

**REGULAMIN
PROGRAMU SKUPU AKCJI WŁASNYCH
REALIZOWANY W SPÓŁCE QUANTUM SOFTWARE S.A.**

Uchwalony Uchwałą Zarządu QUANTUM SOFTWARE S.A z dnia 9 września 2009.

PREAMBUŁA

Jednym z podstawowych powodów wprowadzenia i realizacji Programu Skupu Akcji Własnych Spółki jest zaoferowanie skupionych akcji kluczowym pracownikom kadry menedżerskiej Spółki, jej spółek zależnych i stowarzyszonych, w ramach Programu Motywacyjnego Spółki na lata 2008 – 2011.

Mając na względzie, iż praca kluczowej kadry menedżerskiej Spółki oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych będzie miała istotny wpływ na wartość Spółki i jej akcji posiadanych przez Akcjonariuszy, działając w interesie Spółki, w celu wynagrodzenia dalszej motywacji oraz głębszego związania powyższych osób ze Spółką, wprowadza się i realizuje Regulamin Programu Skupu Akcji Własnych Spółki.

W tej sytuacji Spółka uznała, że nabycie akcji własnych będzie korzystne dla długoterminowych akcjonariuszy Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy.

W przypadku gdy skupione akcje własne Spółki nie zostaną zaoferowane kluczowym pracownikom kadry menedżerskiej Spółki, Zarząd Spółki przekaze do publicznej wiadomości informację o dalszym postępowaniu z akcjami własnymi Spółki.

Spółka będzie dokonywać nabycia akcji własnych wyłącznie na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, podczas sesji, na których będą notowane akcje Spółki, szczególnie z uwzględnieniem sytuacji, gdy obserwowane będą duże spadki kursu akcji Spółki.

Dla zagwarantowania jak największej przejrzystości całego procesu oraz równego dostępu wszystkich akcjonariuszy do Programu, realizacja Programu będzie dokonywana wyłącznie za pośrednictwem Domu Maklerskiego, który - działając na podstawie umowy zawartej ze Spółką - będzie dokonywał skupu akcji Spółki, bez zawierania transakcji pakietowych.

Realizacja Programu dokonywana będzie z zachowaniem zasad obowiązujących przepisów prawa polskiego i unijnego oraz zasad ładu korporacyjnego, z zachowaniem wszelkich zasad przejrzystości, mając zwłaszcza na uwadze ochronę interesów Spółki oraz akcjonariuszy.

1. DEFINICJE

W niniejszym Regulaminie, o ile kontekst nie wskazuje inaczej, następujące terminy mają następujące znaczenie:

Akcje podlegające Programowi	nie więcej niż 86.000 (słownie: osiemdziesiąt sześć tysięcy) Akcji Spółki o wartości nominalnej 0,50 (słownie: pięćdziesiąt) groszy każda, będących akcjami zwykłymi, na okaziciela, spośród 720.000 (słownie: siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym GPW o wartości nominalnej 0,50 (słownie: pięćdziesiąt) groszy każda, będących akcjami zwykłymi, na okaziciela;
------------------------------	---

Program	oznacza Program Skupu Akcji Własnych realizowany w Spółce na podstawie Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2009r. i zgodnie z zasadami ustalonymi w niniejszym Regulaminie;
Dom Maklerski	oznacza NOBLE Securities S.A. z siedzibą w Krakowie
Regulamin	oznacza niniejszy Regulamin Programu Skupu Akcji Własnych realizowany w Spółce;
Spółka	oznacza QUANTUM SOFTWARE Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie;
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;
Uchwała o skupie	uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009r. w sprawie upoważnienia zarządu Spółki do nabywania akcji własnych;
Uchwała o kapitale rezerwowym	uchwała nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego Spółki z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych;
Okres zamknięty	oznacza okres w rozumieniu art. 159 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. poz. 183 Nr 1538 ze zmianami)

2. PODSTAWA PRAWNA PROGRAMU

Działając na podstawie art. 4, 5, i 6 rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. WE 336 z 23.12.2003), art. 393 pkt. 6 w zw. z art. 362 § 1 pkt. 8 kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009r. w sprawie upoważnienia zarządu Spółki do nabywania akcji własnych oraz uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego Spółki, Zarząd Spółki przyjmuje niniejszy Regulamin Programu Skupu Akcji Własnych realizowany w Spółce QUANTUM SOFTWARE S.A.

