

**WZÓR PEŁNOMOCNICTWA
NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY
POSITIVE ADVISORY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANE NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

Ja niżej podpisany / My niżej podpisani¹,
działając w imieniu i na rzecz _____
(imię i nazwisko lub firma (nazwa) akcjonariusza), zwanego w dalszej części niniejszego
pełnomocnictwa "**Akcjonariuszem**", oświadczam/y, iż Akcjonariusz posiada _____
(liczba) akcji na okaziciela Positive Advisory Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną
"**Spółką**"), zapisanych na rachunku papierów wartościowych w _____
uprawnających do wykonywania _____ głosów na Nadzwyczajnym Walnym
Zgromadzeniu Spółki i niniejszym udzielam/y pełnomocnictwa:

1. Panu/Pani _____,
zamieszkałemu/zamieszkałej w _____,
legitymującemu/legitymującej się paszportem/dowodem osobistym/innym urzędowym dokumentem
tożsamości _____¹, seria i numer _____,

albo¹

2. _____ (firma (nazwa) podmiotu), z siedzibą
w _____, i adresie _____,

do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, zwołanym na dzień 28 listopada 2011 r., na godzinę 13.00 w Warszawie (dalej zwanym także "**Zgromadzeniem**") i wykonywania wszystkich uprawnień Akcjonariusza, a w szczególności do udziału i zabierania głosu na Zgromadzeniu, do podpisania listy obecności oraz do wykonywania prawa głosu w imieniu Akcjonariusza zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej / według uznania pełnomocnika¹.

Podpis

Podpis

Miejscowość:

Miejscowość:

Data:

Data:

Imiona i Nazwisko

Imiona i Nazwisko

Stanowisko:

Stanowisko:

Adres:

Adres:

¹ NIEPOTRZEBNE SKREŚLIĆ.

WAŻNE INFORMACJE DLA AKCJONARIUSZY POSITIVE ADVISORY S.A.

IDENTYFIKACJA AKCJONARIUSZA

W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, do niniejszego pełnomocnictwa powinna zostać załączona:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

IDENTYFIKACJA PEŁNOMOCNIKA

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną - dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość pełnomocnika Akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że Spółka nie nakłada obowiązku udzielania pełnomocnictwa na powyższym formularzu.

W przypadku udzielenia pełnomocnictwa w wersji elektronicznej akcjonariusz informuje o tym fakcie Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej Spółki za pomocą prawidłowo wypełnionego i podpisanego właściwego formularza pobranego ze strony internetowej Spółki www.positiveadvisory.pl. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej dokument i załączniki, w szczególności zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, powinny zostać zeskanowane do formatu PDF i wpłynąć do Spółki na adres poczty elektronicznej e-mail: positive@positiveadvisory.pl najpóźniej na 24 godziny przed terminem Walnego Zgromadzenia w związku z potrzebą przeprowadzenia działań weryfikacyjnych.

_____ dnia _____
miejsowość

Zarząd
Positive Advisory S.A.
Al. Jana Pawła II 29
00-867 Warszawa

Biuro centrali i adres do korespondencji:
Positive Advisory S.A.
ul. Algierska 7
03-977 Warszawa

ZAWIADOMIENIE O UDZIELENIU PEŁNOMOCNICTWA W POSTACI ELEKTRONICZNEJ

Dane Akcjonariusza dokonującego zawiadomienia w sposób umożliwiający jego jednoznaczną identyfikację:

Dane kontaktowe Akcjonariusza dokonującego zawiadomienia zawierające co najmniej adres korespondencyjny Akcjonariusza, adres email Akcjonariusza i jego numer telefonu:

Do zawiadomienia dołączone jest pełnomocnictwo w postaci pliku PDF, wraz z niezbędnymi załącznikami.

Podpis Akcjonariusza / osób uprawnionych do reprezentacji Akcjonariusza¹

¹ NIEPOTRZEBNE SKREŚLIĆ.

**INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
POSITIVE ADVISORY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Positive Advisory S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 listopada 2011 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia wybrać na Przewodniczącego Zgromadzenia [...].

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA

LICZBA AKCJI:

INNE:

**INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
POSITIVE ADVISORY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

**Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Positive Advisory S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 listopada 2011 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad.**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Podjęcie uchwały w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
5. Podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - 5.1. zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki poprzez jego dostosowanie do aktualnego stanu prawnego i Statutu Spółki;
 - 5.2. wyboru do Rady Nadzorczej Spółki;
 - 5.3. ustanowienia pełnomocnika do reprezentowania Spółki w zakresie zawierania i rozwiązywania umów z członkami Zarządu Spółki;
 - 5.4. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 5 grudnia 2011 roku (dzień prawa poboru), zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki oraz wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie, akcji serii G, praw do akcji serii G oraz dematerializacji akcji emisji serii G.
6. Zamknięcie obrad.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

<p>ZA</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>	<p>PRZECIW</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>ZGŁOSZENIE SPRZECIWU</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>	<p>WSTRZYMUJE SIĘ</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>	<p>WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>
<p>INNE:</p> <p><input type="checkbox"/></p>			

**INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
POSITIVE ADVISORY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Positive Advisory S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 listopada 2011 r.

**w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej poprzez jego dostosowanie do aktualnego
stanu prawnego i Statutu Spółki.**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działając na podstawie § 18 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki postanawia zmienić Regulaminu Rady Nadzorczej poprzez jego dostosowanie do aktualnego stanu prawnego i Statutu Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

<p>ZA</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>	<p>PRZECIW</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>ZGŁOSZENIE SPRZECIWU</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>	<p>WSTRZYMUJE SIĘ</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>	<p>WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA</p> <p><input type="checkbox"/></p> <p>LICZBA AKCJI:</p> <p>_____</p>
<p>INNE:</p> <p><input type="checkbox"/></p>			

**INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
POSITIVE ADVISORY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Positive Advisory S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 listopada 2011 r.

w sprawie wyboru do Rady Nadzorczej Spółki.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia powołać z dniem 28 listopada 2011 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana/Panią [...], posiadającego/posiadającą numer PESEL [...].

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA

LICZBA AKCJI:

INNE:

**INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
POSITIVE ADVISORY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Positive Advisory S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 listopada 2011 r.

w sprawie ustanowienia pełnomocnika do reprezentowania Spółki w zakresie zawierania i rozwiązywania umów z członkami Zarządu Spółki.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia ustanowić Pana/Panią [...] posiadającego/posiadającą numer PESEL [...] pełnomocnikiem do reprezentowania Spółki w zakresie zawierania i rozwiązywania umów z członkami Zarządu.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA

LICZBA AKCJI:

INNE:

**INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
POSITIVE ADVISORY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 28 LISTOPADA 2011 ROKU**

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Positive Advisory S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 listopada 2011 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G z zachowaniem prawa poboru, związanej z tym zmiany Statutu, upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu oraz wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie akcji serii G oraz praw do akcji serii G, a także ich dematerializacji.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Positive Advisory S.A. postanawia, co następuje:

- 1) kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie niższą niż 500.000 (pięćset tysięcy) złotych i nie wyższą niż 519.640,30 (pięćset dziewiętnaście tysięcy sześćset czterdzieści 30/100) złotych, tj. do kwoty nie niższej niż 2.058.920,90 (dwa miliony pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia 90/100) i nie wyższej niż 2.078.561,20 (dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden 20/100) złotych, poprzez emisję nie mniej niż 5.000.000 (pięć milionów) i nie więcej niż 5.196.403 (pięć milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda;
- 2) akcje serii G zostaną w całości pokryte wkładem pieniężnym (gotówką) wniesionym przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego; nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji zostanie przelana na kapitał zapasowy; nadwyżka powinna być uiszczona w całości przed zarejestrowaniem;
- 3) cena emisyjna każdej akcji serii G wynosi 90 (dziewięćdziesiąt) groszy;
- 4) akcjom serii G nie zostają przyznane szczególne uprawnienia;
- 5) akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku;
- 6) dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym służy prawo poboru (dzień prawa poboru) ustala się na dzień 5 grudnia 2011 r.;
- 7) akcje serii G zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji zamkniętej, tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki, w taki sposób, że na każdą posiadaną na koniec dnia prawa poboru (o którym mowa w pkt. 6 powyżej) akcję Spółki przypadać będzie jedno prawo poboru. Do objęcia jednej akcji serii G uprawniać będą 3 (trzy) prawa poboru. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku,

gdy liczba akcji serii G przypadających jednemu uprawnionemu z prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

§ 2.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, dokonuje się zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:
„Kapitał zakładowy wynosi do 2.078.561,20 (dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden 20/100) złotych i dzieli się na do 20.785.612 (dwadzieścia milionów siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset dwanaście) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 (dziesięć groszy) każda w tym:
 - a) 3.430.000 (trzy miliony czterysta trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii A.
 - b) 3.570.000 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B.
 - c) 241.942 (dwieście czterdzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści dwie) akcje na okaziciela serii C.
 - d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii D.
 - e) 604.480 (sześćset cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii E.
 - f) 3.742.787 (trzy miliony siedemset czterdzieści dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii F.
 - g) do 5.196.403 (pięć milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzy) akcji na okaziciela serii G.”
2. Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

§ 3.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii G, a także praw do akcji (PDA) serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 z późn. zm.).
2. Postanawia się o dematerializacji akcji serii G oraz praw do akcji serii G.

§ 4.

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia i ogłoszenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii G,
- 2) ustalenia sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii G, sposobu i terminu dokonywania wpłat na akcje serii G, zasad przydziału akcji serii G oraz innych ustaleń związanych z subskrypcją akcji serii G,
- 3) do złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych o

wysokości objętego kapitału zakładowego,

- 4) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której skutkiem będzie rejestracja akcji serii G oraz praw do akcji serii G w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i ich dematerializacja,
- 5) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji serii G oraz praw do akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 z późn. zm.),
- 6) podejmowania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, które według uznania Zarządu Spółki okażą się niezbędne do wykonania niniejszej uchwały.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, a w zakresie zmian do Statutu Spółki z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJE SIĘ	WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	ZGŁOSZENIE SPRZECIWU		
	<input type="checkbox"/>		
LICZBA AKCJI: _____	LICZBA AKCJI: _____	LICZBA AKCJI: _____	LICZBA AKCJI: _____
INNE: <input type="checkbox"/>			