

PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH
SPÓŁKI DZIAŁAJĄCEJ POD FIRMĄ HERKULES SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

§ 1

Wprowadzenie

Program skupu akcji własnych (dalej jako: „**Program Skupu**”) Herkules S. A. (dalej jako: „**Spółka**”) przyjęty został w oparciu o Uchwałę Zarządu Herkules S.A. nr 8 z dnia 28 lipca 2016 roku oraz w oparciu o upoważnienie kompetencyjne wynikające z Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki działającej pod firmą Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „**ZWZ**”) z dnia 25 maja 2016 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w trybie art. 359. i 362. § 1. pkt 5. Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz § 8a. Statutu Herkules S.A. (dalej jako: „**Uchwała ZWZ**”), przy uwzględnieniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Herkules S.A. wyrażonej w Uchwale nr 3 z dnia 15 lipca 2016 roku.

§ 2

Podstawa prawna

Podstawę prawną Programu Skupu stanowi art. 359. § 1. i art. 362. § 1. pkt 5. Kodeksu spółek handlowych oraz § 8a. Statutu Herkules S.A., jak również Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE oraz akty wykonawcze do tego rozporządzenia.

§ 3

Cel Programu

1. Celem Programu Skupu jest skup akcji Spółki (dalej jako: „**Akcje Własne**”) notowanych na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako: „**GPW**”), w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonych w Uchwale ZWZ.
2. Nabywanie Akcji Własnych w celu ich umorzenia stwarza możliwość sprzedaży akcji przez inwestorów, którzy postanowią wyzbyć się Akcji Własnych Herkules S.A. uznając, że cena oferowana w ramach programu skupu jest dla nich korzystna.

3. Skup Akcji Własnych uzasadniony jest aktualną sytuacją na rynkach finansowych, mającą wpływ na wycenę Akcji Własnych, która zdaniem Zarządu Herkules S.A., odbiega od rzeczywistej wartości Spółki.

§ 4

Zasady nabywania Akcji Własnych

Program niniejszy został przyjęty w celu wykonania Uchwały ZWZ Herkules S.A., na podstawie której Zarząd Herkules S.A. upoważniony został do nabywania Akcji Własnych przez Herkules S.A. oraz do podjęcia wszelkich koniecznych czynności niezbędnych do nabycia Akcji Własnych Herkules S.A. Upoważnienie udzielone Zarządowi Herkules S.A. dotyczy Skupu Akcji Własnych na następujących zasadach i warunkach:

- a) łączna maksymalna liczba nabywanych Akcji nie przekroczy 5 % ogólnej liczby akcji Spółki tj. 2.170.607 (słownie: dwa miliony sto siedemdziesiąt tysięcy sześćset siedem) akcji uprawniających do 2.170.607 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- b) wysokość środków przeznaczonych na nabycie Akcji będzie nie większa niż 10.853.035,00 zł (słownie złotych: dziesięć milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzydzieści pięć złotych i 00/100), przy czym środki przeznaczone na nabycie Akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym z kapitału zapasowego powstałego z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału tj. z nadwyżki finansowej;
- c) Akcje nabywane będą z wyłączeniem transakcji pakietowych, a nabywane mogą być:
 - za pośrednictwem domu maklerskiego z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej w obrocie anonimowym GPW, w liczbie nieprzekraczającej 30 % dziennego wolumenu obrotu, a także
 - w drodze ogłoszenia wezwania po cenie nie niższej niż 5 zł (słownie: pięć złotych i zero groszy),Nabywane akcje muszą być w pełni opłacone;
- d) upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji Własnych obejmuje okres od dnia 01.06.2016 do dnia 31.12.2017 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie;
- e) termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania Akcji Zarząd poda do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 56 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. Nr 184, poz.1539

z późn. zm.) (dalej jako: „**Ustawa o ofercie**”), przy czym termin rozpoczęcia nabywania Akcji zostanie podany przed rozpoczęciem realizacji zakupu.

§ 5

Czas trwania

1. Rozpoczęcie realizacji Programu zaplanowane jest na dzień 01 sierpnia 2016 roku a jego realizacja trwać będzie do dnia 31 grudnia 2017 r., lecz nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie akcji własnych w ramach Programu.
2. Realizacja programu będzie pozostawać w zgodzie ze stosownymi regulacjami prawa polskiego oraz prawa Unii Europejskiej, a także zasadami ustalonymi w Uchwale ZWZ Herkules S.A.
3. W przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu realizacji Programu przed dniem 31 grudnia 2017 roku Zarząd prześle stosowną informację do publicznej wiadomości w sposób określony w Ustawie o ofercie publicznej.

