

Uzasadnienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna wyznaczonego na dzień 17.06.2025 r.:

1. Uchwała nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 409§1 obradami walnego zgromadzenia kieruje przewodniczący wybrany przez Akcjonariuszy spośród osób uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu. W związku z tym podjęcie uchwały w tym przedmiocie jest niezbędnym elementem prawidłowo przeprowadzonego Walnego Zgromadzenia.

2. Uchwała nr 2 w sprawie przyjęcia porządku obrad.

Stosownie do treści §9 ust. 1 b) i ust. 2 Regulaminu Walnych Zgromadzeń ACTION S.A., porządek obrad walnego zgromadzenia poddawany jest pod głosowanie.

Podobnie zatem jak i w przypadku głosowania dotyczącego wyboru przewodniczącego, także i w tym przypadku należy dochować wymagań dotyczących prawidłowości przebiegu Walnego Zgromadzenia.

3 - 6 Uchwały nr 3, 4, 5, 6 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania: Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej; finansowego Spółki; finansowego Grupy Kapitałowej oraz Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku, oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej oraz działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2024.

Zgodnie z art. 395§2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych do koniecznych elementów zwyczajnego walnego zgromadzenia należy, m. in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy. W ocenie Zarządu pod obrady Walnego Zgromadzenia Spółki należy poddać także sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny ww. sprawozdań oraz oceny sytuacji Spółki. Wniosek ten wynika z treści 382§3 Kodeksu spółek handlowych i Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (Zasady 2.11.1-2.11.6.) przyjętych przez Spółkę.

Zgodnie natomiast z art. 63 c ust. 4 ustawy o rachunkowości, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający jednostki dominującej, tj. Walne Zgromadzenie ACTION S.A. Stosownie do treści art. 395§5 Kodeksu spółek handlowych rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej może być przedmiotem zwyczajnego walnego zgromadzenia. Zdaniem Zarządu – z przyczyn wskazanych w powyższym akapicie - pod obrady Walnego Zgromadzenia Spółki należy także poddać sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny obu tych sprawozdań i sytuacji Grupy.

W odniesieniu do roku 2024 Zarząd Spółki sporządził w obrębie jednego dokumentu swe sprawozdanie z działalności dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej. Podobnie też Rada Nadzorcza Spółki sporządziła jedno sprawozdanie za ww. okres z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku, oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej oraz działalności Rady Nadzorczej. Dodatkowo wskazać należy, że s sprawozdanie z działalności zawiera również wyodrębnioną sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, która została sporządzona po raz pierwszy za 2024 r. Dane zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poddane zostały analizie (badaniu ustawowemu sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju) biegłego rewidenta, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej Spółki.

7. Uchwała nr 7 w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej ACTION S.A. o wynagrodzeniach za 2024 rok

Zgodnie z art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, walne zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała ma charakter doradczy. Ponadto na podstawie art. 395 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych, podjęcie ww. uchwały powinno być przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2024 rok przyjęte zostało przez Radę Nadzorczą na podstawie Uchwały Nr 8 z dnia 29.04.2025 r. i zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta w zakresie określonym art. 90g ust. 10 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

8. Uchwała nr 8 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2024.

W związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2024 zyskiem w kwocie 41.307.531,38 zł., Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. obowiązane jest – zgodnie z treścią art. 395§2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych - do podjęcia uchwały w sprawie sposobu jego podziału.

Zarząd Spółki w dniu 31.03.2025 r. opublikował w raporcie bieżącym nr 34/2025 swój wniosek co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2024 poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy. Wniosek ten znajduje oparcie w szczególności w zapewnieniu rozwoju działalności Spółki oraz konieczność regulowania zobowiązań wobec wierzycieli w ramach układu w postpowaniu sanacyjnym Spółki.

Uwzględniając zatem powyższe okoliczności Zarząd proponuje aby dokonać podziału zysku Spółki wypracowanego w roku obrotowym 2024 zgodnie z ww. wnioskiem.

