

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1.

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana/Panią

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA, uchwała, co następuje:

§ 1.

Przyjmuje się następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie posiedzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie zdolności Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok.
6. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2013.
7. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków za 2013 rok.

8. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za 2013 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia programu motywacyjnego przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 z dnia 13 lutego 2013 roku oraz przyjęcia nowego programu motywacyjnego.
10. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru.
11. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji nowej serii, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji nowej serii do obrotu na rynku NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
12. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i wprowadzenia do Statutu upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru.
13. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie zatwierdzenia
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku
oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA, uchwała, co następuje:

§ 1.

Zatwierdza się:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku,

- 2) sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok, obejmujące:
- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 1.960.165,84zł (słownie: jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt cztery grosze),
 - c) rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto w wysokości 1.406.418,93 zł (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy czterysta osiemnaście złotych dziewięćdziesiąt trzy grosze),
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące jego spadek o kwotę 1.403.418,93 zł (słownie: jeden milion czterysta trzy tysiące czterysta osiemnaście złotych dziewięćdziesiąt trzy grosze),
 - e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 327.695,57 zł (słownie: trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych pięćdziesiąt siedem groszy),
 - f) informację dodatkową do bilansu Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2013 rok

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Postanawia się stratę netto za 2013 rok w kwocie 1.406.418,93 zł (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy czterysta osiemnaście złotych dziewięćdziesiąt trzy grosze) pokryć z zysków w latach przyszłych.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Prezesowi Zarządu Cezaremu Nowosadowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Prezesowi Zarządu Cezaremu Nowosadowi z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Wiceprezesowi Zarządu Edmundowi Kozakowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Edmundowi Kozakowi z wykonywania przez

niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Wiceprezesowi Zarządu Jarosławowi Ostrowskiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Jarosławowi Ostrowskiemu z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Wiceprezesowi Zarządu Piotrowi Białowąsowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Piotrowi Białowąsowi z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013, tj. w okresie od 25 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Sebastianowi Huczek

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Sebastianowi Huczek z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Katarzynie Grewling

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Katarzynie Grewling z wykonywania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2013, tj. w okresie od 30 czerwca 2013 do 31 grudnia 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Markiewiczowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Markiewiczowi z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Adamowi Wiśniewskiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Adamowi Wiśniewskiemu z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Przygodzkiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Przygodzkiemu z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013, tj. w okresie od 30 czerwca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Piotrowi Białowąsowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Piotrowi Białowąsowi z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012, tj. w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Małgorzacie Cholewickiej

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Małgorzacie Cholewickiej z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013, tj. w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Łukaszowi Deleszkowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Łukaszowi Deleszkowi z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013, tj. w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.
w sprawie udzielenia absolutorium
Członkowi Rady Nadzorczej Katarzynie Drabent

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPO Doradztwo Strategiczne SA uchwała, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Katarzynie Drabent z wykonywania przez

nią obowiązków w roku obrotowym 2013, tj. w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.

w sprawie uchylenia programu motywacyjnego przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 z dnia 13 lutego 2013 roku oraz przyjęcia nowego programu motywacyjnego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

§ 1

Uchyla się Program motywacyjny przyjęty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 z dnia 13 lutego 2013 r.

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje program motywacyjny o poniższej treści.

1. W latach Spółka zorganizuje i zrealizuje „Program Motywacyjny”, polegający na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione.
2. Osobami Uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą zatrudnieni w Spółce członkowie organów Spółki, kadra zarządzająca Spółką oraz kluczowi pracownicy Spółki. Listę osób uprawnionych i liczbę akcji przyznanych w każdym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego ustala w drodze uchwały Zarząd Spółki, z zachowaniem warunków określonych poniżej.
3. Łącznie w ramach programu może być zaoferowane maksymalnie akcji.
4. Warunkiem uzyskania przez Osoby Uprawnione prawa do nabycia akcji jest osiągnięcie przez Spółkę następującego poziomu zysku netto osiągniętego w danym roku obrotowym, po

zbadaniu sprawozdania przez biegłego rewidenta i zatwierdzeniu go przez Walne Zgromadzenie:

- a. zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania akcji,
- b. zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania akcji,
- c. zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania akcji.

Z zastrzeżeniem, że jednoczesne przekroczenie dwóch lub trzech z wyżej wskazanych progów skutkuje uprawnieniem do przyznania akcji w liczbie będącej sumą liczby akcji przyznawanych za każdy pojedynczy próg.

