

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO SMS Kredyt Holding S. A.

§ 1 [Postanowienia wstępne]

1. Celem realizacji Programu Opcji Menedżerskich jest stworzenie dodatkowych bodźców dla wyższej kadry nadzorującej i zarządzającej oraz kluczowej kadry kierowniczej, Spółki oraz kadry zarządzającej i kluczowej kadry kierowniczej spółek z nią powiązanych, utrzymanie dalszego dynamicznego wzrostu wartości Spółki oraz związania ich interesów z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy, a tym samym interesem Grupy SMS Kredyt Holding.
2. Na warunkach określonych w Regulaminie Spółka stworzy wybranym przedstawicielom kadry nadzorującej i zarządzającej Spółki oraz kadry zarządzającej spółek z nią powiązanych, po zawarciu z tymi osobami stosownych umów, możliwość nabycia akcji emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2 [Definicje]

Ilekcroć w Regulaminie występują poniższe terminy oznaczone z wielkiej litery, należy nadawać im poniższe znaczenie:

- 1) **Regulamin** - oznacza niniejszy Regulamin Motywacyjny realizowanego w Spółce SMS Kredyt Holding S.A.,
- 2) **Uchwała WZA** - oznacza Uchwałę nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2013 r. roku w przedmiocie emisji akcji w ramach kapitału docelowego;
- 3) **Program** - oznacza Program Motywacyjny realizowany w Spółce na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia i zgodnie zasadami ustalonymi w Regulaminie;
- 4) **Akcje** - oznacza do 840.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia w ramach kapitału docelowego i oferowanych po cenie emisyjnej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy), do objęcia, których uprawnione są osoby będące posiadaczami Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę;
- 5) **Warranty subskrypcyjne** - papiery wartościowe emitowane w formie materialnej w ramach Programu Motywacyjnego w ilości nie większej niż 840.000 sztuk, dające prawo do objęcia jednej Akcji, po cenie emisyjnej równej jej wartości nominalnej, które to prawo może być zrealizowane w terminie do dnia 20 czerwca 2016 roku
- 6) **Osoby Uczestniczące / Osoby Uprawnione** - oznacza osoby uprawnione określone w Uchwale WZA oraz szczegółowo określone w punkcie § 5 Regulaminu jako Osoby Uczestniczące w Programie;
- 7) **Dodatkowe Osoby Uczestniczące / Uprawnione** - oznacza osoby Uprawnione, które Rada Nadzorcza może dodatkowo wskazać, jako Osoby Uczestniczące w Programie;

- 8) **Spółka** - oznacza SMS Kredyt Holding SA z siedzibą we Wrocławiu, a także Spółkę Powiązaną wchodzącą w skład Grupy SMS Kredyt;
- 9) **Spółka Powiązana** - oznacza spółkę kapitałową, w której Spółka dysponuje bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik lub użytkownik, albo na podstawie porozumień z innymi osobami lub spółka kapitałowa która posiada bezpośrednio co najmniej 20% akcji w Spółce;
- 10) **Średni roczny kurs akcji** - średniego kursu z Akcji na rynku NewConnect (lub innego, na którym notowane są akcje Spółki) za dany rok obliczony, jako średnia kursu akcji Spółki na zamknięciu sesji w każdym dniu notowań w danym roku, podzielona przez ilość dni notowań w danym roku. Taka sama definicja będzie miała zastosowanie w przypadku notowania na innych rynkach akcji.
- 11) **Zysk skonsolidowany roczny** - oznacza skonsolidowany zysk netto przypisany akcjonariuszom dominującym, wynikający z zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy SMS Kredyt Holding.
- 12) **Grupa SMS Kredyt** - oznacza Spółkę i Spółki Powiązane.
- 13) **List Oferujący** - Informacja Zarządu skierowana do Osoby Uczestniczącej w Programie Motywacyjnym o możliwości realizacji prawa od objęcia określonej w informacji liczby Warrantów Subskrypcyjnych w wyniku spełnienia określonych w niniejszym Regulaminie Programu kryteriów.

§ 3 [Cel Programu]

Celem Programu jest:

- 1) związanie kluczowej dla funkcjonowania przedsiębiorstwa kadry z Grupą SMS Kredyt,
- 2) połączenie interesów akcjonariuszy z osobami zarządzającymi Grupą SMS Kredyt,
- 3) zwiększenie motywacji w zakresie uzyskiwanych wyników pracy poprzez uzależnienie wysokości wynagrodzenia od spełnienia założonych warunków nabywania uprawnień,
- 4) ograniczenie kosztów wynagrodzeń dla Grupy SMS Kredyt (częściowo poprzez nieponoszenie kosztów składek na ubezpieczenie społeczne).