3. CZAS OBOWIĄZYWANIA PROGRAMU

- 3.1 Spółka rozpocznie realizację Programu nie wcześniej niż w dniu zawarcia umowy z domem maklerskim, który będzie nabywać Akcje podlegające Programowi na rzecz i w imieniu Spółki.
- 3.2 Program będzie trwać maksymalnie do dnia 17 maja 2014 roku, jednak nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych przez Walne Zgromadzenie na realizację Programu zgodnie z Uchwałą o kapitale rezerwowym.
- 3.3 Zarząd Spółki, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może: zakończyć nabywanie akcji przed dniem 17 maja 2014r. o czym przekaze informację do publicznej wiadomości w sposób określony w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005 Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)

4. CENA NABYCIA AKCJI PODLEGAJĄCYCH PROGRAMOWI

- 5.1 Minimalna cena nabycia jednej Akcji podlegającej Programowi wynosi 2,00 (słownie: dwa 00/100) złote.
- 5.2 Maksymalna cena nabycia jednej Akcji podlegającej Programowi wynosi 11,50 (słownie: pięć 50/100) złotych.
- 5.3 Łączna cena nabycia Akcji podlegających Programowi, powiększona o koszty ich nabycia nie będzie wyższa niż 989.000,00 (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy 00/100) złotych.

5. DOM MAKLERSKI

Akcje podlegające Programowi będą nabywane w obrocie regulowanym za pośrednictwem Domu Maklerskiego, który z uwzględnieniem wynikających z Regulaminu zasad dotyczących terminów skupu Akcji podlegających Programowi, podejmuje decyzje dotyczące nabycia Akcji podlegających Programowi, niezależnie od i bez wpływu Spółki.

6. LICZBA AKCJI PODLEGAJĄCYCH PROGRAMOWI

- 7.1 Liczba nabytych Akcji podlegających Programowi nie może przekroczyć łącznie w okresie upoważnienia, o którym mowa w art. 3.2 Regulaminu, 86.000 (słownie: osiemdziesiąt sześć tysięcy).
- 7.2 Liczba nabywanych przez Spółkę Akcji podlegających Programowi w każdym dniu Programu nie może przekroczyć 25% średniej dziennej liczby akcji które były przedmiotem obrotu na GPW.
- 7.3 Średnia dzienna liczba akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na GPW, jest ustalona jako średnia dziennych liczb akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na GPW w ostatnich 20 dniach sesyjnych poprzedzających bezpośrednio każdy dzień nabycia.

7. PUBLIKACJA INFORMACJI O PROGRAMIE

Spółka jest zobowiązana podawać szczegółowe informacje o Programie i każdej jego zmianie do publicznej wiadomości.

8. ZAKAZY

Spółce nie wolno podczas trwania Programu:

- 9.1 dokonywać sprzedaży Akcji podlegających Programowi;
- 9.2 dokonywać obrotu Akcjami podlegającymi Programowi w okresie zamkniętym;
- 9.3 dokonywać obrotu Akcjami podlegającymi Programowi w przypadku podjęcia decyzji o opóźnieniu podania informacji poufnych do publicznej wiadomości.

9. WEJŚCIE W ŻYCIE REGULAMINU

- 10.1 Regulamin wchodzi w życie z dniem wejścia w życie uchwały Zarządu w sprawie jego przyjęcia.
- 10.2 Wejście w życie Regulaminu nie powoduje powstania żadnych roszczeń po stronie jakichkolwiek osób. Również w przyszłości postanowienia Regulaminu nie mogą być podstawą żadnych roszczeń.