Uchwała nr 1
Zarządu
IMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 15 marca 2016 roku
w sprawie ustalenia warunków odsprzedaży akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu

Mając na względzie:

1. postanowienia uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie *(„Spółka")* z dnia 1 grudnia 2015 roku upoważniającej Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych *(„Akcji")* na warunkach i w trybie określonym wyżej wymienioną uchwałą, a w szczególności upoważnienie do określenia przez Zarząd Spółki sposobu wykorzystania nabytych w ramach Programu Skupu Akcji,
2. podjęcie przez Zarząd Spółki w dniu 7 grudnia 2015 roku uchwały nr 1 w sprawie przyjęcia Programu Skupu akcji własnych i określone w tym Programie cele nabycia akcji własnych;
3. zakończenie do dnia podjęcia niniejszej uchwały skupu Akcji w I i II Transzy Programu Skupu, w ramach których Spółka nabyła łącznie 2.786.220 Akcji,

Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1

1. Zarząd postanawia przeznaczyć nabyte w ramach Programu Skupu Akcje w liczbie 2.000.000 (słownie: dwa miliony) sztuk do dalszej odsprzedaży na rzecz podmiotów wskazanych przez Zarząd Spółki, o których mowa w pkt 2 niniejszego paragrafu, w liczbie nie większej niż 149 osób. Zbywanie Akcji nabytych w ramach Programu Skupu nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U.2013.1382 z dnia 2013.11.26 z późn. zmianami).

2. W celu zwiększenia więzi łączącej osoby o kluczowym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej IMS ze Spółką oraz mając na względzie stworzenie dodatkowych mechanizmów motywacyjnych dla tych osób, skutkujących polepszeniem wyników finansowych osiąganych przez Grupę Kapitałową IMS w kolejnych latach, co w efekcie powinno prowadzić do wzrostu wartości akcji Spółki, Zarząd Spółki postanawia przeznaczyć Akcje w liczbie określonej w pkt 1 niniejszego paragrafu do sprzedaży dla wskazanych przez Zarząd Spółki osób powiązanych ze Spółką lub innymi spółkami Grupy Kapitałowej IMS, obejmujących następujące grupy osób: członkowie Zarządu, menedżerowie, pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej IMS, zatrudnieni lub świadczący usługi w tych spółkach na podstawie stosunku służbowego. Na potrzeby niniejszej uchwały przez stosunek służbowy rozumie się świadczenie pracy lub usług na rzecz spółek Grupy Kapitałowej IMS na podstawie dowolnego stosunku prawnego (w szczególności: umowa o pracę, umowa zlecenie, kontrakt menedżerski, umowa o współpracy), w tym

obejmującego sprawowanie funkcji w Zarządzie jednej lub kilku spółek Grupy Kapitałowej IMS. Niezależnie od powyższego Akcje mogą być również przeznaczone do sprzedaży dla członków Rady Nadzorczej Spółki.
Szczegółowa lista osób, do których zostanie skierowane zaproszenie do składania ofert nabycia Akcji, została przedstawiona Radzie Nadzorczej Spółki. Osoby wytypowane i wskazane przez Zarząd Spółki otrzymają imienne Zaproszenie do składania ofert nabycia Akcji.

3. Osoby, które otrzymają imienne Zaproszenie do składania ofert nabycia Akcji („*Osoby Uprawnione*") będą uprawnione do nabycia Akcji od Spółki za cenę wskazaną w pkt 5 niniejszego paragrafu. Maksymalna liczba Akcji, jakie mogą zostać nabyte przez Osobę Uprawnioną nie może być większa niż łączna liczba Akcji przeznaczonych do zbycia przez Spółkę wskazana w pkt 1 niniejszego paragrafu. O pierwszeństwie w realizacji prawa do nabycia Akcji decyduje kolejność przekazania do Spółki przez Osoby Uprawnione ofert nabycia Akcji. Zarząd Spółki nie przewiduje proporcjonalnej redukcji złożonych ofert nabycia akcji w przypadku, gdy liczba Akcji objęta ofertami nabycia przekroczy łączną liczbę Akcji przeznaczonych do sprzedaży. W odpowiedzi na prawidłowo złożoną przez Osobę Uprawnioną ofertę nabycia Akcji Zarząd Spółki przekaże takiej osobie propozycję sprzedaży Akcji w liczbie, jaka będzie uwzględniała przekazane dotychczas i korzystające z pierwszeństwa oferty nabycia akcji oraz zawarte już transakcje sprzedaży Akcji.

