

Uzasadnienie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna w restrukturyzacji:

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. Uchwała nr 3 w sprawie połączenia spółek.

Zgodnie z zatwierdzonym w dniu 4 lipca 2017 r. Planem Restrukturyzacyjnym Spółki, konsolidacja Grupy Kapitałowej (w tym łączenie spółek) jest jednym z działań restrukturyzacyjnych.

Zważywszy na powyższe okoliczności uznać należy, że przeprowadzenie procesu łączenia Spółek jest wykonaniem planu restrukturyzacyjnego i tym samym obowiązku ustawowego wynikającego z powołanego wyżej przepisu.

W związku z akceptacją przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Planu Połączenia ACTION S.A. w restrukturyzacji z ACTINA Sp. z o.o., SFERIS Sp. z o.o., RETAILWORLD Sp. z o.o. oraz GRAM.PL Sp. z o.o., Zarząd podjął niezbędne czynności procesowe przed Sądem Rejestrowym w tym zakresie. Jednakże postanowieniem z dnia 29.09.2017 wydanym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział KRS, Sąd odmówił wpisu połączenia ACTION S.A. w restrukturyzacji z ACTINA Sp. z o.o., SFERIS Sp. z o.o., RETAILWORLD Sp. z o.o. oraz GRAM.PL Sp. z o.o.

W tym miejscu Zarząd wskazuje, że odmowa wpisu połączenia uzasadniona została brakiem kworum wynikającym z art. 506§1 Kodeksu spółek handlowych przy podejmowaniu uchwały w sprawie połączenia spółek przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 6 września 2017 r. Zdaniem jednak Spółki - z uwagi jednak na fakt, iż Emitent jest spółką publiczną - powyższa zasada ulega modyfikacji, co wynika z treści art. 506§2 Kodeksu spółek handlowych (wskazane zaś w tym przepisie wymagania zostały spełnione). Ponadto w uzasadnieniu powołanego postanowienia wskazano na potrzebę sporządzenia sprawozdania w trybie art. 311 – 312¹ Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 503¹§1 i 2 Kodeksu spółek handlowych i poddanie go badaniu przez biegłego rewidenta.

Zarząd stoi na stanowisku, że powołane przepisy nie zostały zastosowane prawidłowo (wobec braku przesłanek wymienionych w art. 503¹§1 Kodeksu spółek handlowych, a przede wszystkim z uwagi na okoliczność, iż w uzasadnieniu prawomocnego postanowienia o złożeniu Planu Połączenia do akt rejestrowych, Sąd wyraźnie stwierdził, że Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego na podstawie art. 516§6 w zw. z art. 516§5 w zw. z art. 502§2 Kodeksu spółek handlowych).

Z uwagi na fakt, że omawiane łączenie Spółek z Grupy Kapitałowej ACTION stanowi również element działań restrukturyzacyjnych Emitenta przewidzianych w zatwierdzonym Planie Restrukturyzacyjnym, Zarząd Spółki podjął stosowne kroki w tej sprawie. W dniu 16 października 2017 r. została złożona skarga na orzeczenie referendarza odmawiające wpisu, jednocześnie w celu przyspieszenia całego procesu został również złożony wniosek o wyznaczenie biegłego.

W dniu 27 października 2017 r. zostało wydane postanowienie w przedmiocie wyznaczenia biegłego do zbadania planu połączenia. Ww. skarga w dalszym ciągu nie została rozpoznana, pomimo dwóch wniosków Spółki o jej przyspieszenie rozpoznania.

W związku z powyższym Zarząd uznał, iż w zaistniałych okolicznościach zasadnym i koniecznym działaniem mającym na celu przyspieszenie procedury połączenia jest poddanie przedmiotowego planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 506 Kodeksu spółek handlowych łączenie wymaga uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek, w która powinna również wyrażać zgodę na plan połączenia. Mając na uwadze okoliczność, iż w zaistniałej sytuacji plan połączenia należy poddać badaniu biegłego rewidenta, koniecznym było dokonanie zmian w treści samego planu połączenia uwzględniających badanie planu przez biegłego – wprowadzonych aneksem do Planu Połączenia sporządzonym w dniu 13 listopada 2017 r.

Powyższe okoliczności uzasadniają poddanie tej sprawy pod obrady Walnego Zgromadzenia Spółki.

Piotr Bieliński

.....

Sławomir Harazin

.....