

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu

§ 1 [Podstawa prawna]

Podstawą prawną wprowadzenia Programu Motywacyjnego realizowanego w spółce SMS Kredyt Holding S. A. z siedzibą we Wrocławiu są następujące akty:

- Uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SMS Kredyt Holding S.A. z dnia 25 sierpnia 2015 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego obowiązującego w Spółce w latach 2015-2017;
- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych („k.s.h.”);
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie”);
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”);
- Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych S. A. w Warszawie („Regulamin NewConnect”).

§ 2 [Postanowienia wstępne]

1. Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych instrumentów motywacyjnych skierowanych do zarządu oraz kluczowej kadry menadżerskiej Spółki oraz Spółek powiązanych w celu utrzymanie dalszego dynamicznego wzrostu wartości Spółki oraz związania ich interesów Osób Uprawnionych z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy, a tym samym interesem Grupy Kapitałowej SMS Kredyt.
2. Na warunkach określonych w Regulaminie Spółka stworzy wybranym osobom wchodzącym w skład kadry zarządzającej i menadżerskiej Spółki oraz Spółek powiązanych, po zawarciu z tymi osobami stosownych umów, możliwość nabycia akcji emitowanych przez Spółkę na podstawie odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 3 [Definicje]

Ilekoć 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 nr 6** – oznacza Uchwałę nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 sierpnia 2015 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego obowiązującego w Spółce w latach 2015-2017;
- 3) **Uchwała nr 7** - oznacza Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 sierpnia 2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany Statutu Spółki;
- 4) **Program** - oznacza Program Motywacyjny realizowany w Spółce na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia i zgodnie zasadami ustalonymi w Regulaminie;
- 5) **Akcje** - oznacza nie więcej niż 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) każda, emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 7 w ramach kapitału docelowego i oferowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy), do objęcia, których uprawnione są osoby będące posiadaczami Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę;
- 6) **Warranty subskrypcyjne** - papiery wartościowe emitowane w formie materialnej w ramach Programu Motywacyjnego w ilości nie większej niż 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk, dające prawo do objęcia jednej Akcji, po cenie emisyjnej równej jej wartości nominalnej, które to prawo może być zrealizowane w terminie do dnia 30 czerwca 2018 roku
- 7) **Osoby Uprawnione** - oznacza osoby określone w punkcie § 5 Regulaminu, jako Osoby Uprawnione w Programie;
- 8) **Dodatkowe Osoby Uprawnione** - oznacza osoby określone w § 5 Regulaminu, które Rada Nadzorcza może dodatkowo wskazać, jako uczestniczące w Programie;

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 9) **Spółka** - oznacza SMS Kredyt Holding SA z siedzibą we Wrocławiu, a także Spółki Powiązane, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej SMS Kredyt Holding S. A.;
- 10) **Spółka Powiązana** – oznacza spółkę zależną od Spółki rozumianą jako 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;
- 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 Kapitałowa SMS Kredyt** – oznacza Grupę Kapitałową SMS Kredyt Holding S. A. obejmującą Spółkę i Spółki Powiązane.
- 13) **List Oferujący** - Informacja Zarządu skierowana do Osoby Uprawnionej w Programie Motywacyjnym o możliwości realizacji prawa od objęcia określonej w informacji liczby Warrantów Subskrypcyjnych w wyniku spełnienia określonych w niniejszym Regulaminie Programu kryteriów.

§ 4 [Cel Programu]

Celem Programu jest:

- 1) związanie kluczowej dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej SMS Kredyt kadry zarządzającej oraz menadżerskiej ze Spółką i Spółkami powiązanymi;
- 2) połączenie interesów akcjonariuszy z osobami zarządzającymi i kluczową kadrą menadżerską Spółki i Spółek powiązanych;
- 3) zwiększenie motywacji w zakresie uzyskiwanych skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej SMS Kredyt poprzez uzależnienie przyznania akcji Spółki od spełnienia założonych warunków nabywania uprawnień.