4. Warunkiem zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży Akcji jest pozostawanie przez Osobę Uprawnioną w stosunku służbowym lub pełnienie funkcji w organie Spółki lub innych spółek Grupy Kapitałowej IMS w dniu zawarcia umowy sprzedaży Akcji oraz zobowiązanie się przez Osobę Uprawnioną do niezbywania nabytych Akcji przez **okres 2 lat od dnia zawarcia umowy sprzedaży Akcji**. Osoba Uprawniona w ramach obowiązywania zakazu zbywania Akcji *(„Lock up")* i w okresie jego trwania będzie zobowiązana na żądanie Zarządu Spółki do przedstawienia Spółce zaświadczenia wystawionego przez dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Osoby Uprawnionej, na którym zdeponowane są Akcje, potwierdzającego ilość Akcji posiadanych przez Osobę Uprawnioną według stanu na dzień wystawienia tego zaświadczenia. Naruszenie przez Osobę Uprawnioną zakazu zbywania Akcji będzie uprawniała Spółkę do żądania zapłaty przez Osobę Uprawnioną **kary umownej w wysokości 50 % wartości łącznej ceny sprzedaży Akcji** za jaką Osoba Uprawniona nabyła Akcje od Spółki.

5. Cena za Akcje zbywane przez Spółkę, ustalona przez Zarząd po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, wynosi 1,62 złote za 1 (jedną) Akcję. Cena za Akcje zbywane przez Spółkę została ustalona w oparciu o średni kurs zamknięcia ważony wolumenem z 60 sesji giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 1 grudnia 2015 – 29 lutego 2016 (tj. z okresu trzech pełnych miesięcy kalendarzowych poprzedzających miesiąc podjęcia uchwały) oraz zastosowane wobec tego kursu dyskonto w wysokości 20%.

6. Zbywanie Akcji przez Spółkę na rzecz Osób Uprawnionych będzie realizowane w okresie od 23 maja 2016 roku do 25 lipca 2016 roku, jednak nie dłużej niż do dnia zbycia przez Spółkę wszystkich Akcji przeznaczonych do dalszej odsprzedaży. Zbywanie Akcji przez Spółkę na rzecz Osób Uprawnionych, które złożyły oferty nabycia Akcji, i którym w odpowiedzi na ofertę Zarząd Spółki zaproponuje sprzedaż Akcji, będzie następować poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym. Transakcje zbycia akcji będą się odbywać w siedzibie Spółki w terminie wskazanym przez Zarząd Spółki nie dłuższym niż 5 dni od daty otrzymania przez Osobę Uprawnioną od Spółki propozycji sprzedaży Akcji. W przypadku, gdy Osoba Uprawniona nie przystąpi do podpisania umowy sprzedaży Akcji w terminie wskazanym w propozycji sprzedaży Akcji, Zarząd Spółki będzie uprawniony do zaproponowania nabycia Akcji innym Osobom Uprawnionym, które w dalszej kolejności złożyły oferty nabycia Akcji z pominięciem Osoby Uprawnionej, która nie przystąpiła do podpisania umowy sprzedaży Akcji.

   Zarząd Spółki jest uprawniony do zmiany terminu realizacji zbywania Akcji przez Spółkę na rzecz Osób Uprawnionych.

7. Wraz z imiennym Zaproszeniem do składania ofert nabycia Akcji Osoba Uprawniona otrzyma wzór oferty nabycia Akcji oraz umowy sprzedaży Akcji. Po zakończeniu każdego dnia okresu zbywania Akcji, w którym nastąpi sprzedaż Akcji przez Spółkę, Zarząd Spółki będzie informował o zbyciu Akcji w drodze raportu bieżącego. Po zakończeniu okresu zbywania Akcji Zarząd Spółki w drodze raportu bieżącego przekaże zbiorcze sprawozdanie z realizacji zbywania Akcji przez Spółkę na rzecz Osób Uprawnionych.

8. Szczegółowe zasady zawierania transakcji sprzedaży Akcji przez Spółkę zostaną zawarte w imiennym Zaproszeniu do składania ofert nabycia Akcji.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.