 będzie uprawniać do objęcia jednej (1) akcji Serii L.
7. Warranty Serii 1 są niezbywalne.
8. Warranty Serii 1 podlegają dziedziczeniu.
9. Prawo do objęcia Akcji Serii L wynikające z Warrantów Serii 1 może być wykonane nie później niż w dniu 26 maja 2020 roku.
10. Warranty Serii 1, z których prawo do objęcia Akcji Serii L nie zostanie zrealizowane w terminie określonym w §1 ust. 9 niniejszej uchwały, wygasają.

§2

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia:

1. Podwyższyć warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 zł każda („**Akcje Serii L**”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii L posiadaczom Warrantów Serii 1.
3. Prawo do objęcia Akcji Serii L może zostać wykonane do dnia 26 maja 2020 roku przez posiadaczy Warrantów Serii 1.
4. Cena emisyjna Akcji Serii L wynosi 1 złoty.
5. Akcje Serii L będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - a) Akcje Serii L, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy poprzedzający rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych;
 - b) Akcje Serii L, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii L do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) oraz postanawia, że Akcje Serii L będą miały formę zdematerializowaną.
7. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii L w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), do dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii L oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii L do obrotu na rynku regulowanym GPW.
8. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umów z wybraną instytucją finansową, na podstawie której instytucja ta będzie wykonywać wszystkie bądź wybrane czynności związane z emisją, subskrypcją oraz rejestracją Akcji Serii L w KDPW oraz z dopuszczeniem Akcji Serii L do obrotu na rynku regulowanym GPW.

9. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją Warrantów Serii 1 w tym określenia treści dokumentu Warrantu Serii 1 oraz odcinka zbiorowego Warrantów Serii 1 oraz do podejmowania wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii L na rzecz uprawnionych z Warrantów Serii 1 na zasadach określonych w niniejszej uchwale oraz Planie, z wyjątkiem działań związanych z emisją Warrantów Serii 1 oraz przydziałem Akcji Serii L na rzecz członków Zarządu, które to czynności będą podejmowane przez Radę Nadzorczą.

§3

1. Walne Zgromadzenie postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości, w interesie Spółki, prawa poboru Warrantów Serii 1 oraz prawa poboru Akcji Serii L. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości opinię Zarządu Spółki uzasadniającą wyłączenie prawa poboru Warrantów Serii 1 oraz prawa poboru Akcji Serii L oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii L, która stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
2. Podjęcie niniejszej uchwały umożliwi kontynuację dotychczasowego planu premiowania akcjami Spółki pracowników, współpracowników i członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych w latach 2010-2020 poprzez zapewnienie dostatecznej liczby akcji Spółki na potrzeby Planu i jest podyktowane interesem Spółki.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik Nr 1
do uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netia S.A.
z dnia 26 maja 2010

Opinia Zarządu Netia Spółka Akcyjna
z dnia 26 maja 2010 r.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji Serii L i warrantów subskrypcyjnych serii I uprawniających do objęcia akcji Serii L oraz sposób ustalania ceny emisyjnej akcji i nieodpłatny charakter warrantów subskrypcyjnych serii I

Na dzień 26 maja 2010 roku zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Netia S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 20.000,000 (dwadzieścia milionów) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 20.000.000 (dwudziestu milionów) akcji zwykłych na okaziciela Serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda („**Akcje Serii L**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy oraz emisji nie więcej niż 20.000.000 (dwudziestu milionów) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii I („**Warranty Serii I**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Zamieszczenie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki uchwał dotyczących emisji Warrantów Serii I oraz Akcji Serii L skierowanej do obecnych oraz przyszłych członków Zarządu oraz pracowników grupy kapitałowej Spółki, jest podyktowane faktem, że obecny plan premiowania akcjami członków Zarządu oraz pracowników Spółki obowiązuje do dnia 20 grudnia 2012 wskutek czego obecnie niemożliwe jest dokonanie przydziału kolejnych opcji, w szczególności przyszłym pracownikom, bez zaoferowania terminu wykonania krótszego niż trzy lata. Dodatkowo, w przypadku wzrostu ceny giełdowej akcji Spółki powyżej poziomu 7,5 zł za akcję liczba akcji serii K pozostałych do przydziału może nie być wystarczająca do pokrycia opcji przyznanych w ramach obecnego planu. Czynniki te istotnie ograniczają możliwość kształtowania przez Radę Nadzorczą długofalowej polityki wynagrodzeń Zarządu Spółki w szczególności w stosunku do nowopowołanych członków Zarządu oraz pracowników szczebla kierowniczego. W interesie Spółki jest stworzenie bodźców motywujących członków Zarządu oraz pracowników Spółki do efektywnego wypełniania powierzonych im funkcji oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do zrównoważonego wzrostu giełdowej ceny akcji Spółki w długim terminie. Proponowane rozwiązanie umożliwi Radzie Nadzorczej wdrożenie planu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz pracowników Spółki obowiązującego przez kolejne dziesięć lat.