- 5. W przypadku niezyskania przez Spółkę poziomu zysku netto określonego w ust. 4 akcje nieobjęte w danym roku powiększają pulę akcji dostępnych w następnych latach trwania programu.
- 6. W ramach Programu Motywacyjnego, akcje będą emitowane po cenie równej cenie nominalnej, tj. 10 groszy za jedną akcję. Akcje nie będą mogły być oferowane po cenie niższej od wartości nominalnej akcji Spółki.
- 7. Warranty subskrypcyjne przydzielone pracownikom mogą być zrealizowane po upływie okresu 12 miesięcy od dnia przydziału pod warunkiem, że osoba posiadająca warrant Subskrypcyjny jest nadal zatrudniona w Spółce.
- 8. Realizacja Programu Motywacyjnego może nastąpić poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych i nowych akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
- 9. Łączna liczba akcji zaoferowanych Osobom Uprawnionym nie może przekroczyć liczby wskazanej w ust. 3.
- 10. Upoważnia się Zarząd do określenia pozostałych szczegółowych warunków realizacji programu motywacyjnego, po uprzednim zaopiniowaniu ich przez Radę Nadzorczą.
- 11. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 19

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA**

z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 czerwca 2014 r.

w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru.

§ 1

1. Emituje się niniejszym łącznie imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii C, z których każdy uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii nowej emisji w ramach kapitału warunkowego („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez osoby objęte programem motywacyjnym, przyjętym uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2014 r w sprawie uchylecia programu motywacyjnego przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 z dnia 13 lutego 2013 roku oraz przyjęcia nowego programu motywacyjnego.
3. Warranty subskrypcyjne mogą zostać zaoferowane Osobom Uprawnionym pod warunkiem spełnienia kryteriów o których mowa w § 2 Uchwały nr 18 z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie uchylecia programu motywacyjnego przyjętego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 z dnia 13 lutego 2013 roku oraz przyjęcia nowego programu motywacyjnego.
4. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
5. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.
6. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi imiennymi.
7. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne. Niezrealizowane przez osoby uprawnione warranty subskrypcyjne podlegają umorzeniu.
8. Warranty Subskrypcyjne serii C zostaną wydane w formie dokumentów.
9. Warranty Subskrypcyjne serii C mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
10. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej akcji nowej emisji w ramach kapitału warunkowego po cenie emisyjnej wynikającej z uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego.
11. Osoby Uprawnione będą zobowiązane do poinformowania na piśmie Spółki o terminie wykonania Warrantu Subskrypcyjnego, który będzie zawierał co najmniej: (i) dzień, w którym planują objąć akcje nowej emisji w ramach kapitału warunkowego („Dzień Wykonania”) (ii) liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które planują wykonać w Dniu Wykonania. Pismo w sprawie wykonania Warrantów Subskrypcyjnych powinno zostać dostarczone Spółce najpóźniej na 7 dni przed planowanym Dniem Wykonania.

12. Niniejszym upoważnia się Zarząd do wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego akcje nowej emisji z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego, o którym mowa w uchwale nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2014 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik nr 1
do uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
oraz
do uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.

Opinia Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne SA
w przedmiocie wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych
oraz Akcji Nowej Serii

W związku z projektem uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, emisją akcji nowej serii w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego oraz zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h. w związku z art. 453 § 2 k.s.h. oraz art. 448 § 4 k.s.h. Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy swoją opinię.

Wprowadzenie pod obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest związane z zamiarem wprowadzenia programu motywacyjnego skierowanego do członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników Spółki. Celem programu motywacyjnego jest aktywizacja wyżej określonych podmiotów do efektywnego działania na rzecz Spółki, a także zachęcenie do dłuższego związania ze Spółką. Wprowadzenie programu motywacyjnego, zdaniem Zarządu, będzie miało korzystny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz wpłynie na zagwarantowanie osiągnięcia dobrych wyników w dalszych latach.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją

warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej serii jest uzasadnione charakterem programu motywacyjnego. Warranty subskrypcyjne zostaną objęte o ile spełnione zostaną przesłanki określone uchwałą w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego. Pozbawienie prawa poboru pozostaje więc w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesem akcjonariuszy.

Zarząd ocenia pozytywnie przyjęte kryteria programu motywacyjnego. Tym samym Zarząd spółki pozytywnie ocenia przyjęcie uchwał w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz rekomenduje przyjęcie tych uchwał.

