

Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna wyznaczonego na dzień 18.03.2014 r., Opinia Zarządu ACTION Spółka Akcyjna uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji serii D oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.

UCHWAŁA nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 18.03.2014 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) („KSH”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

UCHWAŁA nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 18.03.2014 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Działając na podstawie § 9 ust. 1 b) i ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą ACTION Spółka Akcyjna, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu przedstawionym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia opublikowanym na stronie internetowej Spółki www.action.pl w dniu2014 r. oraz w raporcie bieżącym nr .../2014 z dnia 2014 r.

UCHWAŁA nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 18.03.2014 roku

w sprawie aktualizacji brzmienia § 6 ust. 1 Statutu ACTION S.A.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), w związku z (i) zakończeniem emisji akcji serii B oraz rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z tą emisją o kwotę 450.000,00 zł (czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) oraz (ii) zakończeniem emisji części przeznaczonych do objęcia akcji serii C w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz rejestracją podwyższenia wysokości kapitału zakładowego w związku z tą emisją o kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych), działając na podstawie § 11 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki, w celach porządkowych, postanawia zaktualizować brzmienie § 6 ust. 1 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.661.000,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) i dzieli się na:

1. 11.910.000 (jedenastę milionów dziewięćset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
2. 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
3. 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego aktualizację § 6 ust. 1 Statutu Spółki, o której mowa w § 1 powyżej.

§ 3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 18.03.2014 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w ramach subskrypcji prywatnej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, dematerializacji akcji serii D i praw do akcji serii D oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji i praw do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając w oparciu o art. 431 § 1 i 2 pkt 1, art. 432 i art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) („**KSH**”) oraz § 11 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 146.099,90 zł (sto czterdzieści sześć tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 1.661.000,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 1.661.000,10 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych i dziesięć groszy) i nie większej niż 1.807.099,90 zł (jeden milion osiemset siedem tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jedna) akcja i nie więcej niż 1.460.999 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii D**”).
2. Akcje Serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
3. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - 1) jeśli Akcje Serii D zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013, Akcje Serii D będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2013 roku;
 - 2) jeśli Akcje Serii D zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013, Akcje Serii D będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2014 roku.
4. Akcje Serii D oraz wynikające z nich prawa do Akcji Serii D („**PDA**”) będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94) („**Ustawa o Obrocie**”).

§ 2

1. Akcje Serii D zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 1 pkt 1 KSH, w ramach oferty skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów, którzy zostali wskazani przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem postanowień § 4 pkt 3 lit e ppkt (iii) poniżej, jako spełniający następujące warunki określone w niniejszej uchwale:
 - 1) są klientami profesjonalnymi w rozumieniu Ustawy o Obrocie; lub
 - 2) każdy z takich inwestorów będzie uprawniony do objęcia Akcji Serii D o wartości, obliczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000,00 EUR (sto tysięcy euro), po średnim kursie walut NBP z dnia ustalenia ceny emisyjnej – podmioty wskazane w punkcie 1) i 2) powyżej zwane są dalej „**Uprawnionymi Inwestorami**”.
2. Akcje Serii D i PDA będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), po

spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na tym rynku.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, uznając, że leży to w interesie Spółki, postanawia niniejszym pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości. Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, w formie uchwały, pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, o następującej treści:

Akcje Serii D zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom będącym klientami profesjonalnymi w rozumieniu Ustawy o Obrocie lub, z których każdy obejmie Akcje Serii D o wartości, obliczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000,00 EUR (sto tysięcy euro), po średnim kursie walut NBP z dnia ustalenia ceny emisyjnej.

Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji Akcji Serii D umożliwią Spółce realizację zamierzeń inwestycyjnych Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka oraz dalszy rozwój jej działalności, w szczególności w związku z rozwojem działalności na rynku niemieckim oraz rozbudowę kompleksu magazynowego wraz z systemami logistyczno-magazynowymi.

Ponadto, dzięki przeprowadzeniu emisji Akcji Serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy oraz zwiększy rozproszenie akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii D zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem wyników procesu budowania księgi popytu oraz przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Serii D. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D Zarządowi Spółki jest w pełni uzasadnione, ponieważ skuteczne przeprowadzenie emisji Akcji Serii D na publicznym rynku kapitałowym wymaga dostosowania ceny emisyjnej do sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z uwzględnieniem przewidywanych wyników Spółki, pozycji rynkowej Spółki oraz oczekiwań i popytu ze strony inwestorów. Priorytetem Zarządu Spółki będzie ustalenie ceny emisyjnej na możliwie najwyższym poziomie zapewniającym objęcie jak największej liczby Akcji Serii D.

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia oferty, dematerializacji Akcji Serii D i PDA oraz uzyskania ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w § 2 ust. 2 powyżej, a w szczególności do:

1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, w tym ceny maksymalnej albo przedziału cenowego (ceny minimalnej i maksymalnej) Akcji Serii D oraz ostatecznej ceny emisyjnej akcji serii D, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona po rozważeniu wyników procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii D wśród inwestorów;

2) ustalenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, a tym samym ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii D (wyznaczonej w granicach sumy podwyższenia kapitału zakładowego, wskazanej w § 1 ust. 1 powyżej);

