

## **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 Uchwałą Zarządu Herkules S.A. nr 9/2018 z dnia 11 czerwca 2018 roku oraz w oparciu o upoważnienie kompetencyjne wynikające z Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki działającej pod firmą Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „**NWZ**”) z dnia 13 lutego 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki i zasad nabywania akcji własnych Spółki (dalej jako: „**Uchwała NWZ**”).

### **§ 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, a w szczególności Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji.

### **§ 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 NWZ.
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

1. Program niniejszy został przyjęty w celu wykonania Uchwały NWZ Herkules S.A., na podstawie której Zarząd Herkules S.A. upoważniony został do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych Spółki, w tym do zawarcia z biurem maklerskim umowy w sprawie skupu Akcji Własnych w drodze transakcji giełdowych oraz transakcji pozagiełdowych. Upoważnienie udzielone Zarządowi Herkules S.A. dotyczy Skupu Akcji Własnych na następujących zasadach i warunkach:
  - a) łączna maksymalna liczba nabywanych Akcji Własnych nie przekroczy 8,07 % ogólnej liczby akcji Spółki tj. 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji uprawniających do 3.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
  - b) wysokość środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych będzie nie większa niż 13.184.345,91 zł (słownie: trzynaście milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta czterdzieści pięć złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy), przy czym środki przeznaczone na nabycie Akcji Własnych będą pochodzić ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Herkules S.A. z dnia 25 maja 2016 r w sprawie utworzenia i użycia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia w trybie art. 359 i 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8a. Statutu Herkules S.A. tj. 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 Własne 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 akcjami w systemie obrotu, w którym dokonywany jest zakup z ostatnich 20 dni sesji giełdowych poprzedzających dzień dokonania transakcji nabycia Akcji Własnych, a także
    - w drodze ogłoszenia wezwania po cenie nie niższej niż 4,00 zł (słownie: cztery złote i zero groszy),

- w drodze składania zaproszeń (jednego albo kilku) do składania ofert sprzedaży Akcji Własnych poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., skierowanych przez Spółkę do wszystkich akcjonariuszy Spółki,
- d) nabywane akcje muszą być w pełni opłacone;
- e) upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji Własnych obejmuje okres od dnia 19.02.2018 do dnia 31.12.2019 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie;

Termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania Akcji Zarząd poda do publicznej wiadomości, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

## § 5

### Czas trwania

1. Rozpoczęcie realizacji Programu Skupu zaplanowane jest na dzień 12 czerwca 2018 roku a jego realizacja trwać będzie do dnia 31 grudnia 2019 roku, 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 unijnego, a także zasadami ustalonymi w Uchwale WZ Herkules S.A.
3. W przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu realizacji Programu przed dniem 31 grudnia 2019 roku Zarząd przekaże stosowną informację do publicznej wiadomości w sposób przepisami prawa przewidziany.

## § 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 4,00 zł (słownie: czterech złotych i zero groszy). Ogłoszenie wezwania odbywać się będzie na warunkach określonych przepisami prawa.

## § 7

### Liczba akcji podlegających Programowi

Liczba nabytych Akcji Własnych nie przekroczy 8,07 % ogólnej liczby akcji Spółki tj. 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji uprawniających do 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) głosów na walnym zgromadzenie Spółki.

## § 8

### 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.

## § 9

### Zakończenie Programu Skupu

1. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, Zarząd ogłosi 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 2019 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie;
  - b) zrezygnować z nabycia Akcji Własnych 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 § 9 ust. 2 powyżej lit. a) lub b), Zarząd zobowiązuje się do podania informacji o nich do publicznej wiadomości.

## **§ 10 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 Skupu nie będzie sprzedawała Akcji Własnych.

## **§ 11 Postanowienia końcowe**

1. Program wchodzi w życie z dniem 12 czerwca 2018 roku.
2. Wejście w życie Programu Skupu nie powoduje powstania żadnych roszczeń po stronie jakichkolwiek osób, w szczególności po stronie akcjonariuszy Spółki. Również w przyszłości postanowienia Programu Skupu nie mogą być podstawą żadnych takich roszczeń.

Warszawa, w dniu 11 czerwca 2018 roku