

REGULAMIN WYKUPU AKCJI

GANT DEVELOPMENT S.A.

I. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Podstawa prawna wykupu akcji.

- 1.1. Podstawą prawną wykupu akcji jest przepis art. 362 §1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.
- 1.2. Ogólne zasady wykupu akcji określone zostały w uchwale nr 29 podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GANT DEVELOPMENT S.A. w dniu 17 maja 2011r., w przedmiocie wyrażenia zgody na zakup przez Spółkę akcji własnych, na określonych w tej uchwale warunkach.
- 1.3. Podstawą sporządzenia przez Zarząd niniejszego Regulaminu jest zobowiązanie nałożone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mocą pkt 6 uchwały, o której w pkt 1.2. powyżej.

2. Cel wykupu akcji.

- 2.1. Stosownie do treści uchwały nr 29 podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 maja 2011r., celem wykupu akcji własnych Spółki jest ich umorzenie oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
- 2.2. Wykup akcji własnych ma służyć zabezpieczeniu zarówno interesów samej Spółki jak i jej akcjonariuszy, w szczególności wzięwszy pod uwagę fakt, iż w ocenie Spółki aktualne notowania giełdowe są znacząco zaniżone w stosunku do ich rzeczywistej godziwej wartości. Realizacja procesu wykupu akcji z jednej strony ma zagwarantować akcjonariuszom prawo dokonania wyboru co do chęci dalszego posiadania akcji, z drugiej strony ukierunkowana jest na umożliwienie akcjonariuszom lokującym w akcje Spółki w okresie średnio i długoterminowym, uzyskania wzrostu wartości ich akcji w zakładanym okresie inwestycyjnym.

2.3. Podjęcie decyzji o wykupie akcji własnych jest świadectwem dobrej i stabilnej kondycji finansowej Spółki, jak również jej aktywnego zaangażowania w działania zmierzające ku dalszemu wzmocnieniu tej pozycji oraz urealnieniu kursów giełdowych akcji Spółki. Środki przeznaczone na skup akcji stanowią nadwyżkę finansową, pozostałą po zabezpieczeniu strategicznego finansowania obecnych i planowanych inwestycji.

2.4. Proces wykupu akcji własnych nie wpłynie w sposób istotny na możliwość realizacji przez Spółkę jej celów strategicznych, jak również na realizację celów i projektów inwestycyjnych pozostałych spółek Grupy Kapitałowej GANT.

2.5. Zasady realizacji procesu wykupu akcji umożliwiają wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom uczestnictwo w tym procesie na równych i przejrzystych warunkach.

II. WARUNKI WYKUPU AKCJI.

1. Wykup akcji własnych będzie się odbywał zgodnie ze stosownymi przepisami prawa polskiego oraz prawa Unii Europejskiej, jak również z zasadami określonymi w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2011r., o której mowa powyżej, z uwzględnieniem postanowień niniejszego Regulaminu.

2. Czas trwania wykupu.

2.1. Wykup akcji własnych będzie realizowany od dnia 1 września 2011r. a jego realizacja trwać będzie do dnia kolejnego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki w 2012 r., nie dłużej jednak niż do wyczerpania przeznaczonych na ten cel środków.

2.2. Zarząd, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, jest upoważniony do podjęcia decyzji o zakończeniu wykupu akcji własnych Spółki przed upływem terminu określonego w ust. 1 powyżej.

3. W ramach procesu wykupu akcji maksymalna liczba akcji nabytych przez Spółkę nie może przekroczyć liczby **2.000.000** (słownie: dwa miliony) akcji własnych.

4. Na wykup akcji własnych Spółka przeznaczy środki własne Spółki zgromadzone na kapitale zapasowym, do kwoty nieprzekraczającej **20.000.000,00 zł** (słownie: dwadzieścia milionów złotych).
5. Transakcje wykupu akcji własnych będą realizowane wyłącznie poprzez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie przez uprawniony Dom Maklerski. Informacja o biurach maklerskich realizujących wykup akcji zostanie umieszczona na stronie internetowej Spółki – www.gant.pl.
6. Środki przeznaczone na realizację programu wykupu akcji własnych będą przekazywane uprawnionemu Domowi Maklerskiemu sukcesywnie, celem zapewnienia odpowiedniego rozłożenia programu wykupu w czasie.
7. Transakcje wykupu akcji własnych będą realizowane z wyłączeniem zawierania transakcji pakietowych.
8. Spółka i uprawniony Dom Maklerski będą nabywać akcje Spółki zgodnie z przepisami prawa polskiego i prawa Unii Europejskiej, w szczególności z zachowaniem ograniczeń, o których mowa w Rozporządzeniu KOMISJI (WE) NR 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 336/33).”
9. Nabycie akcji własnych nie może spowodować spadku wartości aktywów netto poniżej wysokości kapitału zakładowego powiększonego o odpisy i rezerwy nie podlegające wypłacie.
10. Zarząd jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy po zakończeniu nabywania przez Spółkę akcji własnych, celem podjęcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.