

FAM Grupa Kapitałowa S.A.  
02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A

Raport nr 16/2012

Tytuł: Rozpoczęcie programu skupu akcji własnych

Data: 17:50, 25.04.2012r.

Zarząd FAM Grupa Kapitałowa S.A. (Emitent) działając na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 września 2011 roku w przedmiocie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, uchwalenia Programu Skupu Akcji Własnych Spółki, oraz dokonania zmian w kapitałach własnych Spółki oraz w sprawie użycia kapitału zapasowego i rezerwowego (Uchwała), która to Uchwała została podana do publicznej wiadomości w dniu 16 września 2011 roku raportem bieżącym nr 44/2011, informuje, że w dniu 25 kwietnia 2012 r. po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Szczegółowych Zasad Programu Skupu Akcji Własnych, ustalenia terminów i trybu nabywania akcji własnych nabywanych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, ustalenia cen nabywania akcji własnych nabywanych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych.

Zgodnie z treścią uchwały Zarządu, skup akcji własnych rozpocznie się z dniem 26 kwietnia 2012 r. i odbywać się będzie w trybie i na zasadach określonych w Programie, który stanowi załącznik do niniejszego raportu.

Podstawa prawna:

art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

**SZCZEGÓŁOWE ZASADY PROGRAMU SKUPU AKCJI WŁASNYCH**  
**FAM GRUPA KAPITAŁOWA SPÓŁKA AKCYJNA**

*Zważywszy, że*

- (A.) W dniu 15 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna (dalej **Spółka**) podjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, uchwalenia Programu Skupu Akcji Własnych Spółki, oraz dokonania zmian w kapitałach własnych Spółki oraz w sprawie użycia kapitału zapasowego i rezerwowego (dalej **Uchwała w sprawie skupu**);
- (B.) Uchwałą w sprawie skupu uchwalono Program Skupu Akcji Własnych (dalej **Program**), którego przedmiotem jest nabycie przez Spółkę akcji własnych (dalej **Akcje Własne**) w liczbie nie większej niż 3 000 000 (słownie: trzy miliony) Akcji Własnych w okresie do 31 grudnia 2014 roku, lecz nie później niż do wyczerpania kwoty kapitału rezerwowego opisanego w punkcie (C.) poniżej;
- (C.) Zgodnie z § 2 Uchwały w sprawie skupu w Spółce utworzono „**Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych**” w kwocie 12 050 000 (słownie: dwanaście milionów pięćdziesiąt tysięcy) złotych przelewając na ten kapitał z kapitału zapasowego Spółki kwotę 12 050 000 (słownie: dwanaście milionów pięćdziesiąt tysięcy) złotych.
- (D.) Zgodnie § 1 ust. 2.1. Uchwały w sprawie skupu Zarząd Spółki został upoważniony i zobowiązany do przyjęcia szczegółowych zasad Programu, przy czym zgodnie z § 1 ust. 3 Uchwały w sprawie skupu uchwalenie szczegółowych zasad Programu wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie stosownej uchwały.
- (E.) Intencją Zarządu Spółki jest rozpoczęcie począwszy od dnia 26 kwietnia 2012 roku realizacji Programu na warunkach określonych w Uchwale w sprawie skupu, a tym samym rozpoczęcie od tej daty nabywania Akcji Własnych;

ustala się następujące szczegółowe zasady Programu (dalej **Szczegółowe Zasady**)

**I. Warunki skupu Akcji Własnych**

- 1.1. Skup Akcji Własnych odbywał się będzie na zasadach wskazanych w Uchwale w sprawie skupu, z uwzględnieniem wymogów wskazanych w przepisach powszechnie obowiązujących.
- 1.2. W ramach skupu Akcji Własnych dokonywanego w ramach Programu maksymalna liczba Akcji Własnych nabytych przez Spółkę nie może przekroczyć liczby 3 000 000 (słownie: trzy miliony).
- 1.3. Skup Akcji Własnych dokonywany w ramach Programu realizowany będzie od dnia 26 kwietnia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jednak nie później niż do wyczerpania kwoty Kapitału rezerwowego na nabycie Akcji Własnych.
- 1.4. Na zakup Akcji Własnych w ramach Programu Spółka przeznaczy środki własne Spółki w wysokości nie większej niż 12 050 000 (słownie: dwanaście

milionów pięćdziesiąt tysięcy) pochodzące z „Kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych”.

