Uchwała nr 1
Zarządu
IMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 września 2016 roku
w sprawie przyjęcia Programu Skupu akcji własnych

Działając na podstawie uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ***(„Spółka")*** z dnia 9 czerwca 2016 roku upoważniającej Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych ***(„Akcji")*** na warunkach i w trybie określonym wyżej wymienioną uchwałą, Zarząd Spółki przyjmuje niniejszy Program Skupu akcji własnych ***(„Program").***

§ 1

1. Celem Programu jest nabycie przez Spółkę nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) Akcji w celu:
   a) ich umorzenia, lub
   b) przeznaczenia do dalszej odsprzedaży, lub przeznaczenia na inny prawnie dopuszczalny cel wskazany przez Zarząd Spółki.
2. Realizacja Programu będzie pozostawać w zgodzie z przepisami prawa polskiego, w szczególności z przepisami dotyczącymi okresów zamkniętych, a także zasadami ustalonymi w uchwale Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 czerwca 2016 roku.

3. Programem objęte są Akcje spółki notowane na rynku regulowanym (giełdowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4. Podmiotami uprawnionymi do udziału w Programie i do składania ofert zbycia Akcji są Akcjonariusze Spółki.

5. Program będzie trwał od dnia 26 września 2016 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji. Zarząd Spółki, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej Spółki, uprawniony jest:
   - zakończyć nabywanie akcji własnych przed dniem 31 grudnia 2017 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
   - zrezygnować z nabycia akcji własnych w całości lub w części.

6. Program będzie wykonywany w ramach jednej lub kilku transz realizowanych w okresie wskazanym w pkt 5.

7. Liczba akcji będących przedmiotem nabycia w ramach pierwszej transzy ***(„Transza I")*** oraz cena (wynagrodzenie) za nabywane Akcje w ramach Transzy I zostaną podane do publicznej wiadomości w Zaproszeniu do składania Ofert Zbycia Akcji opublikowanym w terminie wskazanym w pkt 8. W ramach I Transzy nabywanie akcji własnych będzie następować poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym w następstwie skierowania do akcjonariuszy Zaproszenia do składania Ofert Zbycia Akcji.

Cena (wynagrodzenie) za nabywane Akcje w ramach Transzy I i w ewentualnych kolejnych transzach będzie ustalana przez Zarząd w drodze odrębnej uchwały po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej.

8. Transza I rozpocznie się w dniu 28 września 2016 roku i będzie realizowana według następującego harmonogramu:

Publikacja Zaproszenia do składania Ofert Zbycia Akcji:	28 września 2016 r.
Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Zbycia Akcji:	29 września 2016 r.
Zakończenie przyjmowania Ofert Zbycia Akcji:	7 października 2016 r.
Akceptacja Ofert oraz podanie ewentualnej stopy redukcji:	10 października 2016 r.
Przeprowadzenie transakcji nabycia Akcji: *zawarcie transakcji bezpośredniej w siedzibie Spółki nastąpi po uprzednim złożeniu przez Zarząd dla poszczególnych Akcjonariuszy oferty nabycia Akcji w dwóch terminach:*	
	11 października 2016 r.
	12 października 2016 r.
Zakończenie realizacji Transzy I (rozliczenie transakcji):	nie później niż 21 października 2016 r.

Zarząd jest uprawniony do zmiany harmonogramu realizacji Transzy I.
Ewentualne kolejne transze będą realizowane w terminach ustalonych przez Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały.

9. Nabywanie Akcji w ramach poszczególnych transz będzie następować przy zapewnieniu równego, proporcjonalnego dostępu Akcjonariuszy do realizacji prawa zbycia Akcji Spółce. W przypadku, gdyby w ramach poszczególnych transz liczba oferowanych Spółce przez Akcjonariuszy do nabycia Akcji przekroczyła liczbę Akcji będących przedmiotem nabycia w ramach danej transzy Zarząd Spółki dokona proporcjonalnej redukcji ofert zbycia. Liczba Akcji będzie zaokrąglana w dół do najbliższej wartości całkowitej. Ułamkowe części Akcji nie będą uwzględniane. Akcje, które nie zostaną objęte ofertami zbycia w wyniku zaokrągleń zostaną zaoferowane po jednej Akcji kolejno Akcjonariuszom, którzy złożyli oferty zbycia obejmujące największą liczbę Akcji. W przypadku, gdy zgodnie z powyższą zasadą, do zaoferowania jednej Akcji kwalifikowałoby się co najmniej dwóch Akcjonariuszy, Akcja taka zostanie zaoferowana przez Zarząd losowo. Na potrzeby dokonania proporcjonalnej redukcji ofert zbycia oraz oferowania Akcji, które nie zostaną objęte ofertami zbycia w wyniku zaokrągleń Spółka będzie uwzględniała Akcje oferowane Spółce do nabycia przez poszczególnych Akcjonariuszy w liczbie nie większej niż liczba Akcji będących przedmiotem nabycia w ramach danej transzy. W przypadku uchylenia się przez Akcjonariusza, do którego została skierowana oferta nabycia Akcji, od zawarcia Transakcji nabycia Akcji, Zarząd będzie uprawniony, ale nie zobowiązany do dokonania dodatkowego nabycia Akcji od pozostałych Akcjonariuszy, którzy zawarli transakcje

zbycia Akcji, a których oferty zbycia zostały zredukowane, przy czym nabycie to zostanie dokonane przy zachowaniu zasady proporcjonalnej redukcji.

10. Niniejszy Program oraz wszelkie jego zmiany, jak również Zaproszenie do składania Ofert Zbycia Akcji zostaną opublikowane w drodze raportu bieżącego oraz umieszczone na stronie internetowej Spółki. Po zakończeniu każdego dnia Programu, w którym będzie następował skup Akcji, Zarząd będzie informował o nabyciu Akcji w drodze raportu bieżącego. Po zakończeniu Programu, jak również poszczególnych transz, Zarząd Spółki w drodze raportu bieżącego przekaże zbiorcze sprawozdanie z realizacji Programu.

11. Szczegółowe zasady zawierania transakcji nabycia Akcji w ramach poszczególnych transz Programu będą przekazywane w formie raportów bieżących.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.