§4 [Program motywacyjny]

1. Program Motywacyjny jest realizowany zgodnie z postanowieniami Uchwały WZA oraz niniejszego Regulaminu.
2. Program Motywacyjny obejmuje okres każdego z roku obrachunkowego, w latach: 2012 - 2015.
3. Program Motywacyjny kierowany jest do członków kadry menadżerskiej Grupy SMS Kredyt oraz innych osób wyznaczonych przez Radę Nadzorczą, poprzez wprowadzenie mechanizmów o charakterze motywującym członków kadry do efektywnej pracy na rzecz Grupy SMS Kredyt i dłuższego związania się z Grupą SMS Kredyt.

4. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego uczestniczące w nim osoby będą uprawnione, pod warunkiem realizacji kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu, uzyskać prawo do objęcia do 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk Akcji Serii „D” wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego.
5. Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Akcji Serii „D” do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) lub w głównym systemie obrotu o ile akcje Spółki będą w nim notowane.

§ 5 [Osoby uczestniczące]

1. Osobami Uczestniczącymi są osoby wchodzące w skład Zarządu Spółki oraz w skład Zarządów Spółek Powiązanych, jak i osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki lub Spółki Powiązanej, wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki, z którymi Spółka zawrze, na zasadach określonych w Regulaminie, Umowy uczestnictwa w Programie.
2. Listę Osób Uczestniczących w Programie ustali w drodze uchwały Rada Nadzorcza Spółki w terminie do dnia 30 września 2013 roku, określając jednocześnie liczbę Warrantów subskrypcyjnych, którą każda z Osób Uczestniczących może objąć. Warranty subskrypcyjne mogą być obejmowane na warunkach i zasadach określonych w Regulaminie.
3. W przypadku osób, które uzyskały status członka Zarządu Spółki lub członka Zarządu którejkolwiek ze Spółek Powiązanych lub osób, które weszły w skład kluczowej kadry kierowniczej Spółki lub Spółki Powiązanej, przy czym powyższe nastąpiło w trakcie trwania Programu i po terminie ustalenia przez Radę Nadzorczą Spółki Listy Osób Uczestniczących w Programie, o której mowa w ust. 2, Rada Nadzorcza Spółki w terminie do dnia 31 grudnia każdego roku w okresie realizacji Programu, może ustalić dodatkową Listę Osób Uczestniczących w Programie, określając jednocześnie maksymalną liczbę Warrantów subskrypcyjnych, którą każda z dodatkowo wskazanych Osób Uczestniczących w Programie może objąć.

§6 [Warranty subskrypcyjne]

1. W celu realizacji Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje, zgodnie z Uchwałą WZA łącznie 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk Warrantów Subskrypcyjnych, przy czym w każdym z lat obrotowych emitowanych może być nie więcej niż 210.000 sztuk Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Warranty Subskrypcyjne uprawniać będą do objęcia Akcji serii „D” po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
3. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii „D”.
4. Objęcie jednej Akcji Serii „D” nastąpi po cenie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za każdą obejmowaną Akcją.
5. Warranty Subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie, w formie materialnej, jako papiery wartościowe imienne.

6. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne. Warranty Subskrypcyjne mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
7. Warranty Subskrypcyjne każdej z serii zaoferowane zostaną Osobie Uprawnionej do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.
8. Warranty Subskrypcyjne będą obejmowane przez Osoby Uczestniczące w Programie na podstawie wezwań do odbioru, w całym okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego. Osoba Uczestnicząca traci prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, jeżeli w terminie 30 dni od wezwania do odbioru nie dopełni czynności wymaganych do przydzielenia i odbioru Warrantów Subskrypcyjnych. Nie objęte Warranty Subskrypcyjne Rada Nadzorcza może przenieść do puli Warrantów Subskrypcyjnych przydzielanych w kolejnym roku.
9. Warranty Subskrypcyjne są ewidencjonowane w Spółce w postaci elektronicznej.
10. Spółka prowadzić będzie ewidencję warrantów dla Uczestników Programu, w której ewidencjonowane będą Warranty Subskrypcyjne każdej z serii przydzielone poszczególnym Uczestnikom Programu. Warranty subskrypcyjne, które uprawniają do objęcia Akcji, które nie zostaną w ciągu 12 miesięcy od ich objęcia nie zostaną zamienione na Akcje podlegają umorzeniu.