3) określenia zasad i warunków dystrybucji Akcji Serii D (**„Zasady Subskrypcji”**), w tym:

a) zasad płatności za Akcje Serii D;

b) określenia terminu zawarcia przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii D, przy czym zawarcie przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii D może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześć) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały;

c) określenia, z zastrzeżeniem lit. e ppkt (iii) poniżej, zasad wyboru inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii D, i z którymi zostaną zawarte umowy objęcia Akcji Serii D;

d) wskazania, z zastrzeżeniem postanowień lit. e ppkt (iii) poniżej, Uprawnionych Inwestorów i Uprawnionych Inwestorów Objętych Preferencją, którzy zostaną zaproszeni do uczestnictwa w procesie budowania księgi popytu;

e) ustalenia ewentualnej liczby Akcji Serii D, jaka zostanie zaoferowana uczestnikom procesu budowania księgi popytu po ukończeniu procesu budowania księgi popytu, przy czym:

(i) Zasady Subskrypcji będą przewidywać w szczególności, że Uprawnionym Inwestorom będącym akcjonariuszami Spółki, według stanu na koniec dnia podjęcia niniejszej uchwały (**„Uprawnieni Inwestorzy Objęci Preferencją”**) będzie przysługiwać preferencja w objęciu Akcji Serii D na warunkach wskazanych w Zasadach Subskrypcji, zgodnie z którą na każde 12 (dwanaście) akcji posiadanych przez Uprawnionego Inwestora Objętego Preferencją w dniu podjęcia niniejszej uchwały (**„Data Preferencji”**) przysługiwać będzie prawo do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii D (**„Preferencja w Obejmowaniu Akcji Serii D”**). W przypadku, gdy liczba Akcji Serii D, przypadających danemu Uprawnionemu Inwestorowi Objętemu Preferencją z tytułu Preferencji w Obejmowaniu Akcji Serii D, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej;

(ii) warunkiem, aby Uprawniony Inwestor Objęty Preferencją mógł skorzystać z Preferencji w Obejmowaniu Akcji Serii D jest spełnienie przez Uprawnionego Inwestora Objętego Preferencją, w sposób, który według Zarządu Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ppkt (iii) poniżej, będzie właściwy, następujących dodatkowych warunków:

- po uprzednim zaproszeniu przez Zarząd Spółki, wystosowanym z zastrzeżeniem postanowień ppkt (iii) poniżej: przedstawienie w procesie budowania księgi popytu dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Spółki w Dacie Preferencji oraz złożenie przez tego inwestora w procesie budowania księgi popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii D, po cenie nie niższej niż ostatecznie ustalona przez Zarząd Spółki cena emisyjna, oraz

- po podjęciu przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ppkt (iii) poniżej, decyzji o złożeniu temu inwestorowi oferty objęcia Akcji Serii D: zawarcie ze Spółką umowy objęcia zaoferowanych mu Akcji Serii D, po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd Spółki; oraz

(iii) stwierdzenie, czy kandydat na Uprawnionego Inwestora Objętego Preferencją spełnia warunki uznania za Uprawnionego Inwestora Objętego Preferencją oraz podjęcie decyzji o zaproszeniu danego inwestora do uczestnictwa w procesie budowania księgi popytu lub o złożeniu takiemu inwestorowi oferty objęcia Akcji Serii D, zależy od wyłącznego uznania Zarządu Spółki; z zastrzeżeniem, że Zarząd Spółki doloży należytej staranności, aby zaoferować Akcje Serii D tym Uprawnionym Inwestorom Objętym Preferencją, którzy spełnią określone powyżej warunki, jeśli rozliczenie subskrypcji Akcji Serii D na rzecz takiego Uprawnionego Inwestora Objętego Preferencją może zostać technicznie dokonane w okresie rozliczeniowym;

- 4) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii D, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty Akcji Serii D, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki;
- 5) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii D w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale;
- 6) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 ust. 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w § 6 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do art. 310 § 2 i 4 w związku z art. 431 § 7 KSH;
- 7) zawarcia ze spółką Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji Serii D i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, celem ich dematerializacji;
- 8) wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu uzyskania dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Serii D i PDA do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w § 2 ust. 2 powyżej.

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.661.000,10 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych i dziesięć groszy) i nie więcej niż 1.807.099,90 zł (jeden milion osiemset siedem tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

1. 11.910.000 (jedenastę milionów dziewięćset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
2. 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
3. 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
4. *nie mniej niż 1 (jedna) akcja i nie więcej niż 1.460.999 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*”.

§ 6

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 KSH, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 5 powyżej.

§ 7

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Zarządu ACTION Spółka Akcyjna uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji serii D oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.

Akcje Serii D zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom będącym klientami profesjonalnymi w rozumieniu Ustawy o Obrocie lub, z których każdy obejmie Akcje Serii D o wartości, obliczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000,00 EUR (sto tysięcy euro), po średnim kursie walut NBP z dnia ustalenia ceny emisyjnej.

Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji Akcji Serii D umożliwią Spółce realizację zamierzeń inwestycyjnych Grupy Kapitałowej w skład której wchodzi Spółka oraz dalszy rozwój jej działalności, w szczególności w związku z rozwojem działalności na rynku niemieckim oraz rozbudowę kompleksu magazynowego wraz z systemami logistyczno-magazynowymi.

Ponadto dzięki przeprowadzeniu emisji Akcji Serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy oraz zwiększy rozproszenie akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii D zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem wyników procesu budowania księgi popytu oraz przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Serii D. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D Zarządowi Spółki jest w pełni uzasadnione, ponieważ skuteczne przeprowadzenie emisji Akcji Serii D na publicznym rynku kapitałowym wymaga dostosowania ceny emisyjnej do sytuacji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z uwzględnieniem przewidywanych wyników Spółki, pozycji rynkowej Spółki oraz oczekiwań i popytu ze strony inwestorów. Priorytetem Zarządu Spółki będzie ustalenie ceny emisyjnej na możliwie najwyższym poziomie zapewniającym objęcie jak największej liczby Akcji Serii D.

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D w całości leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.