

Załącznik Nr 1 do Protokołu Nr 3/2007 z Posiedzenia Rady Nadzorczej ACTION S.A. z dnia 15.03.2007 r.

Opinia Rady Nadzorczej Action S.A. w sprawie projektów uchwał objętych porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. wyznaczonego na dzień 30.03.2007 r. i sporządzonego do nich uzasadnienia Zarządu.

I. Uwagi wstępne.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawy wskazane w porządku obrad NWZA wyznaczonego na dzień 30.03.2007 r. wymagają rozpoznania przez Akcjonariuszy Spółki. Jednocześnie też, z uwagi na materię zawartą w projekcie uchwały nr 5 i 6 (dotyczą one zatwierdzenia sprawozdania Rady i wyborów Rady na kolejną kadencję, a zatem odnoszą się one do relacji personalnych, wykonania obowiązków i odpowiedzialności w gronie Rady), Rada Nadzorcza ogranicza swą opinię w tym zakresie do stwierdzenia, iż zgadza się z Zarządem, co do potrzeby poddania tych spraw pod głosowanie NWZA.

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.

Szczegółowe opinie odnośnie spraw zawartych w projektach uchwał nr 3 i 4 zawarte jest w sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wniosku i informacji Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Action S.A. za rok obrotowy 2005/2006. Nawiązując zatem do tego dokumentu stwierdzić należy, iż podjęcie pozytywnych uchwał w tym zakresie – co rekomenduje Zarządu – jest w pełni uzasadnione.

Iwona Bocianowska

Joanna Wójcik

Piotr Kosmala

Grzegorz Szymański