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
poprzez emisję Akcji nowej serii, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji nowej serii do obrotu
na rynku NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 1

1. Podwyższa się niniejszym warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż poprzez emisję nie więcej niż akcji zwykłych na okaziciela nowej serii o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („Akcje”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C (warranty subskrypcyjne), które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2014 r.
3. Prawo do objęcia Akcji może zostać wykonane w terminie do 15 miesięcy po dniu przydziału warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym za ostatni rok programu motywacyjnego, w oparciu o warunki wskazane w niniejszej uchwale.
4. Uprawnionymi do objęcia Akcji będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii C.
5. Akcje będą emitowane w formie dokumentu, a następnie zostaną zdematerializowane w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect.

6. Cena emisyjna Akcji zostanie ustalona na 10 gr za akcje.
7. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik nr 1.
8. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić Akcje do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację Akcji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
9. Upoważnia się Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji, w tym między innymi warunków wykonania prawa do objęcia Akcji oraz do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących uczestnictwa Spółki w Krajowym Depozycie oraz rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcji w celu ich dematerializacji oraz wszelkich czynności koniecznych do wprowadzenia akcji do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Upoważnia się: (i) Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań umożliwiających dokonanie przydziału Akcji na rzecz członków Zarządu uprawnionych do objęcia Akcji, (ii) Zarząd do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji.
11. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki.
12. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy zachowaniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 21

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.**

***w sprawie zmiany Statutu Spółki i wprowadzenia do Statutu upoważnienia dla Zarządu
Spółki do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa
poboru***

Na podstawie art. 430 kodeksu spółek handlowych oraz po zapoznaniu się z opinią zarządu stanowiącą załącznik nr 2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje następujących zmian Statutu Spółki:

§ 1

Skreśla się § 3a w obecnym brzmieniu i nadaje się mu nowe następujące brzmienie:

„§ 3a

Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 99.750zł (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela jednej lub kilku nowych serii („Kapitał Docelowy”), na następujących zasadach:

- 1) upoważnienie określone w niniejszym § 3a, zostało udzielone na okres do dnia 27 czerwca 2017 roku;
- 2) Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne;
- 3) Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej;
- 4) Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego;
- 5) Zarząd jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy - uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- 6) Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu na akcje w ramach Kapitału Docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne);
- 7) Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - b) ustalenia formy wydawanych akcji, w tym podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa,

- c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, zamkniętej i otwartej lub w drodze oferty publicznej bądź niepublicznej i w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
- d) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany.”

§ 2

Udziela się Radzie Nadzorczej upoważnienia do ustaleniu jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany do statutu wprowadzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszą uchwałą.

Załącznik nr 2
do uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki IPO Doradztwo Strategiczne SA
z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 czerwca 2014 r.

Opinia Zarządu IPO Doradztwo Strategiczne S.A.
w przedmiocie wyłączenia prawa poboru nowych akcji emitowanych
w ramach podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

W związku z projektem uchwały dopuszczającej podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h. w związku z art. 447 § 2 k.s.h. Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy swoją opinię.

Obecnie Statut Spółki w § 3a przewiduje możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, jednakże takie upoważnienie wygasa z dniem 6 czerwca 2014 r. Celem wprowadzenia powyższej uchwały pod obrady Walnego Zgromadzenia jest przedłużenie okresu obowiązywania upoważnienia Zarządu do emisji akcji z kapitału docelowego oraz wskazanie nowej kwoty kapitału docelowego. Zdaniem Zarządu prolongata upoważnienia pozwoli na szybkie pozyskanie środków finansowych w przypadku pojawienia się korzystnych warunków rynkowych.

W opinii Zarządu wyłączenie prawa poboru nowych akcji umożliwi w pełni wykorzystanie instytucji kapitału docelowego. Istotnym jest, iż interes akcjonariuszy będzie należycie chroniony, gdyż istotne decyzje Zarządu związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego będą podejmowane we współpracy z Radą

Nadzorcą.

Ponadto, zdaniem Zarządu jest uzasadnione przekazanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Zarządowi, gdyż pozwoli na jej dostosowanie do sytuacji rynkowej oraz wyników prowadzonych negocjacji z potencjalnymi inwestorami. Każdorazowo celem Zarządu będzie uzyskanie zarówno korzystnej ceny emisyjnej, jak również zapewnienie powodzenia emisji akcji.

Z powyższych względów wprowadzenie do porządku obrad uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z uprawnieniem Zarządu do wyłączenia prawa poboru oraz ustalenia ceny emisyjnej jest w pełni uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, dlatego Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za przyjęciem przedmiotowej uchwały.