

## OGŁOSZENIE

Zarząd **Positive Advisory Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (dalej także: „**Spółka**”), działając na podstawie przepisów 399 § 1 w związku z art. 402<sup>1</sup> oraz art. 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 17 lipca 2012 r. o godzinie 10:00, w siedzibie Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., przy ulicy Płockiej 9/11B (01 – 231 Warszawa).

Proponowany porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia uchwał.
5. Przyjęcie proponowanego porządku obrad.
6. Przedstawienie przez Zarząd i rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2011 i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.
7. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą i rozpatrzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2011 roku wraz ze sprawozdaniem z wyników oceny: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2011, (ii) sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 oraz (iii) wniosku Zarządu co do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2011.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2011.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2011 roku wraz ze sprawozdaniem z wyników oceny: (i) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2011, (ii) sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 oraz (iii) wniosku Zarządu co do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2011.
11. Przedstawienie przez Zarząd propozycji w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2011.
12. Podjęcie uchwały w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2011.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonywania obowiązków w 2011 roku.
14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w 2011 roku.
15. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.
16. Wolne wnioski.
17. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Na podstawie art. 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych, Spółka przekazuje poniżej informacje dotyczące udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

1. Zarząd Positive Advisory Spółka Akcyjna informuje, że zgodnie z art. 406<sup>1</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

**Dniem rejestracji uczestnictwa na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień 1 lipca 2012 r.**

Akcjonariusze uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela mają prawo do uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu tj. do dnia 2 lipca 2012 r., na ich wniosek podmiot prowadzący ich rachunek papierów wartościowych wystawi imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zaświadczenie powinno zawierać wszystkie informacje, o których mowa w art. 406<sup>3</sup> § 3 Kodeksu spółek handlowych, tj.

- firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- liczbę akcji,
- rodzaj i kod akcji,
- firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
- wartość nominalną akcji,
- imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- cel wystawienia zaświadczenia,
- datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie akcjonariusza uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela, w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Na podstawie przekazanych przez uprawnione podmioty wykazów wystawionych zaświadczeń, o których mowa powyżej, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych sporządza wykaz podmiotów uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Wykaz ten zostaje udostępniony Spółce nie później niż na sześć dni przed datą Walnego Zgromadzenia, tj. nie później niż w dniu 11 lipca 2012 r.

Rekomenduje się akcjonariuszom odebranie w/w imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa i zabranie go ze sobą na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd Spółki zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę,

rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów zostanie wyłożona w lokalu Zarządu, tj. w budynku przy ulicy Algierskiej 7, 03-977 Warszawa, na 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach 12, 13 i 16 lipca 2012 r. w godz. od 10.00 do 16.00. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną podając adres, na który lista powinna zostać wysłana. Akcjonariusz może złożyć takie żądanie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [positive@positiveadvisory.pl](mailto:positive@positiveadvisory.pl). Jeżeli akcjonariusz nie znajduje się w chwili składania żądania na liście akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu, Spółka może zażądać udokumentowania, iż składający żądanie jest faktycznie akcjonariuszem w dniu złożenia powyższego żądania.

2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Przedstawiciele osób prawnych winni okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów (w przypadku, gdy dokument jest w języku obcym – należy dołączyć również jego uwierzytelnione tłumaczenie). Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.

Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej, na prawidłowo i kompletnie wypełnionym i podpisanym odpowiednim formularzu umieszczonym pod adresem: [www.positiveadvisory.pl](http://www.positiveadvisory.pl) w zakładce „Dla inwestorów”. Pełnomocnictwo na piśmie powinno być złożone za potwierdzeniem złożenia lub wysłane do Spółki, za potwierdzeniem wysłania i potwierdzeniem odbioru, na adres: ul. Algierska 7, 03-977 Warszawa. W przypadku udzielenia pełnomocnictwa w postaci elektronicznej akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej w formacie PDF na adres [positive@positiveadvisory.pl](mailto:positive@positiveadvisory.pl) najpóźniej na 24 godziny przed terminem Walnego Zgromadzenia w związku z potrzebą przeprowadzenia działań weryfikacyjnych.

W celu weryfikacji pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, Spółka może wystąpić do akcjonariusza i pełnomocnika telefonicznie lub na podany adres poczty elektronicznej z wnioskiem o potwierdzenie udzielonego pełnomocnictwa.

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

- a) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; albo
- b) 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 Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw). W przypadku, gdy dokument jest w języku obcym – należy dołączyć również jego uwierzytelnione tłumaczenie.

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych

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

- a) 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
- c) 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 Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz w przypadku, gdy dokument ten jest w języku obcym – uwierzytelnionego tłumaczenia.

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

- a) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną - dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość pełnomocnika akcjonariusza; albo
- b) 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 Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz w przypadku, gdy dokument ten jest w języku obcym – uwierzytelnionego tłumaczenia.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż w przypadku udzielenia przez akcjonariusza pełnomocnictwa wraz z instrukcją do głosowania, Spółka nie będzie weryfikowała czy pełnomocnicy wykonują prawo głosu zgodnie z instrukcjami, które otrzymali od akcjonariuszy. W związku z powyższym, Zarząd Spółki informuje, iż instrukcja do głosowania powinna być przekazana jedynie pełnomocnikowi.

- 3. Akcjonariusz lub akcjonariusze, którzy reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 26 czerwca 2012 r. Zgodnie z dyspozycją przepisu art. 401 § 1 K.s.h. żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Ponadto akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia określonych spraw w porządku obrad muszą przedstawić wystawione przez stosowny podmiot zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Spółki oraz wskazujące posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania. Akcjonariusze będący osobami prawnymi i spółkami osobowymi powinni potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z

Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru (w przypadku, gdy dokument jest w języku obcym – należy dołączyć również jego uwierzytelnione tłumaczenie). Żądanie może zostać złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej, na prawidłowo i kompletnie wypełnionym i podpisanym odpowiednim formularzu umieszczonym pod adresem: [www.positiveadvisory.pl](http://www.positiveadvisory.pl) w zakładce „Dla inwestorów”. Żądanie na piśmie powinno być złożone za potwierdzeniem złożenia lub wysłane do Spółki, za potwierdzeniem wysłania i potwierdzeniem odbioru, na adres: ul. Algierska 7, 03-977 Warszawa. Żądanie zgłaszane w postaci elektronicznej na odpowiednim formularzu, o którym mowa powyżej, powinno zostać przesłane na adres poczty elektronicznej: [positive@positiveadvisory.pl](mailto:positive@positiveadvisory.pl). Żądanie oraz dokumenty dołączane do takiego żądania powinny zostać przesłane w formacie PDF.

O właściwym terminie złożenia powyższego żądania świadczyć będzie data jego wpłynięcia do Spółki na adres: Positive Advisory S.A. ul. Algierska 7, 03-977 Warszawa, a w przypadku wykorzystania formy elektronicznej data umieszczenia powyższego żądania w systemie poczty elektronicznej Spółki.

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 29 czerwca 2012 r., ogłosi zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy. Ogłoszenie nowego porządku obrad nastąpi w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub w postaci elektronicznej, na prawidłowo i kompletnie wypełnionym i podpisanym odpowiednim formularzu umieszczonym pod adresem: [www.positiveadvisory.pl](http://www.positiveadvisory.pl) w zakładce „Dla inwestorów”, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Akcjonariusz lub akcjonariusze zgłaszający projekty uchwał muszą przedstawić wystawione przez stosowny podmiot zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Spółki oraz wskazujące posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania. Akcjonariusze będący osobami prawnymi i spółkami osobowymi powinni potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego lub innego właściwego rejestru (w przypadku, gdy dokument jest w języku obcym – należy dołączyć również jego uwierzytelnione tłumaczenie). Żądanie na piśmie powinno być złożone za potwierdzeniem złożenia lub wysłane do Spółki, za potwierdzeniem wysłania i potwierdzeniem odbioru, na adres: ul. Algierska 7, 03-977 Warszawa. Żądanie zgłaszane w postaci elektronicznej na odpowiednim formularzu, o którym mowa powyżej, powinno zostać przesłane na adres poczty elektronicznej: [positive@positiveadvisory.pl](mailto:positive@positiveadvisory.pl). Żądanie oraz dokumenty dołączane do takiego żądania powinny zostać przesłane w formacie PDF. Spółka niezwłocznie ogłasza zgłoszone projekty uchwał na stronie internetowej.
5. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. najpóźniej w dniu 10 lipca 2012 r.

6. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
7. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oraz projekty uchwał w budynku pod adresem: ul. Algierska 7, 03 – 977 Warszawa, lub na stronie internetowej Spółki: [www.positiveadvisory.pl](http://www.positiveadvisory.pl) w zakładce „Dla inwestorów”. Spółka będzie udostępniała wszelkie informacje dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.positiveadvisory.pl](http://www.positiveadvisory.pl) w zakładce „Dla inwestorów”. Korespondencja związana z Walnym Zgromadzeniem powinna być kierowana na adres: [positive@positiveadvisory.pl](mailto:positive@positiveadvisory.pl).
8. Spółka nie przewiduje możliwości uczestnictwa w Zgromadzeniu, wypowiedzenia się w trakcie Zgromadzenia ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.