

Opinia Rady Nadzorczej ACTION S.A. w restrukturyzacji w sprawie projektów uchwał objętych porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w restrukturyzacji wyznaczonego na dzień 6.09.2017 r. i sporządzonego do nich uzasadnienia Zarządu

I. Uwagi wstępne.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawy wskazane w porządku obrad NWZA wyznaczonego przez Zarząd wymagają rozpoznania przez Akcjonariuszy Spółki. Jednocześnie też, z uwagi na materię zawartą w projektach uchwał nr 4, 4* (dotyczą one zatwierdzenia powołania Członka Rady Nadzorczej w drodze dokooptowania bądź wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej, a zatem odnoszą się one bezpośrednio do relacji personalnych, wykonania obowiązków i odpowiedzialności w gronie Rady), Rada Nadzorcza istotnie ogranicza swą opinię w tym zakresie. Przede wszystkim Rada zgadza się z Zarządem, co do obowiązku poddania tych spraw pod głosowanie NWZA. Odnosząc się przy tym do obowiązujących regulacji i stanu faktycznego wskazać należy, że zgodnie z §12 ust. 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza uprawniona jest do uzupełnienia swego składu osobowego w trybie dokooptowania w przypadkach w przepisie tym wskazanych. Sytuacja taka miała miejsce po złożeniu rezygnacji w toku kadencji przez jednego z Członków Rady Nadzorczej. Zgodnie też z powołaną regulacją statutową decyzja Rady Nadzorczej w przedmiocie uzupełnienia jej składu osobowego wymaga akceptacji Walnego Zgromadzenia albo wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej.

II. Projekty uchwał.

W związku z przyjętym przez Radę stwierdzeniem, iż sprawy objęte porządkiem obrad wymagają rozpoznania, Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń, co do treści projektowanych uchwał. Rada Nadzorcza pozostaje także w przekonaniu o ich formalnoprawnej zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi Spółki.

III. Uzasadnienie projektów uchwał.

Rada Nadzorcza podziela motywy zawarte w uzasadnieniu projektów uchwał sporządzonym przez Zarząd. Odnosząc się do uzasadnienia projektów uchwał nr 1 i 2 (dotyczących spraw formalnych zgromadzenia) niewątpliwie ich podjęcie jest niezbędne dla zapewnienia prawidłowego przebiegu zgromadzenia.

Zdaniem Rady Nadzorczej podjęcie uchwały o połączeniu Spółki ze spółkami zależnymi (projekt uchwały nr 3) jest uzasadnione względami ekonomicznymi i wynika z potrzeby realizacji zatwierdzonego Planu Restrukturyzacyjnego ACTION S.A. w restrukturyzacji. Dane zawarte w tym dokumencie oraz w Planie Połączenia i Sprawozdaniu Zarządu uzasadniającego połączenie Spółek z Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji w pełni potwierdzają to założenie. Pozwala to podzielić stanowisko Zarządu o głosowaniu za połączeniem ww. podmiotów.

Reasumując powyższe, uznać należy, że podjęcie i wykonanie omawianych uchwał jest zasadne. Mając to na uwadze Rada Nadzorcza ACTION S.A. w restrukturyzacji rekomenduje Akcjonariuszom Spółki przyjęcie uchwał w kształcie zaproponowanym przez Zarząd Spółki.