

Zarząd Jutrzenka Holding S.A. w Opatówku, realizując Uchwałę nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jutrzenka Holding SA z dnia 19 czerwca 2009 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki postanawia przyjąć poniższy Program wykupu akcji własnych:

## **PROGRAM WYKUPU AKCJI WŁASNYCH JUTRZENKA HOLDING SA**

### **I. PODSTAWA PRAWNA**

Zarząd Spółki działając na podstawie:

- a) art. 4 ust 1 i 2 rozporządzenia komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonujące 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.)
- b) art. 362 § 1 pkt 8 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Dz.U.00.94.1037)
- c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 05.183.1538 z póź. zm);
- d) rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.09.33.259)

realizując Uchwałę nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jutrzenka Holding SA z dnia 19 czerwca 2009 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki, przyjmuje niniejszym Program skupu akcji własnych.

Program nabycia (zwany dalej Programem) dotyczy akcji na okaziciela Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie (zwanej dalej GPW) oraz akcji imiennych nie będących w obrocie publicznym i jego treść przygotowana została stosownie do w/w uchwały Wlanego Zgromadzenia Jutrzenki Holding S.A.

### **II. CEL PROGRAMU**

Celem Programu jest nabywanie przez Spółkę akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży. Zarząd pozostawia sobie również możliwość podjęcia decyzji o zmianie celu podstawowego Programu wykupu akcji własnych.

### **III. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROGRAMU**

1. Akcje będą nabywane zgodnie z treścią upoważnienia Walnego Zgromadzenia nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r. w okresie od 20 czerwca 2009 do dnia 19 czerwca 2014 przy czym pierwszy etap wykonywania uchwały Walnego Zgromadzenia nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r. będzie trwał od 27 lipca 2009 do dnia 31 grudnia 2009 r.
2. Realizacja Programu będzie pozostawać w zgodzie ze stosownymi regulacjami prawa polskiego oraz prawa Unii Europejskiej, a także zasadami ustalonymi w Uchwale nr 22 ZW Jutrzenka Holding SA z dnia 19 czerwca 2009 r.
3. W pierwszym etapie programem objęte są akcje imienne Spółki.
4. Akcje Spółki nabywane będą z udziałem Domu Maklerskiego Erste Securitiss Polska SA, z którym na okoliczność wykonywania Programu wykupu została podpisana stosowna umowa. Umowa została zawarta w celu zapewnienia przejrzystości procesu wykupu akcji własnych. Dom Inwestycyjny działając na podstawie umowy zawartej ze Spółką - będzie dokonywać nabycia akcji Spółki najpierw w imieniu własnym oraz na własny rachunek, a następnie wszystkie nabyte akcje odsprzeda na rzecz Spółki.
5. Łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 10% wartości kapitału zakładowego Spółki co odpowiada liczbie 14.335.946 [czternaście milionów trzysta trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć] akcji o wartości nominalnej 15 (piętnaście) groszy każda, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte. W pierwszym etapie wykonywania Programu wykupu akcji własnych maksymalna ilość akcji jaka może zostać nabyta to 675.000 sztuk.
6. Akcje skupowane w ramach realizacji niniejszego Programu mogą być nabywane w transakcjach pakietowych.
7. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 57.630.000 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów sześćset trzydzieści tysięcy złotych), przy czym środki przeznaczone na wykup akcji własnych w pierwszym etapie wykonywania programu będą nie większe niż 2.710.000 zł (słownie: dwa miliony siedemset dziesięć tysięcy złotych).
8. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:
  - a) zakończyć nabywanie akcji przed dniem 19 czerwca 2014 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie;
  - b) zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części;
  - c) czasowo zawiesić proces wykupu akcji własnych.

W przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu realizacji Programu przed 19 czerwca 2009 roku Zarząd przekaze stosowną informację do publicznej wiadomości w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.

9. Cena maksymalna za jedna akcję wynosić będzie 4 zł.
10. Spółka dziennie będzie mogła nabywać nie więcej niż 25 % (dwadzieścia pięć procent) odpowiedniej, średniej, dziennej wielkości obrotów akcjami na GPW.
11. Średnia dzienna wielkość akcji będąca podstawą obliczenia limitu na dzienny zakup akcji - oparta będzie na obrocie średniej dziennej wielkości w ciągu 20 dni poprzedzających dzień zakupu.
12. W przypadku wyjątkowo niskiej płynności akcji Spółka będzie mogła przekroczyć powyżej wskazany próg 25 % (dwadzieścia pięć procent), nie więcej jednak niż 50 % (pięćdziesiąt procent), po uprzednim poinformowaniu Komisji Nadzoru Finansowego, GPW w Warszawie oraz opinii publicznej o takim zamiarze;
13. Zarząd podawać będzie 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 danym dniem w ramach programu, ich średnią cenę, wskazanie wartości nominalnej akcji i ich udziału w kapitale zakładowym emitenta oraz określenie liczby głosów na walnym zgromadzeniu, odpowiadających nabytym lub zbytym akcjom emitenta, wskazanie łącznej liczby posiadanych akcji emitenta wraz z określeniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu odpowiadających posiadanym akcjom emitenta;
  - b) po zakończeniu realizacji Programu – sprawozdanie z jego realizacji.