

**PROGRAM ODKUPU AKCJI WŁASNYCH
SMS KREDYT HOLDING S.A.
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**

Zarząd Spółki SMS Kredyt Holding S. A. z siedzibą we Wrocławiu (zwanej dalej "Spółką"), realizując Uchwałę nr 18 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SMS Kredyt Holding S. A. z dnia 23 września 2014 roku („NWZA”), uchwala niniejszym Program Odkupu Akcji Własnych („Program Odkupu”).

§ 1 [Podstawa prawna Programu Odkupu]

Podstawą prawną wprowadzenia Programu Odkupu realizowanego przez Zarząd SMS Kredyt Holding S. A. są następujące akty:

- Uchwała nr 18 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SMS Kredyt Holding S. A. z dnia 23 września 2014 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki;
- art. 362 § 1 pkt 5 i 8 i art. 359 ustawy Kodeks spółek handlowych;
- dyrektywa nr 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku)
- przepisy Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonujące dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych,
- ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,
- ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§ 2 [Program Odkupu]

Zgodnie z § 4 Uchwały nr 18 NWZA, przed przystąpieniem do realizacji Programu Odkupu Zarząd Spółki zobowiązany jest zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2013 poz. 1382) podać do publicznej wiadomości pełne, szczegółowe informacje dotyczące Programu Odkupu, co niniejszym czyni.

§ 3 [Fundusz Odkupu]

1. Program Odkupu dotyczy akcji Spółki notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” Giełdy Papierów Wartościowych S. A. z siedzibą w Warszawie („NewConnect”).
2. W celu sfinansowania nabycia akcji własnych Spółki w ramach Programu Odkupu w Spółce utworzony został kapitał rezerwowy pod nazwą „Fundusz Programu Odkupu” („Fundusz Odkupu”) na nabycie akcji własnych Spółki w ramach Programu Odkupu.
3. Wysokość Funduszu Odkupu wynosi nie więcej niż 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), przy czym środki przeznaczone na ten Fundusz mogą pochodzić jedynie z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki.
4. Na dzień uchwalenia Programu Odkupu wartość Funduszu Odkupu wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych). Pozostała kwota Funduszu Odkupu do wysokości określonej w ust. 3 może zostać uzupełniona przez Zarząd Spółki po podjęciu odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o podziale zysku wypracowanego przez Spółkę za kolejne lata obrotowe.

§ 4 [Cel Programu Odkupu]

1. Celem Programu Odkupu jest nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki.
2. W ocenie Zarządu Spółki nabywanie akcji własnych przez Spółkę stworzy możliwość sprzedaży akcji Spółki inwestorom indywidualnym oraz instytucjonalnym zainteresowanych ich zbyciem.
3. W ocenie Zarządu Spółki, obecny poziom wyceny rynkowej akcji Spółki jest znacznie niższy od jej rzeczywistej wartości, a odkup akcji Spółki celem ich późniejszego umorzenia w chwili obecnej jest dla Spółki korzystny.

§ 5 [Warunki Odkupu]

Ustala się następujące warunki i tryb odkupu akcji własnych Spółki:

1. Przedmiotem nabycia mogą być jedynie wyłącznie w pełni pokryte akcje Spółki.
2. Łączna kwota, którą Spółka przeznaczy na nabycie akcji własnych w ramach Programu Odkupu nie może przekroczyć kwoty znajdującej się na utworzonym w celu realizacji Programu Odkupu kapitale rezerwowym stanowiącym Fundusz Odkupu, którego wysokość wyniesie nie więcej niż 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) co obejmuje oprócz ceny nabywanych akcji również koszty ich nabycia.
3. Akcje własne Spółki zostaną nabyte za cenę zapłaconą przez Spółkę wyłącznie z kwoty zgromadzonej na kapitale rezerwowym Funduszu Odkupu.
4. Akcje nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przy czym Zarząd Spółki jest uprawniony do wyboru domu maklerskiego i ustalenia warunków współpracy z domem maklerskim we własnym zakresie.
5. W trakcie trwania Programu Odkupu Spółka nie będzie wykonywać praw udziałowych z nabytych Akcji Spółki.

