

**Uchwała Nr 21**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą**  
**Impera Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 12 czerwca 2017 roku**

**w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w trybie art.**  
**362 § 1 pkt 8 KSH oraz utworzenia kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji**  
**własnych Spółki.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych, art. 362 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych art. 393 pkt 6 kodeksu spółek handlowych oraz art. 396 § 5 kodeksu spółek handlowych postanawia co następuje:-----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela upoważnienia Zarządowi Spółki do nabywania przez Spółkę akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie ustalonym w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do nabycia akcji Spółki ("Upoważnienie"). -----
2. Przedmiotem nabywania mogą być wyłącznie w pełni pokryte akcje na okaziciela Spółki serii A 1, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Akcje Własne"). -----
3. Spółka nabędzie Akcje Własne na poniższych warunkach: -----
  - a) Łączna wartość nominalna nabywanych Akcji Własnych nie przekroczy 20% wartości kapitału zakładowego Spółki tj. 1.128.000 zł (jeden milion sto dwadzieścia osiem tysięcy złotych), a tym samym liczba Akcji Własnych nabywanych na podstawie Upoważnienia będzie nie wyższa niż 1.880.000 (jeden milion osiemset osiemdziesiąt tysięcy), z zastrzeżeniem, że liczba Akcji Własnych nabywanych na podstawie Upoważnienia zostanie ustalona z uwzględnieniem dodatkowego ograniczenia polegającego na tym, że łączna cena Akcji Własnych powiększona o koszty ich nabycia nie przekroczy kwoty kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 2 niniejszej Uchwały. -----
  - b) Minimalna wysokość zapłaty za jedną Akcję Własną w ramach Upoważnienia wynosić będzie 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). -----

- c) Maksymalna wysokość zapłaty za jedną Akcję Własną w ramach Upoważnienia wynosić będzie -----  
2,5 zł (słownie: dwa złote i pięćdziesiąt groszy). -----
- d) Akcje mogą być, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, nabywane bezpośrednio przez Spółkę lub za pośrednictwem domów maklerskich (i) na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym w ramach programu skupu akcji własnych, transakcji indywidualnych, transakcji pakietowych lub (ii) poza rynkiem regulowanym; lub (iii) w drodze oferty nabycia Akcji Własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy, skup Akcji Własnych w takim przypadku będzie dokonywany w ramach Upoważnienia, w obrocie giełdowym lub w obrocie pozagiełdowym, proporcjonalnie, co oznacza że w przypadku, gdy łączna liczba akcji Spółki objętych wszystkimi ofertami sprzedaży akcji złożonymi w terminie ich przyjmowania będzie wyższa niż łączna liczba akcji Spółki, którą Spółka zamierza nabyć w ramach Upoważnienia lub w ramach danego etapu realizacji Upoważnienia, Spółka dokona proporcjonalnej redukcji liczby akcji objętych ofertami sprzedaży złożonymi przez akcjonariuszy Spółki. -----
- e) Akcje Własne będą nabywane z zachowaniem odpowiednich postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. 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 („Rozporządzenie w sprawie Nadużyć na Ryнку”). -----
- f) W przypadku nabywania Akcji Własnych w transakcjach na rynku regulowanym, cena za jedną akcję określona zostanie z uwzględnieniem, w szczególności, postanowień art. 5 Rozporządzenia w sprawie Nadużyć na Ryнку oraz odpowiednich postanowień Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniające Rozporządzenie w sprawie Nadużyć na Ryнку w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji („Standard”). -----

