

**PROGRAM ODKUPU AKCJI WŁASNYCH
DR.FINANCE S.A.
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**

Zarząd Spółki DR.FINANCE S.A. z siedzibą we Wrocławiu (zwanej dalej "Spółką"), realizując Uchwałę nr 7/11/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DR.FINANCE S.A. z dnia 08 listopada 2017 roku („NWZA”), uchwala niniejszym Program Odkupu Akcji Własnych („Program Odkupu”).

§ 1 [Podstawa prawna Programu Odkupu]

1. Podstawą prawną wprowadzenia Programu Odkupu realizowanego przez Zarząd DR.FINANCE S.A. są następujące akty:
 - Uchwała nr 7/11/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DR.FINANCE S.A. z dnia 08 listopada 2017 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki,
 - art. 362 § 1 pkt 5 i 8 i art. 359 ustawy Kodeks spółek handlowych,
 - dyrektywa nr 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku),
 - przepisy Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonujące dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych,
 - ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, tekst jednolity Dz. U. 2014, poz. 94,
 - ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tekst jednolity Dz. U. 2013, poz. 1382.

§ 2 [Program Odkupu]

1. Zgodnie z Uchwałą nr 7/11/2017 NWZA, przed przystąpieniem do realizacji Programu Odkupu Zarząd Spółki zobowiązany jest zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych podać do publicznej wiadomości pełne, szczegółowe informacje dotyczące Programu Odkupu, co niniejszym czyni.

§ 3 [Fundusz Odkupu]

1. Program Odkupu dotyczy akcji Spółki notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („NewConnect”).
2. W celu sfinansowania nabycia akcji własnych Spółki w ramach Programu Odkupu w Spółce utworzony został kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych Spółki w ramach Programu Odkupu.
3. Wysokość kapitału rezerwowego wynosi 225.787,50 zł (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt siedem złotych 50/100).
4. Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych będzie równa 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy). Łączna wartość nominalna tych Akcji będzie równa 30.000,00 zł (trzydzieści tysięcy złotych) co odpowiada nie więcej niż 4,02 % kapitału zakładowego Spółki, który na dzień podjęcia niniejszej Uchwały wynosi 747.971,00 zł (siedemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych).

§ 4 [Cel Programu Odkupu]

1. Celem Programu Odkupu jest nabycie akcji własnych Spółki w celu ich dalszego zbycia, lub umorzenia, lub też w celu ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę lub podmiot z grupy kapitałowej. Akcje będą też mogły zostać zaoferowane pracownikom oraz współpracownikom w ramach programu motywacyjnego, lub w inny sposób rozdysponowane przez zarząd spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

§ 5 [Warunki Odkupu]

Ustala się następujące warunki i tryb Odkupu akcji własnych Spółki:

1. Przedmiotem nabycia mogą być jedynie wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki.
2. Łączna kwota, którą Spółka przeznaczy na nabycie akcji własnych w ramach Programu Odkupu nie może przekroczyć kwoty znajdującej się na utworzonym w celu realizacji Programu Odkupu kapitale rezerwowym, którego wysokość wynosi 225.787,50 zł (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt siedem złotych 50/100) i obejmuje oprócz ceny nabywanych akcji również koszty ich nabycia.
3. Akcje własne Spółki zostaną nabyte za cenę zapłaconą przez Spółkę wyłącznie z kwoty zgromadzonej na kapitale rezerwowym Spółki.
4. Akcje nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przy czym Zarząd Spółki jest uprawniony do wyboru domu maklerskiego i ustalenia warunków współpracy z domem maklerskim we własnym zakresie.
5. W trakcie trwania Programu Odkupu Spółka nie będzie wykonywać praw udziałowych z nabytych Akcji Spółki.

§ 6 [Cena Odkupu]

1. Cena, za którą Spółka nabędzie akcje własne nie może być niższa niż cena nominalna akcji tj. 0,20 zł. (dwadzieścia groszy) i wyższa niż 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za 1 (jedną) sztukę akcji Spółki.

