

PROGRAM ODKUPU AKCJI WŁASNYCH IMIENNYCH SERII A2 ARMATURA KRAKÓW SA

I. PODSTAWA PRAWNA

Podstawą programu odkupu akcji własnych imiennych Armatura Kraków SA jest art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.

Realizacja programu pozostaje w zgodzie z przepisami prawa polskiego oraz prawa Unii Europejskiej, w tym rozporządzenia komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz.U. UE L z dnia 23 grudnia 2003 r.).

Na mocy uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 8 maja 2013 r. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych na warunkach określonych w tej uchwale oraz zobowiązało do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z jej treścią.

Zarząd Spółki został upoważniony do określenia pozostałych zasad nabycia akcji, w zakresie nieuregulowanym w przywołanej uchwale i obowiązujących przepisach prawa.

II. CEL PROGRAMU

Celem Programu jest nabywanie przez Armatura Kraków SA akcji własnych imiennych serii A2 w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach i w trybie określonych w wyżej przywołanej uchwale nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 8 maja 2013 r.

III. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROGRAMU

1. Program odkupu (zwany dalej: Programem) dotyczy w pełni pokrytych akcji imiennych Armatura Kraków SA z siedzibą w Krakowie serii A2, nie będących w obrocie publicznym, a jego treść przygotowana została stosownie do Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 8 maja 2013 r.
2. Akcje będą nabywane zgodnie z treścią upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 8 maja 2013 r.
3. Realizacja Programu będzie pozostawać w zgodzie ze stosownymi regulacjami prawa polskiego oraz prawa Unii Europejskiej, a także zasadami ustalonymi w Uchwale nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 8 maja 2013 r.
4. Spółka rozpocznie nabywanie akcji własnych serii A2 w celu ich umorzenia od dnia 1 lipca 2013 r.
5. Spółka może nabywać akcje własne serii A2 w celu ich umorzenia do chwili wyczerpania środków z kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie nabycia akcji serii A2, utworzonego z zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 25 kwietnia 2012 r., w kwocie 586.769,26 zł, jednak nie dłużej niż do 31 marca 2017 r.
6. Wysokość wynagrodzenia akcjonariuszy umarzanych akcji serii A2 za 1 (jedną) akcję, w odniesieniu do transakcji nabycia akcji zawartych w okresie od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. będzie równa 1,39 zł, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy kurs zamknięcia notowań akcji Spółki na GPW, w dniu poprzedzającym dzień transakcji odkupu akcji serii A2 przez Spółkę, będzie niższy o więcej niż 10 % (dziesięć procent) od ceny o której mowa

powyżej, cena obowiązująca dla transakcji w danym dniu będzie równa kursowi zamknięcia notowań akcji Spółki na GPW z dnia poprzedzającego.

7. Zarząd Spółki jest uprawniony do dokonania aktualizacji wartości wynagrodzenia akcjonariuszy umarzanych akcji serii A2 po każdym zakończonym półroczu danego roku. Każdorazowo po aktualizacji wysokości wynagrodzenia akcjonariuszy umarzanych akcji serii A2, Zarząd Spółki poda ustaloną cenę do publicznej wiadomości, zamieszczając stosowną informację na stronach internetowych Spółki.
8. Wynagrodzenie akcjonariuszy umarzanych akcji serii A2 wraz z kosztami nabycia tych akcji będzie wypłacone wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 k.s.h. może być przeznaczona do podziału, tj. ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie nabycia akcji serii A2, utworzonego z zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. na podstawie uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 25 kwietnia 2012 r.
9. Łączna liczba nabytych w ramach niniejszego Programu akcji własnych Spółki nie może przekroczyć 381.019 (trzystu osiemdziesięciu jeden tysięcy dziewiętnastu) akcji.
10. W przypadku gdy środki z kapitału rezerwowego, o którym mowa w pkt 6 powyżej, okażą się niewystarczające dla nabycia akcji od wszystkich zainteresowanych akcjonariuszy, o nabyciu akcji przez Spółkę od konkretnych akcjonariuszy będzie decydować pierwszeństwo wpływu do Spółki oświadczenia akcjonariusza w przedmiocie wyrażenia woli zbycia akcji serii A2 w celu ich umorzenia.
11. Akcje własne serii A2 nabyte przez Spółkę w ramach Programu zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 359 i art. 360 k.s.h.; w tym celu Zarząd Spółki, uwzględniając wymogi określone w art. 359 § 1 zd. 3 k.s.h., zwoła Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem obrad będzie umorzenie akcji i obniżenie kapitału zakładowego.
12. Akcje Spółki nabywane będą w drodze umów zawieranych w siedzibie Spółki, na podstawie złożonych Spółce oświadczeń przez akcjonariuszy ujawnionych w księdze akcyjnej spółki jako uprawnionych z akcji imiennych serii A2. Terminy zawarcia umów nabycia akcji imiennych serii A2 będą każdorazowo uzgadniane indywidualnie z uprawnionymi akcjonariuszami.

IV. INFORMACJE PRZEKAZYWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Zarząd będzie podawać do publicznej wiadomości informacje o nabytych ilościach akcji własnych w następujący sposób:

- a) za każdy dzień realizacji programu, w którym nabył akcje - ilość nabytych akcji w danym dniu w ramach programu, ich średnią cenę, wskazanie wartości nominalnej akcji i ich udziału w kapitale zakładowym oraz określenie liczby głosów na walnym zgromadzeniu, odpowiadających nabytym akcjom, wskazanie łącznej liczby posiadanych akcji wraz z określeniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu odpowiadających posiadanym akcjom przez Spółkę;
- b) po zakończeniu realizacji Programu - sprawozdanie z jego realizacji.