§ 6

Transakcje nabycia Akcji Własnych

1. Akcje Własne Herkules S.A. nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego, który zostanie wskazany przez Zarząd Spółki, w obrocie anonimowym.
2. Akcje Własne mogą być również nabywane przez Spółkę w drodze zawierania, za pośrednictwem domu maklerskiego, transakcji kupna akcji własnych poza zorganizowanym obrotem giełdowym, przy uwzględnieniu postanowień Programu.
3. Akcje Własne mogą być również nabywane w drodze ogłoszenia wezwania po cenie nie niższej niż 5 zł (słownie: pięć złotych i zero groszy). Ogłoszenie wezwania odbywać się będzie na warunkach określonych w Ustawie o ofercie oraz odpowiednich aktach wykonawczych to tej ustawy.

§ 7

Cena nabycia Akcji podlegających Programowi Skupu

1. Cena, za którą Spółka będzie nabywać Akcje Własne będzie wynosić nie więcej niż 5 zł (słownie: pięć złotych i zero groszy), lecz nie może być wartością wyższą spośród ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW.

2. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie Akcji będzie nie większa niż 10.853.035,00 zł (słownie złotych: dziesięć milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzydzieści pięć złotych i 00/100), przy czym środki przeznaczone na nabycie Akcji będą pochodzić ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym z kapitału zapasowego powstałego z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348. § 1. Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału.

§ 8

Liczba akcji podlegających Programowi

Liczba nabytych Akcji nie przekroczy 5 % ogólnej liczby akcji Spółki tj. 2.170.607 (słownie: dwa miliony sto siedemdziesiąt tysięcy sześćset siedem) akcji uprawniających do 2.170.607 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

§ 9

Publikacja informacji o realizacji Programu

1. Spółka jest zobowiązana podawać szczegółowe informacje o Programie i każdej jego zmianie do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.
2. Zarząd Spółki będzie podawał do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących informacje o nabyciu przez Spółkę akcji własnych.
3. Zarząd zobowiązany jest też do podania do publicznej wiadomości:
 - a) za każdy dzień realizacji programu (po dniach kiedy dokonano transakcji) - ilości nabytych w danym dniu w ramach skupu Akcji oraz ich średniej ceny;
 - b) po zakończeniu realizacji skupu Akcji – zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji.

§ 10

Zakończenie Programu Skupu

1. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, Zarząd ogłosi niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 14 dni od tego terminu zwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki, celem jednoczesnego podjęcia uchwał o umorzeniu akcji oraz obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.
2. Zarząd kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:

- a) zakończyć nabywanie akcji przed dniem 31 grudnia 2017 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie;
 - b) zrezygnować z nabycia Akcji w całości lub w części.
3. Skup Akcji Własnych w celu umorzenia podlegać będzie analizie dokonywanej przez Radę Nadzorczą na kolejnych posiedzeniach.
 4. W przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w § 10 ust. 2 powyżej lit. a) lub b), Zarząd zobowiązuje się do podania informacji o nich do publicznej wiadomości w sposób określony w Ustawie o ofercie publicznej.

§ 11

Ograniczenia

1. Spółka nie będzie podczas trwania Programu dokonywać:
 - a) sprzedaży Akcji podlegających Programowi;
 - b) obrotu Akcjami podlegającymi Programowi w przypadku podjęcia decyzji o opóźnieniu podania informacji poufnych do publicznej wiadomości.
2. Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, nie będzie mogła wykonywać praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień wskazanych w tym przepisie, przy czym Spółka w czasie trwania Programu nie będzie sprzedawała akcji własnych.

§ 12

Postanowienia końcowe

1. Program wchodzi w życie z dniem 01 sierpnia 2016 roku.
2. Wejście w życie Programu nie powoduje powstania żadnych roszczeń po stronie jakichkolwiek osób, w szczególności po stronie akcjonariuszy Spółki. Również w przyszłości postanowienia Programu nie mogą być podstawą żadnych takich roszczeń.

Warszawa, dnia 28 lipca 2016 roku