§ 7 [Ograniczenie nabywania akcji]

1. Spółka nie będzie nabywać więcej niż 25% średniego dziennego obrotu akcjami Spółki wyliczonego na podstawie dziennych obrotów dokonanych w ciągu 20 dni sesyjnych, poprzedzających dzień dokonania zakupu Akcji.
2. Informacja o dziennych obrotach dla akcji Spółki ustalana będzie zgodnie z danymi publikowanymi przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dla rynku NewConnect – dostępnych na stronie www.newconnect.pl.
3. W przypadku wyjątkowo niskiej płynności Akcjami Spółki, Spółka może przekroczyć granicę 25 % średniego dziennego obrotu, o której mowa w ust. 1, o ile zachowane są następujące warunki:
 - a) Spółka powiadomi z wyprzedzeniem Komisję Nadzoru Finansowego oraz Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie o swoim zamiarze przekroczenia granicy 25 %;
 - b) Spółka poda w sposób odpowiedni do publicznej wiadomości, że może przekroczyć granicę 25 %, oraz;
 - c) Spółka nie przekroczy poziomu 50% średniego dziennego obrotu Akcjami Spółki wyliczonego na podstawie dziennych obrotów dokonanych w ciągu 20 dni sesyjnych, poprzedzających dzień dokonania zakupu.
4. Akcje Własne nabywane będą z wyłączeniem transakcji pakietowych, a nabywane mogą być:
 - a) za pośrednictwem domu maklerskiego z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej w obrocie anonimowym w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” Giełdy Papierów Wartościowych S.A., w liczbie nieprzekraczającej 25 % dziennego wolumenu obrotu akcjami w systemie obrotu, w którym dokonywany jest zakup z ostatnich 20 dni sesji giełdowych poprzedzających dzień dokonania transakcji nabycia Akcji Własnych, a także

b) w drodze ogłoszenia wezwania po cenie nie niższej niż 0,20 zł. (dwadzieścia groszy) i nie wyższej niż 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za 1 (jedną) sztukę akcji Spółki.

§ 8 [Wyłączenia Programu Odkupu]

1. Spółce nie wolno, podczas uczestnictwa w Programie Odkupu, angażować się w następujące transakcje:

- a) sprzedaż własnych akcji w czasie trwania Programu Odkupu;
- b) obrót w ciągu okresu, który - w myśl przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – jest okresem zamkniętym;
- c) obrót, w przypadku którego Spółka podjęła decyzję o opóźnieniu podania informacji wewnętrznych do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 6 ust. 2 dyrektywy 2003/6/WE.

§ 9 [Czas trwania Programu Odkupu]

- 1. Czas trwania Programu Odkupu obejmuje okres od dnia powzięcia Uchwały nr 7/11/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DR.FINANCE S.A. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki tj. od dnia 08 listopada 2017 roku do dnia 8 listopada 2020 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
- 2. Rozpoczęcie Programu Odkupu zaplanowane jest na dzień 3 września 2018 roku, z zastrzeżeniem wyłączeń i ograniczeń wynikających z Programu odkupu oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
- 3. Zarząd kierując się interesem Spółki może po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej zakończyć nabywanie Akcji przed upływem terminu określonego w ust. 1 powyżej lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, zrezygnować z nabycia w całości lub w części.
- 4. W przypadku podjęcia decyzji, o której mowa w ust. 3 powyżej, Zarząd Spółki podaje informacje o takiej decyzji do publicznej wiadomości w sposób przewidziany dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o ofercie publicznej.
- 5. Po zakończeniu realizacji Programu Odkupu, Zarząd podaje do publicznej wiadomości zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji.

§ 10 [Informowanie o transakcjach]

- 1. Spółka podawać będzie do publicznej wiadomości szczegółowe informacje na temat wszystkich transakcji dokonanych w ramach Programu Odkupu najpóźniej na koniec siódmej dziennej sesji rynkowej, następującej po dniu wykonania takich transakcji.

§ 11 [Publikacja Programu Odkupu]

- 1. Podstawą prawną publikacji Programu Odkupu jest art. 56 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.