Zaproponowany schemat przewiduje, że osoby uprawnione nabywają akcje o wartości rynkowej równej dodatniej różnicy pomiędzy ceną rynkową akcji Spółki w dniu wykonania Opcji a wartością odniesienia ustaloną przez Radę Nadzorczą dla każdej Opcji w chwili ich przydziału. W dniu wykonania Opcji przez osobę uprawnioną Spółka ustala liczbę akcji Spółki należnych osobie uprawnionej oraz przyznaje takiej osobie nieodpłatnie Warrant Serii I uprawniające do nabycia należnej liczby akcji Spółki. Cena emisyjna akcji równa wartości nominalnej akcji (1 złoty) zostaje pokryta przez Spółkę poprzez przyznanie osobie uprawnionej wynagrodzenia netto równego cenie emisyjnej nabywanych akcji. Główną zaletą niniejszego schematu jest to, że nie stanowi on obciążenia finansowego dla osób uprawnionych do nabywania akcji na podstawie programu.

Nowy plan premiowania akcjami oparty będzie na podobnych zasadach jak dotychczasowy plan premiowania akcjami przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 10 kwietnia 2003 r. Różnica pomiędzy obecnym i nowym planem polega na wprowadzeniu zakazu ustalenia przez Radę Nadzorczą wartości odniesienia dla Opcji poniżej wartości rynkowej akcji w dniu przyznania Opcji oraz ustaleniu minimalnego trzyletniego okresu wykonywania Opcji. Mechanizm ten stanowi zabezpieczenie dla dotychczasowych akcjonariuszy, że zysk wygenerowany z przyznanych Opcji oraz co za tym idzie liczba akcji Spółki przyznanych osobom uprawnionym na podstawie planu związane będą wyłącznie ze wzrostem wartości akcji spółki. Maksymalna całkowita liczba akcji Spółki przeznaczonych dla osób objętych planem w latach 2010-2020 stanowi około 5% obecnej całkowitej liczby akcji Spółki. Zarząd przewiduje, że wprowadzenie nowego planu umożliwi przyznawanie opcji szerszej grupie pracowników niż dotychczas.

Wskazane powyżej okoliczności sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii L jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki. Uzasadniona jest również cena emisyjna Akcji Serii L oraz nieodpłatna emisja Warrantów Serii I.

Netia SA – Załącznik nr 2 do raportu bieżącego nr 18/2010 z dnia 13 maja 2010 r.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału oraz emisji Warrantów Serii 1.

Załącznik Nr 2
do uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netia S.A.
z dnia 26 maja 2010

Uzasadnienie wymagane przez Zasady Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Zarząd informuje, że propozycja podjęcia uchwały nr 24 uzasadniona jest wprowadzeniem w Spółce nowego planu motywacyjnego dla członków zarządu, pracowników i współpracowników grupy kapitałowej Spółki na lata 2010 – 2020. Niniejsza uchwała wprowadza instrumenty prawne (warranty subskrypcyjne i warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego), które pozwolą uruchomić nowy plan motywacyjny, którego szczegóły zostaną ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki. Wedle przekonania Zarządu nowy plan motywacyjny przyczyni się do dalszego rozwoju Spółki oraz realizacji interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do zrównoważonego wzrostu giełdowej ceny akcji Spółki w długim terminie.

Opinia Rady Nadzorczej

w sprawie projektu uchwały Nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netia S.A, które odbędzie się 26 maja 2010 r.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 13 ust. 2 Statutu Spółki oraz III.1.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, niniejszym pozytywnie opiniuje projekt uchwały nr 24 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 1 z wyłączeniem prawa poboru oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru („**Uchwała**”).

Obecnie możliwości Rady Nadzorczej w zakresie kształtowania skutecznej polityki wynagrodzeń w Spółce są znacznie ograniczone z uwagi na fakt, że obecnie obowiązujący plan premiowania akcjami wygasa 20 grudnia 2012 a wszystkie pozostałe akcje serii K wyemitowane na potrzeby obecnego planu zostaną wyczerpane na pokrycie już przyznanych opcji jeżeli cena giełdowa akcji Spółki osiągnie poziom 7,5 zł za akcję.

Podjęcie niniejszej Uchwały umożliwi kształtowanie przez Radę Nadzorczą długofalowej polityki wynagrodzeń w grupie kapitałowej Spółki w latach 2010-2020, poprzez przyjęcie nowego planu premiowania akcjami dla członków zarządu, pracowników i współpracowników grupy kapitałowej Spółki.

Rada Nadzorcza zamierza opracować szczegółowe założenia planu premiowania akcjami Spółki oraz uchwalić plan w ciągu kolejnych 12 miesięcy zgodnie z założeniami przyjętymi przez Walne Zgromadzenie tj. zastępując duże, przyznawane co kilka lat granty mniejszymi przydzielanymi corocznie, uzależnionymi dodatkowo od realizacji celów biznesowych wyznaczonych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza rozważa także rozszerzenie kręgu osób uprawnionych do otrzymania opcji.