9. Uchwała nr 9 w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2024.

Z uwagi na materię zawartą w projekcie uchwały nr 9 (odnosi się ona bezpośrednio do relacji personalnych i odpowiedzialności Zarządu), Zarząd ogranicza swe uzasadnienie w tym zakresie do stwierdzenia, iż sprawa ta należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia (art. 395§2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych), a wynik głosowania podyktowany winien być względami odnoszącymi się do sytuacji Spółki.

10. Uchwała nr 10 w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2024.

Podobnie jak w przypadku Zarządu, także członkowie Rady Nadzorczej podlegają ocenie Walnego Zgromadzenia w zakresie wykonania swych obowiązków w ubiegłym roku obrotowym.

W ocenie Zarządu, każdy z Członków Rady Nadzorczej w sposób należyty wykonywał powierzoną mu funkcję w roku obrotowym 2024, co znajduje także odzwierciedlenie w danych zamieszczonych w Sprawozdaniach Rady dotyczących 2024 r. W związku z tym Zarząd rekomenduje udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej.

11. – 12. Uchwały nr 11 i 12 w sprawie przeprowadzenia wyboru Rady Nadzorczej i jej przewodniczącego na kolejną kadencję.

Zgodnie z §12 ust. 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza powoływana jest przez Walne Zgromadzenie na wspólną, trzyletnią kadencję. Obecna kadencja upłynie z dniem 31 grudnia 2025 r. (stosownie do treści Uchwały Nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. z dnia 22 czerwca 2022 r. w sprawie wyboru Rady Nadzorczej ACTION S.A. na kolejną kadencję oraz zgodnie z art. 386 §2 w zw. z art. 369 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 23 ustawy z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2022 r., poz. 807)). Zgodnie natomiast z §12 ust. 3 Statutu Spółki, przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. Mając powyższe na uwadze oraz fakt, iż przeprowadzenie ww. wyborów będzie –

według art. 386§2 k.s.h. w zw. z art. 369§1 k.s.h. – dopuszczalne w dniu wyznaczonym na odbycie Walnego Zgromadzenia, ich przeprowadzenie w tej dacie uznać należy za uzasadnione..

13. Uchwała nr 13 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

Spółka realizuje program skupu akcji własnych na podstawie Uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19.06.2024 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki (z późniejszą zmianą tej uchwały). W ramach programu nabywania akcji własnych, Spółka nabyła m. in. 2.437.000 akcji. Zarząd w dniu 19.05.2023 r. podjął Uchwałę nr 1 na podstawie, której sprecyzował cel nabycia ww. akcji własnych jako ich dobrowolne umorzenie w tej liczbie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki przez zmianę Statutu Spółki. Zarząd postanowił również, przedstawić swe stanowisko Walnemu Zgromadzeniu celem rozpoznania.

§ 6 ust. 4 Statutu Spółki stanowi, że: „Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne)”. Zgodnie z art. 359§2 Kodeksu spółek handlowych umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W związku z tym zrealizowanie opisanego wyżej celu programu nabywania akcji własnych wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

14. Uchwała nr 14 w sprawie obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki.

Projekt uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki jest konsekwencją wprowadzenia do porządku obrad Walnego Zgromadzenia sprawy umorzenia akcji własnych (projekt Uchwały nr 13). Zgodnie bowiem z art. 360§1 Kodeksu spółek handlowych, umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego, a uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być podjęta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Stosownie natomiast do treści art. 455§1 Kodeksu spółek handlowych, kapitał zakładowy spółki akcyjnej obniża się w drodze zmiany statutu. W konsekwencji zatem umorzenia 2.437.000 akcji Spółki, konieczne będzie obniżenie kapitału zakładowego Spółki o wartość nominalną umorzonych akcji - wynoszącą 243.700 zł. Proponowana zaś zmiana Statutu Spółki (wskazanie nowej wysokości kapitału zakładowego Spółki na poziomie 1.410.000 zł.) ma na celu dostosowanie jego treści do postanowień uchwał o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego oraz umożliwić ich realizację.

15. Uchwała nr 15 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Projekt uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki określa treść Statutu po zmianach wprowadzonych uchwałą obniżającą kapitał zakładowy Spółki (projekt Uchwały nr 14). Uchwała ta powinna zostać podjęta w celu wykonania obowiązku rejestracji w KRS zmian Statutu oraz wymagań ustawowych w tym zakresie.