§ 5 [Program motywacyjny]

1. Program Motywacyjny jest realizowany zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 7 oraz niniejszego Regulaminu.
2. Program Motywacyjny obejmuje okres każdego z roku obrachunkowego, w latach: 2015 - 2017.
3. Program Motywacyjny kierowany jest do członków kadry zarządzającej i menadżerskiej Spółki oraz Spółek powiązanych, poprzez wprowadzenie mechanizmów o charakterze motywującym do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką.
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 nie więcej niż 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk Akcji Serii „D” wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego.
5. Wielkość emisji Akcji w ramach Programu Motywacyjnego i ich przyznania Osobom uprawnionym w każdym roku trwania Programu Motywacyjnego jest związana z osiągnięciem co najmniej założonego poziomu skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt oraz określonego w Regulaminie poziomu skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt jaka przypadać będzie na jedną akcje Spółki.
6. Emisja Akcji w ramach Programu Motywacyjnego może zostać przeprowadzona przez zarząd Spółki dodatkowo pod warunkiem, że na każde 100.000 PLN (sto tysięcy złotych) skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt w każdym roku obrotowym trwania Programu będzie przysługiwać prawo do emisji w ramach Programu Motywacyjnej nie więcej niż 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk Akcji, jednakże nie więcej niż 280.000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) sztuk za każdy rok obrotowy.
7. 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 zgodnie z Regulaminem NewConnect.

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu

§ 6 [Osoby Uprawnione]

1. Osobami Uprawnionymi są osoby wchodzące w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki oraz w skład Zarządów Spółek Powiązanych, jak i osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej (menadżerskiej) Spółki lub Spółek Powiązanych, wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki, z którymi Spółka zawrze, na zasadach określonych w Regulaminie, Umowy uczestnictwa w Programie.
2. Listę Osób Uprawnionych w Programie ustali w drodze uchwały Rada Nadzorcza Spółki w terminie do dnia 31 stycznia 2016 roku, określając jednocześnie maksymalną liczbę Warrantów subskrypcyjnych, którą każda z Osób Uprawnionych może objąć.
3. W przypadku osób, które uzyskały status członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej 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 Uprawnionych w Programie, o której mowa w ust. 2, Rada Nadzorcza Spółki w terminie do dnia 31 stycznia każdego kolejnego roku w okresie realizacji Programu za rok poprzedni, może ustalić dodatkową Listę Osób Uprawnionych w Programie, określając jednocześnie maksymalną liczbę Warrantów subskrypcyjnych, którą każda z dodatkowo wskazanych Osób Uprawnionych w Programie może objąć.

§ 7 [Warranty subskrypcyjne]

1. W celu realizacji Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje, zgodnie z Uchwałą nr 7 łącznie nie więcej niż 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk Warrantów Subskrypcyjnych, przy czym w każdym z lat obrachunkowych emitowanych może być nie więcej niż 280.000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) 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 nominalnej wynoszącej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za każdą obejmowaną Akcję.
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 Uprawnione w Programie na podstawie wezwań do odbioru, w całym okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego.
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.

§ 8 [Uczestnictwo w Programie]

1. Zarząd sporządzi propozycję Listy Uprawnionych.
2. Osobami uprawnionymi do otrzymania akcji są tylko te osoby, które co najmniej przez jeden rok obrachunkowy objęty Programem Motywacyjnym, 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 nie zbywania objętych w ramach Programu Akcji przez okres co najmniej 1 roku, licząc od dnia zapisania ich na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej i do nie rozwiązywania w tym czasie Stosunku

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- Służbowego oraz opis świadczeń Osoby Uprawnionej w przypadku niespełnienia tych zobowiązań.
5. Umowy z Członkami Zarządu będącymi Osobami Uprawnionymi będą podpisane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 6. 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 Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i wprowadzeniem ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.
 7. Umowy, o których mowa w ust. 2 powyżej winny być zawarte w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty ustalenia przez Radę Nadzorczą Listy Uprawnionych.
 8. Osoby Uprawnione uzyskają prawo do objęcia określonej liczby Akcji, pod warunkiem realizacji kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu oraz podpisania umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.
 9. Po spełnieniu kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu do Osoby Uprawnionej skierowany zostanie List Oferujący - oferta objęcia odpowiednich Warrantów Subskrypcyjnych. Osoby Uprawnione w Programie Motywacyjnym, które nie zrealizują kryteriów określonych w umowach, o których mowa w ust. 4 powyżej nie uzyskają prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 9 [Warunki nabycia]

1. Osoby Uprawnione 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. osiągnięcia skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt oraz zysku netto na Akcję, w każdym z kolejnych lat obrotowych.
2. Maksymalna wartość Akcji przyznanych zostaje po spełnieniu warunku osiągnięcia skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt z łącznej puli przyznanej w ramach Programu Motywacyjnego.