- 1.5. Z zastrzeżeniem wymogów wskazanych w pkt 1.8 niniejszych Szczegółowych Zasad, nabywanie Akcji Własnych Spółki będzie następować za cenę nie niższą niż wartość nominalna akcji i nie wyższą niż 4 (słownie: cztery) złote za 1 (jedną) akcję.
- 1.6. Nabycie Akcji Własnych Spółki będzie miało charakter nabycia odpłatnego w szczególności w drodze:
  - 1.6.1. składania zleceń maklerskich,
  - 1.6.2. transakcji pakietowych,
  - 1.6.3. transakcji poza obrotem zorganizowanym,
  - 1.6.4. nabycia w następstwie ogłoszonego wezwania.
- 1.7. Akcje Własne Spółki mogą być nabywane przez Spółkę lub przez osobę trzecią działającą na rachunek Spółki, w tym przez firmę inwestycyjną. W szczególności nabywanie Akcji Własnych Spółki może być dokonywane przez firmę inwestycyjną Trigon Dom Maklerski S.A. (dalej **Trigon**) na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z Trigon dnia 14 marca 2012 r. w Warszawie, która to umowa wejdzie w życie z chwilą uchwalenia niniejszych Szczegółowych Zasad.
- 1.8. Ustala się, iż w odniesieniu do ceny nabywania Akcji Własnych Spółce nie wolno podczas wykonywania transakcji w ramach Programu nabywać Akcji Własnych po cenie będącej wartością wyższą spośród ceny ostatniej niezależnej transakcji i najwyższej bieżącej niezależnej oferty w miejscu obrotu, w którym dokonywany jest zakup. Jeżeli miejsce obrotu nie jest rynkiem regulowanym, cena ostatniej niezależnej transakcji lub najwyższa bieżąca niezależna oferta wzięta do odniesienia jest ceną rynku regulowanego Państwa Członkowskiego Unii Europejskiej, w którym dokonano zakupu. W przypadku gdy Spółka dokonuje nabycia Akcji Własnych poprzez finansowe instrumenty pochodne, cena wykonania tych finansowych instrumentów pochodnych nie będzie wyższa niż cena ostatniej niezależnej transakcji oraz najwyższa bieżąca niezależna oferta.
- 1.9. W odniesieniu do wolumenu akcji, Spółce nie wolno nabywać więcej niż 25 % średniego dziennego wolumenu danych akcji w jakimkolwiek dniu na rynku regulowanym, na którym dokonywany jest zakup. Wartość średniego dziennego wolumenu musi być oparta na średnim dziennym wolumenie w ciągu 20 dni poprzedzających dzień zakupu.
- 1.10. Do celów punktu 1.9. powyżej, w przypadkach wyjątkowo niskiej płynności na właściwych rynkach Spółka może przekroczyć granicę 25 %, o ile zachowane są następujące warunki:
  - 1.10.1. Spółka powiadomi z wyprzedzeniem Komisję Nadzoru Finansowego o swoim zamiarze przekroczenia granicy 25 %;
  - 1.10.2. Spółka poda tę informację o możliwości przekroczenia granicy 25 % do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego;

- 1.10.3. Spółka nie przekroczy 50 % średniego dziennego wolumenu.
- 1.11. W przypadku nabywania Akcji Własnych przez firmę inwestycyjną działającą na rachunek własny, w tym w szczególności przez Trigon na podstawie umowy zawartej ze Spółką dnia 14 marca 2012 r., firma inwestycyjna (w tym Trigon) zobowiązana będzie do przestrzegania ograniczeń wskazanych w punktach 1.8. - 1.10 powyżej, a także do przekazywania Spółce informacji dotyczących skupu Akcji Własnych, niezbędnych do wywiązania się przez Spółkę z jej obowiązków informacyjnych wynikających z Uchwały w sprawie skupu oraz przepisów powszechnie obowiązujących. Nadto w przypadku nabywania Akcji Własnych przez firmę inwestycyjną, w tym w szczególności przez Trigon na podstawie umowy zawartej ze Spółką dnia 14 marca 2012 r., akcje te mogą być nabywane od firmy inwestycyjnej (w tym od Trigon) przez Spółkę w transakcjach pakietowych, do których nie będą miały zastosowania ograniczenia ilościowe i cenowe opisane w punktach 1.8. - 1.10 powyżej.

## **II. Cel skupu Akcji Własnych**

- 2.1. Zgodnie z § 1 punktem 1.7. (1.7.1. - 1.7.3.) Uchwały w sprawie skupu celem skupu Akcji Własnych Spółki jest:
- 2.1.1. umorzenie Akcji Własnych w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- 2.1.2. lub zaoferowanie Akcji Własnych do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej, a to w celu realizacji programu motywacyjnego, w tym w szczególności do realizacji pracowniczych programów opcji na akcje lub innych przydziałów akcji Spółki na rzecz pracowników Spółki lub spółki z nią powiązanej (w tym programu motywacyjnego, wprowadzonego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 kwietnia 2012 roku „w przedmiocie wprowadzenia programu motywacyjnego dla członków zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą w Warszawie (i innych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której FAM Grupa Kapitałowa S.A. jest jednostką dominującą”), którego założenia zawiera załącznik do przedmiotowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2.1.3. lub dalsza odsprzedaż Akcji Własnych Spółki.

## **III. Postanowienia końcowe**

- 3.1. W okresie upoważnienia do nabywania Akcji Własnych Zarząd Spółki zobowiązany jest do informowania Walnego Zgromadzenia Spółki o:
- 3.1.1. liczbie i wartości nominalnej nabytych Akcji Własnych,
- 3.1.2. cenie i kosztach nabycia Akcji Własnych,
- 3.1.3. udziale Akcji Własnych w kapitale zakładowym Spółki.
- 3.2. Niezależnie od postanowień punktu 3.1. niniejszych Szczegółowych Zasad, w toku realizacji Programu, Zarząd Spółki realizować będzie obowiązki

informacyjne Spółki dotyczące przebiegu realizacji Programu zgodnie z wymogami wskazanymi w przepisach powszechnie obowiązujących.

- 3.3. W przypadku gdy Akcje Własne Spółki zostaną skupione w celu ich umorzenia, Zarząd Spółki po zakończeniu nabywania Akcji Własnych zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia, celem podjęcia uchwały o umorzeniu Akcji Własnych i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.
- 3.4. W zakresie nieuregulowanymi niniejszymi Szczegółowymi Zasadami zastosowanie będą miały postanowienia Uchwały w sprawie skupu, a także odpowiednie przepisy powszechnie obowiązujące.
- 3.5. Zarząd Spółki został upoważniony do przyjęcia niniejszych Szczegółowych Zasad na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr VII/450/9/2012 z dnia 25 kwietnia 2012 roku.
- 3.6. Niniejsze Szczegółowe Zasady wchodzi w życie z dniem ich uchwalenia przez Zarząd Spółki tj. dnia 25 kwietnia 2012 roku.