- g) W przypadku nabywania Akcji Własnych w transakcji lub transakcjach poza rynkiem regulowanym, cena nabycia jednej Akcji Własnej zostanie określona przez Zarząd z uwzględnieniem warunków rynkowych aktualnych w momencie ogłoszenia warunków przeprowadzenia danej transakcji przez Spółkę. -----
- h) Nabywanie Akcji Własnych, w ramach Upoważnienia, może następować w okresie nie dłuższym niż 5 lata od dnia podjęcia niniejszej Uchwały, przy czym może być ono realizowane w powyższym okresie jednorazowo (w całości) lub w częściach (w transzach), w terminie lub terminach określonych przez Zarząd Spółki w wykonaniu niniejszego Upoważnienia. -----
- i) Nabycie Akcji Własnych zostanie sfinansowane z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel zgodnie z § 2 niniejszej Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału. -----
- j) Nabycie Akcje Własnych następuje w celu: -----  
 -umorzenia Akcji Własnych a w konsekwencji obniżenia kapitału zakładowego; -----  
 -dalszej odsprzedaży -----  
 przy czym upoważnia się Zarząd Spółki do określenia przeznaczenia poszczególnych Akcji Własnych nabytych przez Spółkę na mocy niniejszej Uchwały.
4. Zarząd, kierując się interesem Spółki, może w każdej chwili: -----
- a) zakończyć nabywanie Akcji Własnych przed upływem 5 lat od daty podjęcia niniejszej Uchwały -----  
 lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie wedle własnego uznania, -----
- b) zrezygnować z nabycia Akcji Własnych na podstawie niniejszego § 1 Uchwały w całości lub w części, -----
- c) odstąpić w każdym czasie wedle własnego uznania od wykonywania niniejszej Uchwały. -----
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do: -----
- a) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem Akcji Własnych, zgodnie z treścią niniejszej Uchwały w szczególności w granicach niniejszej uchwały Zarząd ustali ostateczną liczbę nabycia Akcji Własnych, sposób i termin ich nabywania, a także sposób i warunki

- ewentualnego umorzenia Akcji Własnych lub rozporządzenia Akcjami Własnymi; -----
- b) określenia trybu (rodzaju transakcji) nabycia Akcji Własnych, ceny lub warunków ustalenia ceny nabycia jednej Akcji Własnej oraz maksymalnej liczby nabywanych Akcji Własnych; -----
- c) w przypadku nabywania Akcji Własnych na rynku regulowanym, do określenia przed rozpoczęciem nabywania Akcji Własnych, pozostałych zasad nabywania Akcji Własnych w formie przyjęcia programu odkupu Akcji Własnych, z uwzględnieniem warunków i ograniczeń określonych w niniejszej uchwale, Rozporządzeniu w sprawie Nadużyć na Rynku i Standardzie; -----
- d) w przypadku nabywania Akcji Własnych poza rynkiem regulowanym, do ogłoszenia przed rozpoczęciem nabywania Akcji Własnych wszystkich warunków, terminów i zasad jego przeprowadzenia, w szczególności do określenia warunków i terminów składania ofert sprzedaży Akcji Własnych przez akcjonariuszy, treści umów sprzedaży Akcji Własnych oraz ogłoszenia wzorów umów sprzedaży, zasad i warunków rozliczania transakcji nabycia Akcji Własnych. -----
6. W okresie upoważnienia udzielonego na mocy niniejszej uchwały w zakresie jej wykonywania, stosownie do treści art. 363 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki zobowiązany jest powiadomić najbliższe Walne Zgromadzenie po dokonaniu nabycia Akcji Własnych o: -----
- a) uzasadnieniu nabycia Akcji Własnych w danym roku obrotowym; -----
- b) liczbie i wartości nominalnej Akcji Własnych nabytych w danym roku obrotowym oraz ich udziale w kapitale zakładowym; -----
- c) łącznej cenie nabycia i innych kosztach nabycia akcji własnych Spółki. -----
7. Zobowiązuje się Zarząd do podawania do publicznej wiadomości szczegółowych informacji dotyczących nabywania Akcji Własnych Spółki przed rozpoczęciem realizacji ich zakupu. -----

## § 2

1. W związku z postanowieniami niniejszej uchwały Walne Zgromadzenie, postanawia utworzyć kapitał rezerwowy w wysokości 2.961.000 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) z przeznaczeniem na

nabycie Akcji Własnych, na podstawie upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia udzielonego w niniejszej Uchwale i sfinansowanie kosztów tego nabycia. -----

2. Utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa wyżej w ust.1, w łącznej kwocie 2.961.000 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) nastąpi poprzez przeniesienie kwoty 2.961.000 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) z kapitału zapasowego pochodzącej pierwotnie z zysku Spółki przeniesionego do kapitału zapasowego Spółki zgodnie z wymogami art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych. Tym samym Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje decyzję w sprawie użycia kapitału zapasowego i pomniejszenia go o kwotę wskazaną w zdaniu pierwszym.

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----