Wzrost skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt w przeliczeniu na jedną sztukę akcji Spółki został podany w tabeli:

Rok obrotowy	Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej SMS Kredyt na 1 akcję Spółki [gr]
2015	0,26 PLN
2016	0,30 PLN
2017	0,33 PLN

3. Przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych następować będzie po zakończeniu każdego kolejnego roku obrotowego, po wykonaniu warunku do ich nabycia.
4. Osoby Uprawnione do otrzymania Akcji, za każdy rok obrotowy będą mogły zrealizować przyznane im Warranty Subskrypcyjne za ten rok.
5. Przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie 30 dni po odbyciu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego rok obrotowy i zrealizowaniu określonych warunków nabycia.
6. Osoby Uprawnione w przypadku zaprzestania świadczenia na rzecz Spółki pracy lub usług lub w przypadku odwołania lub wygaśnięcia mandatu, 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 kolejny rok obrotowy, w którym nie świadczyły w pełnym okresie na rzecz Spółki lub Spółki powiązanej pracy lub usług, albo wykonywały mandat w organach Spółki lub Spółek powiązanych.

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu

§ 10 [Realizacja Prawa do Objęcia Akcji]

1. Realizacja określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego kryteriów emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz nabycia Akcji przez Osoby Uprawnione, jak również określenie emisji Akcji za rok obrotowy objęty Programem Motywacyjnym stwierdzona zostanie uchwałą Rady Nadzorczej, której wyciąg podlega publikacji na stronie internetowej Spółki, w terminie 14 dni licząc od dnia powzięcia uchwały.
2. Rada Nadzorcza podejmie uchwałę, o której mowa w ust. 1 na wniosek zarządu Spółki, złożony nie wcześniej niż po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej SMS Kredyt za rok obrotowy objęty Programem Motywacyjnym, oraz nie później niż w terminie jednego miesiąca od ich zatwierdzenia.
3. Osobom Uprawnionym w terminie 30 dni od powzięcia uchwały Rady Nadzorczej, o której mowa w ust. 1, zostanie złożona przez Spółkę oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w ramach oferty prywatnej w celu realizacji praw z Programu Motywacyjnego. Oświadczenie o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych powinno zostać złożone przez Osobę Uprawnioną w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty złożenia przez Spółkę oferty ich objęcia.
4. Zarząd Spółki w terminie nie dłuższym niż 2 (dwa) miesiące, od dnia zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym stosownie do Uchwały nr 7 oraz uchwały Rady Nadzorczej, o której mowa w ust. 1 przeprowadzi czynności związane z emisją Akcji serii D, oferując ich nabycie w ramach oferty prywatnej osobom będącym posiadaczami Warrantów Subskrypcyjnych.
5. 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 odpowiadającej ilości posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych.
6. Objęcie Akcji może nastąpić w terminie ustalonym w uchwale zarządu Spółki podjętej na podstawie Uchwały nr 7 o emisji Akcji w ramach kapitału docelowego.
7. Osoba Uprawniona, która chce skorzystać z prawa do objęcia Akcji powinna skorzystać z tego prawa przed upływem terminu realizacji Warrantów Subskrypcyjnych. Termin realizacji Warrantów Subskrypcyjnych nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące licząc od dnia ich przydziału.
8. Wraz ze złożeniem oświadczenia o objęciu Akcji Osoba Uprawniona obowiązana jest do ich opłacenia w kwocie stanowiącej iloczyn liczby obejmowanych Akcji i ceny emisyjnej określonej w uchwale zarządu Spółki podjętej w granicach określonych Uchwałą nr 7.
9. Warunkiem przyznania uprawnienia do objęcia Akcji przez Osobę uprawnioną będzie złożenie zobowiązania przez tą osobę, że w okresie 12 (dwanaście) miesięcy od chwili objęcia Akcji serii D, osoba ta nie zbędzie ich, ani w jakikolwiek inny sposób nie dokona przeniesienia ich własności („lock-up”), pod warunkiem zapłaty kary umownej, której wysokość będzie nie niższa niż iloczyn Akcji serii D objętych przez Osobę Uprawnioną oraz średniego kursu Akcji Spółki za okres ostatnich 3 (trzech) miesięcy przed dniem objęcia Akcji serii D, pomnożony przez liczbę dwa. Kara umowna należna będzie za każde naruszenie zobowiązania lock-up.

§ 11 [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 umorzenia przez Spółkę.
4. Wszelkie zmiany Regulaminu Programu wymagają pod rygorem nieważności uchwały Rady Nadzorczej.
5. Regulamin Programu Motywacyjnego został przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 grudnia 2015 roku.