§ 6 [Cena Odkupu]

1. Cena, za którą Spółka nabędzie akcje własne nie może być niższa niż cena nominalna akcji i wyższa niż 2,00 zł (dwa złote) za 1 (jedną) sztukę akcji Spółki.
2. Spółka podczas wykonywania transakcji w ramach Programu Odkupu, nie będzie nabywać Akcji po cenie będącej wartością wyższą niż:
 - a) cena z ostatniej niezależnej transakcji oraz
 - b) cena najwyższej, bieżącej niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na rynku NewConnect.

§ 7 [Ograniczenie nabywania akcji]

1. Spółka nie będzie nabywać więcej niż 25% średniego dziennego obrotu akcjami Spółki wyliczonego na podstawie dziennych obrotów dokonanych w ciągu 20 dni sesyjnych, poprzedzających dzień dokonania zakupu Akcji.
2. Informacja o dziennych obrotach dla akcji Spółki ustalana będzie zgodnie z danymi publikowanymi przez Giełdę Papierów Wartościowych S. A. w Warszawie dla rynku NewConnect – dostępnych na stronie www.newconnect.pl.
3. W przypadku wyjątkowo niskiej płynności Akcjami Spółki, Spółka może przekroczyć granicę 25 % średniego dziennego obrotu, o której mowa w ust. 1, o ile zachowane są następujące warunki:
 - a) Spółka powiadomi z wyprzedzeniem Komisję Nadzoru Finansowego oraz Giełdę Papierów Wartościowych S. A. w Warszawie o swoim zamiarze przekroczenia granicy 25 %;
 - b) Spółka poda w sposób odpowiedni do publicznej wiadomości, że może przekroczyć granicę 25 %, oraz;
 - c) Spółka nie przekroczy poziomu 50% średniego dziennego obrotu Akcjami Spółki

wyliczonego na podstawie dziennych obrotów dokonanych w ciągu 20 dni sesyjnych, poprzedzających dzień dokonania zakupu.

§ 8 [Wyłączenia Programu Odkupu]

Spółce nie wolno, podczas uczestnictwa w Programie Odkupu, angażować się w następujące transakcje:

- 1) sprzedaż własnych akcji w czasie trwania Programu odkupu;
- 2) obrót w ciągu okresu, który - w myśl przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – jest okresem zamkniętym;
- 3) obrót, w przypadku którego Spółka podjęła decyzję o opóźnieniu podania informacji wewnętrznych do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 6 ust. 2 dyrektywy 2003/6/WE

§ 9 [Czas trwania Programu Odkupu]

1. Czas trwania Programu Odkupu obejmuje okres 12 (dwanaście miesięcy) liczony od dnia powzięcia Uchwały nr 18 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SMS Kredyt Holding S. A. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki tj. od dnia 23 września 2014 roku nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
2. Rozpoczęcie Programu Odkupu zaplanowane jest na dzień 20 listopada 2014 roku, z zastrzeżeniem wyłączeń i ograniczeń wynikających z Programu odkupu oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
3. Zarząd kierując się interesem Spółki może po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej zakończyć nabywanie Akcji przed upływem terminu określonego w ust. 1 powyżej lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, zrezygnować z nabycia w całości lub w części.
4. W przypadku podjęcia decyzji, o której mowa w ust. 3 powyżej, Zarząd Spółki poda informacje o takiej decyzji do publicznej wiadomości w sposób przewidziany dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o ofercie publicznej.
5. Po zakończeniu realizacji Programu Odkupu, Zarząd poda do publicznej wiadomości zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji.
6. Po zakończeniu nabywania akcji własnych przez Spółkę, następującego w wykonaniu postanowień niniejszego Programu Odkupu, Zarząd zwoła niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu 3 miesięcy od tego terminu, Walne Zgromadzenie Spółki, celem jednoczesnego podjęcia uchwał o umorzeniu akcji oraz obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

§ 10 [Informowanie o transakcjach]

Spółka podawać będzie do publicznej wiadomości szczegółowe informacje na temat wszystkich transakcji dokonanych w ramach Programu Odkupu najpóźniej na koniec siódmej dziennej sesji rynkowej, następującej po dniu wykonania takich transakcji.

§ 11 [Publikacja Programu Odkupu]

Podstawą prawną publikacji Programu Odkupu jest art. 56 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.