§7 [Uczestnictwo w Programie]

1. Zarząd sporządzi propozycję Listy Uprawnionych w terminie do 20 września 2013 roku. Kolejne aktualizację Listy Uprawnionych dokonywane będą przez Zarząd w terminie do 30 dni licząc od zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez WZA zatwierdzające wyniki finansowe za kolejne lata obrotowe. Lista oraz aktualizacja podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą, która może dokonać stosownych zmian a także dopisaniu Osób Uczestniczących, które w ocenie Rady Nadzorczej winny zostać objęte Programem w terminie do 30 dni od otrzymania propozycji Listy Uprawnionych od Zarządu.
2. Osobami uprawnionymi do otrzymania akcji są tylko te osoby, które co najmniej przez sześć miesięcy w roku obrachunkowym objętym Programem Motywacyjny, nieprzerwanie świadczyły na rzecz Spółki pracę lub usługi.
3. Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd Spółki do podpisania z Osobami Uprawnionymi umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.
4. W treści umów powinno być zawarte zobowiązanie Osoby Uprawnionej do niezbywania objętych w ramach Programu Akcji przez okres co najmniej 1 roku, licząc od dnia zapisania ich na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej oraz opis świadczeń Osoby Uprawnionej w przypadku niespełnienia tych zobowiązań.
5. Wzór umowy podlega akceptacji Rady i nie może być zmieniony przez Zarząd / Osobę Uprawnioną.
6. W przypadku gdy Programem Motywacyjnym objęty jest członek organu Spółki, wówczas umowa z taką osobą jest podpisywana przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza niniejszym upoważnia Zarząd do:

- a) sporządzenia wzorów Warrantów Subskrypcyjnych; sporządzenia formularza oświadczenia o objęciu Akcji,
 - b) podjęcia wszystkich niezbędnych czynności niezbędnych do realizacji Programu Motywacyjnego, rejestracji Akcji w KDPW i wprowadzeniem ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.
8. Umowy, o których mowa w ust. 3 powyżej winny być zawarte w terminie 21 (dwadzieścia jeden) dni od daty ustalenia przez Radę Nadzorczą Listy Uprawnionych.
 9. Osoby Uczestniczące uzyskują prawo do objęcia określonej liczby Akcji, pod warunkiem realizacji kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu oraz podpisania umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.
 10. Po spełnieniu kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu do Osoby Uczestniczącej skierowany zostanie List Oferujący - oferta objęcia odpowiednich Warrantów Subskrypcyjnych. Osoby Uczestniczące w Programie Motywacyjnym, które nie zrealizują kryteriów określonych w umowach, o których mowa w ust. 4 powyżej nie uzyskują prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 8 [Warunki nabycia]

1. Osoby uczestniczące uzyskują prawo do objęcia Warrantów subskrypcyjnych po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za każdy z rok obrotowy, który objęty jest Programem Motywacyjnym pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów, tj.:
 - wzrostu zysku netto na Akcję
 - wzrost średniego kursu Akcji, w każdym z kolejnych lat obrotowych.
2. Wzrost zysku netto na Akcję:
 - 1) Dla okresu od 2012 do 2014 roku wzrost zysku netto na akcję rok do roku o 100% z rokiem 2011 jako rokiem bazowym służącym do dalszych obliczeń.
 - 2) Dla roku 2015 wzrost zysku netto na akcję rok do roku w wysokości 50% z rokiem 2014 jako rokiem bazowym służącym do dalszych obliczeń z uwzględnieniem wzrostów z punktu (1).Maksymalna wartość Akcji przyznanych po spełnieniu warunku – 80% z łącznej puli przyznanej w ramach Programu Motywacyjnego.

Wzrost zysku netto na akcję został podany w tabeli:

Rok	Skonsolidowany zysk netto na akcję grupy kapitałowej [zł]
2011	0,05
2012	0,10
2013	0,20
2014	0,40
2015	0,60

3. Wzrost Średniego rocznego kursu Akcji w wysokości 25% rocznie. Maksymalna wartość akcji przyznanych po spełnieniu warunku – 20% z łącznej puli przyznanej w ramach Programu Motywacyjnego.

Wzrost wartości firmy został podany w tabeli:

Rok	Średni kurs z rynku NewConnect w danym roku [zł]
2011	0,98
2012	1,23
2013	1,54
2014	1,92
2015	2,40

W przypadku splitu lub resplitu akcji wartości z tabeli powyżej zostaną przeliczone odpowiednio do parytetu splitu lub resplitu.

4. Przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych za rok 2012 nastąpi po odbyciu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki akceptującego sprawozdanie finansowe za rok 2013. Warunkiem przyznania Osobie Uprawnionej Warrantów Subskrypcyjnych za rok 2012 będzie pozostanie pracownikiem lub współpracownikiem Grupy SMS Kredyt Holding do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki akceptującego sprawozdanie finansowe za rok 2013.
5. Przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych następować będzie za każdy z kolejnych lat obrachunkowych liniowo, po wykonaniu co najmniej 80% warunków ich nabycia w wysokości proporcjonalnej do osiągniętego wyniku, gdzie za realizację 80% planu przyznawana jest alokacja 0% a za realizację 100% plany przyznawana jest alokacja 100% (np. za realizację 95% zakładanych wartości przyznawana jest alokacja 75%). Wykonanie poszczególnych warunków (osiągnięcie zysku netto oraz odpowiedniej wartości Spółki) będzie rozpatrywane oddzielnie.
6. Osoby Uprawnione do otrzymania Akcji, za każdy rok obrachunkowy będą mogły zrealizować przyznane im Warranty Subskrypcyjne za ten rok.
7. Przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie do 30 dni po odbyciu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrachunkowy i zrealizowaniu określonych warunków nabycia.
8. Przy niewykonaniu warunków za dany rok obrachunkowy, Warranty Subskrypcyjne za ten okres będą zrealizowane w kolejnych latach, pod poniższymi warunkami oraz z warunkiem określonym w ust. 5 powyżej:
 - 1) osiągnięcia wymaganego skumulowanego poziomu zysku netto za cały okres, w którym łącznie nastąpiło wykonanie tego warunku;
 - 2) osiągnięcia Wzrost średniego kursu Akcji za cały okres, w którym łącznie nastąpiło wykonanie tego warunku na poziomie ustalonym w Programie motywacyjnym.
9. Osoby Uprawnione do Akcji w przypadku zaprzestania świadczenia na rzecz Spółki pracy lub usług, nie tracą prawa do nabycia Akcji pod warunkiem, że uzyskały prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych za dany okres. Osoby te nie

uczestniczą jednak w emisji Warrantów Subskrypcyjnych za lata kiedy nie świadczyły na rzecz Spółki pracy lub usług.

10. Postanowienia punktu 9 powyżej nie obowiązują w przypadku, gdy zaprzestanie świadczenia na rzecz Spółki pracy lub usług nastąpiło w wyniku złamania zakazu konkurencji, lub czynów karalnych w okresie, za który naliczana są prawa do warrantów lub w okresie go poprzedzającym. Dodatkowo osoba Uprawniona traci prawa do nabycia Akcji, w tym wymiany już przyznanych Warrantów na Akcje, w przypadku złamania zakazu konkurencji obowiązującego po zaprzestaniu świadczenia na rzecz Spółki pracy lub usług, jeżeli taki zakaz wynikał z umowy lub ustawy. W razie zaistnienia sporu, co do obowiązywania zakazu, uprawnienie do objęcia Akcji, w tym wymiany już przyznanych Warrantów na Akcje, zostaje zawieszane do momentu prawomocnego rozstrzygnięcia sądu w tym zakresie i następuje zgodnie z prawomocnym rozstrzygnięciem sądu. W opisanych w tym punkcie przypadkach posiadane przez Osobę Uprawnioną Warranty ulegają umorzeniu bez prawa do zapłaty wynagrodzenia lub odszkodowania.

§9 [Realizacja Prawa do Objęcia Akcji]

1. Oświadczenie o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 14 (czternastu) dni od daty złożenia przez Spółkę oferty ich objęcia.
2. Osoba Uprawniona, która w terminie realizacji Warrantów Subskrypcyjnych, postanowi o objęciu Akcji, złoży w Spółce wraz z dokumentami Warrantów Subskrypcyjnych oświadczenie o objęciu Akcji serii „D” w ilości nie większej niż ilość posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Objęcie Akcji może nastąpić w dowolnym momencie, w całym okresie realizacji Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Osoba Uczestnicząca, która chce skorzystać z prawa do objęcia Akcji powinna skorzystać z tego prawa przed upływem terminu realizacji Warrantów Subskrypcyjnych.
5. Wraz ze złożeniem oświadczenia o objęciu Akcji Osoba Uczestnicząca obowiązana jest do ich opłacenia w kwocie stanowiącej iloczyn liczby obejmowanych Akcji i ceny emisyjnej.

§10 [Postanowienia Końcowe]

1. Regulamin Programu nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego.
2. Warranty Subskrypcyjne będą niezbywalne w drodze czynności prawnej, za wyjątkiem ich zbycia na rzecz Spółki.
3. Każdy Warrant Subskrypcyjny traci ważność z chwilą wykonania z niego Uprawnienia Objęcia Akcji serii „D” lub upływu okresu, jaki zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki uprawnia do objęcia Akcji w zamian za Warranty Subskrypcyjne, a także w razie jego umorzeniu przez Spółkę.
4. Wszelkie zmiany Regulaminu Programu wymagają pod rygorem nieważności uchwały Rady Nadzorczej.