

**REGULAMIN PROGRAMU SKUPU AKCJI WŁASNYCH
MAKARONY POLSKIE SA Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE**

§ 1 PODSTAWA PRAWNA

1. Regulamin programu skupu akcji własnych Spółki Makarony Polskie S.A. („**Regulamin**” oraz „**Spółka**”) przyjęty został przez Zarząd Spółki w oparciu o upoważnienie kompetencyjne wynikające z Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2024 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Makarony Polskie SA. („**Program**”).
2. Podstawą prawną niniejszego Regulaminu jest Uchwała nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2024 r., art. 362 § 1 pkt 8) ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**Kodeks spółek handlowych**”), a ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2 WARUNKI ZAKUPU AKCJI WŁASNYCH

1. Na mocy Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2024 r., Zarząd Spółki upoważniony jest do nabywania akcji własnych Spółki („**Akcje Własne**”) przez Spółkę oraz do podjęcia innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych zmierzających do nabycia Akcji Własnych na następujących zasadach i warunkach:
 - a) w ramach zgody objętej Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2024 r., Zarząd Spółki uprawniony jest do nabycia **maksymalnie 1 000 000 (jednego miliona)** sztuk Akcji Własnych o wartości nominalnej 3,00 (słownie: trzy złote 00/100) zł każda, co stanowi nie więcej niż 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki;
 - b) łączna kwota przeznaczona przez Spółkę na sfinansowanie ceny sprzedaży wszystkich Akcji Własnych oraz kosztów ich nabycia, nie będzie większa niż **25 000 000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych 00/100)**;
 - c) cena, za którą Spółka będzie nabywać Akcje Własne nie może być niższa niż 6,00 zł (słownie: sześć złotych 00/100) za akcję i nie wyższa niż 20,00 PLN (słownie: dwadzieścia złotych 00/100) za akcję;
 - d) nabycie Akcji Własnych nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, przy czym Zarząd Spółki uprawniony jest do wyboru firmy inwestycyjnej i ustalenia warunków współpracy;
 - e) Spółka może nabywać Akcje Własne w oparciu o Uchwałę nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2024 r. do dnia 24 czerwca 2029 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie zgodnie z lit. b) powyżej.
2. Spółka może nabywać Akcje Własne jednokrotnie lub wielokrotnie w następujący sposób:
 - (i) w transakcjach zawieranych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub
 - (ii) w transakcji lub transakcjach zawieranych poza zorganizowanym

systemem obrotu instrumentami finansowymi, przeprowadzanych w drodze publicznego zaproszenia lub zaproszeń do składania ofert sprzedaży Akcji Własnych przez wszystkich akcjonariuszy Spółki („**Zaproszenie**”). Akcje Własne mogą być nabywane bezpośrednio przez Spółkę lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.

3. W przypadku nabywania Akcji Własnych w transakcjach na rynku regulowanym, o których mowa powyżej w ust. 2 pkt (i), cena za jedną akcję będzie określona z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („**Rozporządzenie MAR**”) oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniającego Rozporządzenie MAR w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji („**Standard**”).
4. W przypadku nabywania Akcji Własnych w drodze transakcji, o których mowa powyżej w ust. 2 pkt (ii):
 - 1) cena nabycia jednej Akcji Własnej zostanie określona przez Zarząd z uwzględnieniem warunków rynkowych aktualnych w momencie ogłoszenia przez Spółkę Zaproszenia;
 - 2) liczba Akcji Własnych, które mają zostać nabyte przez Spółkę oraz treść Zaproszenia zostanie każdorazowo określona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały, a następnie przekazana do publicznej wiadomości w stosownym raporcie bieżącym Spółki;
 - 3) nabycie nastąpi z zachowaniem następujących warunków:
 - (i) cena nabycia Akcji Własnych w ramach Zaproszenia będzie jednakowa dla wszystkich akcjonariuszy;
 - (ii) nabywanie Akcji Własnych w ramach Zaproszenia nastąpi przy zapewnieniu równego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży Akcji Własnych;
 - (iii) w przypadku gdy liczba Akcji Własnych zaoferowanych przez akcjonariuszy do nabycia przez Spółkę w ramach Zaproszenia będzie wyższa niż łączna liczba Akcji Własnych określona przez Spółkę w Zaproszeniu, Zarząd dokona proporcjonalnej redukcji ofert akcjonariuszy, zaokrąglając liczbę ułamkową Akcji Własnych w dół do najbliższej liczby całkowitej, tak aby łączna liczba Akcji Własnych była równa maksymalnej liczbie wskazanej przez Spółkę w Zaproszeniu, przy zachowaniu zasady równego traktowania wszystkich akcjonariuszy; w przypadku gdy zastosowanie powyższej zasady zaokrąglenia liczby ułamkowej Akcji Własnych w dół do najbliższej liczby całkowitej (zasada alokacji) nie pozwoli na pokrycie całej liczby Akcji Własnych przeznaczonych do nabycia przez Spółkę w Zaproszeniu, w tym zakresie Spółka nabędzie Akcje Własne pozostałe po zastosowaniu powyższego zaokrąglenia (tj. akcje w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy maksymalną liczbą Akcji Własnych wskazaną w Zaproszeniu, a łączną liczbą Akcji Własnych objętych zredukowanymi i zaokrąglonymi w dół ofertami akcjonariuszy) od tego akcjonariusza, który złożył ofertę sprzedaży opiewającą na największą liczbę Akcji Własnych, a w przypadku ofert na taką samą liczbę Akcji Własnych, od akcjonariusza który złożył ofertę wcześniej.

5. Środki przeznaczone na nabywanie akcji własnych pochodzą z kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu na mocy uchwały nr 27 z dnia 24 czerwca 2024 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych. Na podstawie przedmiotowej uchwały kapitał rezerwowy na finansowanie nabywania akcji własnych wynosi 25.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych 00/100).
6. Zarząd, kierując się interesem Spółki, może: (i) zakończyć w każdym czasie nabywanie Akcji Własnych, (ii) zrezygnować z nabywania Akcji Własnych w całości lub w części, (iii) odstąpić w każdym czasie od wykonywania niniejszej uchwały, (iv) zdecydować o kontynuowaniu lub wznowieniu nabywania Akcji Własnych na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale, w razie uprzedniego skorzystania przez Zarząd Spółki z uprawnienia, o którym mowa w pkt (i)-(iii) powyżej.

§ 3 CEL SKUPU AKCJI WŁASNYCH

1. Spółka może nabywać, między innymi, Akcje Własne w celu ich:
 - a) umorzenia;
 - b) dalszej odsprzedaży,
 - c) zamiany.
2. Spółka może nabywać także Akcje Własne w celu innym niż wskazany w § 3 ust. 1 powyżej, pod warunkiem zgodności takiego celu z Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2024 r. oraz art. 362 § 8 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4 UMORZENIE AKCJI WŁASNYCH

1. Akcje Własne nabyte przez Spółkę w celu umorzenia, zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 i 360 Kodeksu spółek handlowych.
2. W celu umorzenia nabytych Akcji Własnych, niezwłocznie po upływie terminu skupu Akcji Własnych, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwały w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych.

§ 5 PUBLIKACJA INFORMACJI O PROGRAMIE

1. Zarząd Spółki będzie podawał do publicznej wiadomości szczegółowe informacje dotyczące nabywania Akcji Własnych, z uwzględnieniem wymogów Rozporządzenia MAR i Standardu, w formie stosownych raportów bieżących.
2. Zarząd Spółki po zakończeniu realizacji skupu Akcji podlegających Programowi, poda do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z realizacji skupu.
3. O wszelkich pozostałych zdarzeniach związanych z realizacją Programu Zarząd Spółki będzie na bieżąco informował odrębnymi raportami bieżącymi.