

**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 5.09.2019 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.

**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 spółką zależną (projekt uchwały nr 3) jest uzasadnione względami ekonomicznymi i wynika z potrzeby realizacji działań mających na celu oszczędności w ramach procesu 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.