

Uzasadnienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna wyznaczonego na dzień 22.05.2014r.:

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. - 5. Uchwały nr 3, 4, 5 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego, wniosku i informacji Zarządu w sprawie podziału zysku oraz z oceny sytuacji Spółki za rok obrotowy 2013.

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 k.s.h. i Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (zasada III 1. 1.) przyjętych przez Spółkę.

Dane zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i sprawozdaniu finansowym poddane zostały analizie biegłego rewidenta i Rady Nadzorczej Spółki.

6. – 8. Uchwały nr 6, 7, 8 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ACTION S.A., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wniosku i informacji Zarządu w sprawie podziału zysku oraz oceny sytuacji Grupy Kapitałowej ACTION S.A. za rok obrotowy 2013.

Zgodnie 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 1 Kodeksu spółek handlowych rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej może być przedmiotem zwyczajnego walnego zgromadzenia. Zdaniem Zarządu – z przyczyn wskazanych w uzasadnieniu do uchwał nr 3 – 5 - 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. Dane zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym i sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. poddane zostały analizie biegłego rewidenta i Rady Nadzorczej Spółki.

9. Uchwała nr 9 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.

W związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2013 zyskiem w kwocie 62.767.647,73 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 jego podziału.

Zarząd Spółki uwzględniając okoliczności przedstawione w sprawozdaniu z działalności za ubiegły rok obrotowy proponuje dokonać podziału zysku w ten sposób, że:

- kwotę 16.610.000 zł. (słownie: szesnaście milionów sześćset dziesięć tysięcy złotych), to jest kwotę 1 zł. (słownie: jeden złoty) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki,
- kwotę 46.157.647,73 zł. (słownie: czterdzieści sześć milionów sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści siedem złotych, siedemdziesiąt trzy grosze) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Uchwała w sprawie podziału zysku określa także – stosownie do treści art. 348§3 Kodeksu spółek handlowych - dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (tzw. dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Zarząd proponuje – uwzględniając w tym zakresie regulacje KDPW - aby dzień dywidendy wyznaczyć na dzień 30 maja 2014 r., zaś termin wypłaty dywidendy na dzień 16 czerwca 2014 r.

Zgodnie z ww. wnioskiem Zarządu, w przypadku, gdyby akcje serii D Spółki, wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 roku, uczestniczyły w dywidendzie za rok obrotowy 2013, kwota dywidendy przypadającej na każdą akcję serii D wynosić będzie 1 zł. (słownie: jeden złoty). W przypadku wskazanym w zdaniu poprzednim kwota łączna dywidendy i kwota przeznaczona na kapitał zapasowy ulegną odpowiednim modyfikacjom w zależności od liczby akcji serii D uczestniczących w dywidendzie za rok obrotowy 2013. W takiej sytuacji możliwe będzie zaproponowanie stosownych zmian projektu omawianej uchwały w trybie art. 401§4 i 5 Kodeksu spółek handlowych.

10. Uchwała nr 10 w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Z uwagi na materię zawartą w projekcie uchwały nr 10 (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 ZWZA (art. 395§2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych), a wynik głosowania podyktowany winien być względami odnoszącymi się do sytuacji Spółki.

11. Uchwała nr 11 w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013. W związku z tym Zarząd rekomenduje udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej.