



**REGULAMIN NABYWANIA AKCJI WŁASNYCH
SPÓŁKI VENITI S.A.**

uchwalony i opublikowany w dniu 17.01.2014 r.

ZASADY I PRZEPISY OGÓLNE

1. Objaśnienie skrótów:

- a) Spółka – VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pańskiej 96 lok. 38, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy KRS pod numerem: 0000384450, NIP: 701-02-04-825, REGON: 141998845, wysokość kapitału zakładowego: 111.600,00 zł w całości opłacony, notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- b) Uchwała – uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki, podjęta w dniu 4 listopada 2013 r.

2. Podstawa wykupu akcji własnych:

- a) Wykup akcji własnych prowadzony jest w oparciu o art. 362 §1 pkt 8) ksh, na podstawie Uchwały, określającej jego ogólne warunki.
- b) Podstawą do sporządzenia niniejszego Regulaminu przez Zarząd jest upoważnienie zawarte w § 6 Uchwały.
- c) Szczegółowe zasady prowadzenia wykupu akcji własnych określa niniejszy Regulamin.

WARUNKI PROWADZENIA WYKUPU AKCJI

1. Czas trwania wykupu akcji własnych:

- a) Wykup akcji własnych Spółki trwać będzie nie dłużej niż 36 (słownie: trzydzieści sześć) miesięcy od dnia podjęcia Uchwały.
- b) Wykup akcji własnych nie może trwać jednak dłużej niż do wyczerpania się środków, jakie Spółka przeznaczyła na wykup.

2. Środki przeznaczone na wykup akcji własnych:

- a) Wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych będzie nie większa niż 624.960,00 zł (słownie: sześćset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset sześćdziesiąt złotych).
- b) W celu sfinansowania nabywania przez Spółkę akcji własnych w wykonaniu Uchwały, Spółka tworzy kapitał rezerwowy, w wysokości 624.960,00 zł (słownie: sześćset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset sześćdziesiąt złotych), poprzez przesunięcie tej kwoty w całości z kapitału zapasowego.

3. Maksymalna ilość akcji przeznaczonych do wykupu i warunki finansowe nabycia:

- a) Łączna liczba nabywanych akcji nie może przekroczyć 7% (słownie: siedem procent) wszystkich akcji Spółki na dzień podjęcia Uchwały, tj. 78.120 (słownie: siedemdziesiąt osiem tysięcy sto dwadzieścia) akcji.
- b) Nabycie akcji własnych, w ramach przedmiotowego upoważnienia, nie może następować po cenie niższej niż 3,00 zł (słownie: trzy złote) i wyższej niż 8,00 zł (słownie: osiem złotych) za jedną akcję.
- c) Spółka może nabywać wyłącznie akcje w pełni pokryte.

4. Sposób prowadzenia skupu akcji własnych:

- a) Akcje nabywane będą przez Spółkę w szczególności samodzielnie, w drodze składania zleceń maklerskich oraz zawierania transakcji pakietowych.
- b) Akcje mogą być również nabywane w ramach transakcji dokonywanych poza obrotem zorganizowanym, jak również za pośrednictwem instytucji finansowych.

CEL WYKUPU**1. Dysponowanie zakupionymi akcjami:**

- a) Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać, stosownie do § 4 Uchwały, przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej, do obsługi programu opcji menedżerskich, w przypadku jego uchwalenia lub do zamiany, albo w inny sposób zadysponowane przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności gospodarczej.
- b) Przed podjęciem decyzji o zadysponowaniu nabytymi akcjami własnymi, Zarząd zobowiązany jest zasięgnąć opinii Rady Nadzorczej.

2. Podstawy i skutki gospodarcze wykupu:

- a) Podstawowym celem prowadzenia przez Spółkę skupu akcji własnych jest przede wszystkim zabezpieczenie interesów Spółki i akcjonariuszy, zwłaszcza, że w ocenie Spółki obecny kurs akcji będących w obrocie publicznym jest zbyt niski w stosunku do ich rzeczywistej wartości godziwej. Realizacja postanowień Uchwały pozwoli urealnić stan aktywów inwestorów lokujących w akcje Spółki w perspektywie długoterminowej, a z drugiej strony uzyskać zwrot z zainwestowanych kapitałów przez inwestorów zainteresowanych krótkoterminowym zaangażowaniem kapitałowym.
- b) Realizacja skupu akcji własnych odbędzie się bez uszczerbku dla kondycji finansowej Spółki, w szczególności nie stanie na przeszkodzie planom inwestycyjnym Spółki i jej stabilnemu rozwojowi.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 1) W trakcie prowadzenia skupu akcji własnych wszyscy akcjonariusze Spółki mają w nim prawo uczestniczyć na równych i przejrzystych zasadach.
- 2) Zarząd będzie podawał do publicznej wiadomości informacje dotyczące liczby skupionych akcji własnych, daty ich nabycia oraz średniej ceny skupionych akcji, w terminach określonych w obowiązujących przepisach.
- 3) Zarząd Spółki jest zobligowany do podania warunków skupu akcji własnych do publicznej wiadomości zgodnie z przepisami, przed rozpoczęciem realizacji skupu akcji własnych.
- 4) Zmiana niniejszego Regulaminu wymaga uprzedniej uchwały Zarządu Spółki i ogłoszenia.
- 5) Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia przez Zarząd.