

PROTOKÓŁ
Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Spółki pod firmą:
ACTION Spółka Akcyjna

§ 1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzyła Przewodnicząca Rady Nadzorczej Pani Iwona Bocianowska, która poinformowała, że na dzień dzisiejszy na godzinę 11.00 zostało zwołane przez Zarząd Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Action Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Sporządzenie listy obecności. -----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolności do podejmowania uchwał.-----
5. Przyjęcie porządku obrad.-----
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2006 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz o emisji warrantów subskrypcyjnych.
7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.-----

Do punktu 2 porządku obrad:-----

Następnie Iwona Bocianowska zarządziła zgłaszanie kandydatur na funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

Zgłoszono kandydaturę Pana Krzysztofa Tadeusza Białego, który wyraził zgodę na kandydowanie. -----

Po przedstawieniu projektu uchwały i przeprowadzeniu tajnego głosowania zarządzonego przez Iwonę Bocianowską ogłosiła ona jego wyniki:-----

- oddano 11.030.000 głosów; -----
- za wyborem Przewodniczącego oddano – 11.030.000 głosów;-----
- nikt nie głosował przeciwko;-----
- nikt nie wstrzymał się od głosu. -----

Iwona Bocianowska stwierdziła, że w głosowaniu tajnym została przyjęta jednogłośnie uchwała następującej treści:-----

UCHWAŁA nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod Firmą: Action Spółka Akcyjna
z dnia 05.12.2007 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Krzysztofa Tadeusza Białego. -----

Do punktu 3 i 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia stosownie do art. 410 Kodeksu spółek handlowych zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją oraz wyłożył do podpisu przez akcjonariuszy przybyłych ewentualnie podczas obrad Walnego Zgromadzenia i stwierdził, że na dzisiejszym Zgromadzeniu w chwili jego otwarcia jest obecnych 5 Akcjonariuszy reprezentujących 11.030.000 akcji, na ogólną liczbę 16.410.000 akcji, zaś na każdą akcję przypada jeden głos. Następnie Przewodniczący oświadczył, że Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo, zgodnie ze Statutem i przepisami Kodeksu spółek handlowych przez zamieszczenie ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 219 (2816) z dnia 12 listopada 2007 roku pod pozycją 14073, a zdolne jest do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad. -----

Do punktu 5 porządku obrad: -----

Przewodniczący przedstawił porządek obrad Walnego Zgromadzenia i zaproponował podjęcie uchwały następującej treści: -----

UCHWAŁA nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod Firmą: Action Spółka Akcyjna
z dnia 05.12.2007 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Działając na podstawie § 11 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Action Spółka Akcyjna Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 219 (2816) z dnia 12 listopada 2007 roku pod pozycją 14073. -----

Po przeprowadzeniu głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego ogłosił on jego wyniki: -----

- oddano 11.030.000 głosów; -----
- za przyjęciem uchwały oddano 11.030.000 głosów; -----
- nikt nie głosował przeciwko; -----
- nikt nie wstrzymał się od głosu. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym. -----

Do punktu 6 porządku obrad: -----

Przewodniczący przedstawił uzasadnienie Zarządu Spółki w sprawie zmiany Uchwał Nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2006 roku zawarte w załączniku nr 2 do Protokołu z Posiedzenia Zarządu z dnia 30 października 2007 roku oraz pozytywną opinię Rady Nadzorczej Spółki w tej sprawie, zawartą w załączniku nr 2 do Protokołu z Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 listopada 2007 roku. -----

Po przedstawieniu projektu uchwały przez Przewodniczącego, akcjonariusz Pan Piotr Bieliński zaproponował aby okres, w którym będzie mogło być wykonane prawo do objęcia akcji serii C skrócić do dnia 31 grudnia 2008 roku i dokonać stosownych zmian projektowanych uchwał. Uzasadniając swój wniosek wskazał, iż zgodnie z założeniami Regulaminu Opcji Menedżerskich, zmienionego przez Radę Nadzorczą w dniu 8 listopada 2007 roku, warranty mają być wyemitowane w jednej transzy – nie zaś trzech jak uzgodniono pierwotnie – do końca bieżącego roku. W związku z tym utrzymanie tak długiego okresu nie jest uzasadnione, tym bardziej, że jedyny uprawniony według treści powyższego Regulaminu wyraził na to zgodę. Pismo w tej sprawie zostało złożone celem załączenia do protokołu. Następnie Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały następującej treści: -----

UCHWAŁA nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod Firmą: Action Spółka Akcyjna

z dnia 05.12.2007 roku

w sprawie

zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2006 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych

§ 1

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić treść uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w ten sposób, że: -----

1) Przepis § 1 ustęp 1 otrzymuje brzmienie:-----

„Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą aniżeli 82.050,00 (słownie: osiemdziesiąt dwa tysiące pięćdziesiąt) złotych, w drodze emisji, na warunkach określonych w niniejszej uchwale, nie więcej niż 820.500 (słownie: osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda („Akcje Serii C”).”; -----

2) Przepis § 1 ustęp 2 otrzymuje brzmienie:-----

„Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C jest wykonanie zobowiązania Spółki do wydania akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach programu opcji menedżerskich na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia („Warranty”).”;-----

3) Przepis § 1 ustęp 3 otrzymuje brzmienie:-----

„Prawo do objęcia Akcji Serii C będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2008 r. -----

4) Przepis § 1 ustęp 6 zmienia się w ten sposób, iż zdanie drugie otrzymuje następujące brzmienie: „Spółka będzie składać wniosek o wprowadzenie Akcji serii C do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie bezzwłocznie (nie później jednak niż w terminie 7 dni) po otrzymaniu żądania osoby uprawnionej. Koszty wprowadzenia Akcji do obrotu ponosi Spółka. -----

5) Przepis § 1 ustęp 9 zmienia się w ten sposób, iż skreśla się zdanie pierwsze. -----

6) Skreśla się ustęp 10 i 11 w §1. -----

§ 2

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić treść uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych w ten sposób, że: -----

1) Przepis paragrafu pierwszego ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie: -----

„W celu realizacji programu motywacyjnego ACTION S.A. wyemituje do dnia 31 grudnia 2007 roku nie więcej niż 820.500 (słownie: osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii C. Emisja jest

dokonywana w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru („Warranty Subskrypcyjne”).” -----

2) Przepis § 1 ustęp 2 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„Spółka wyemituje w terminie do dnia 31 grudnia 2007 roku 547.000 (słownie: pięćset czterdzieści siedem tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną objęte nieodpłatnie przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną, uprawnioną do prowadzenia rachunków papierów wartościowych („Warranty”), w celu przeniesienia tychże Warrantów na osobę objętą programem opcji menedżerskich uchwalonym przez Radę Nadzorczą Spółki („Program Opcji Menedżerskich”), w związku ze spełnieniem się warunków określonych w Programie Opcji Menedżerskich, w terminach i na warunkach określonych w Programie Opcji Menedżerskich.”; -----

3) Uchyła się przepis § 1 ustęp 3; -----

4) Uchyła się przepis § 1 ustęp 5; -----

5) Przepis § 1 ustęp 6 otrzymuje brzmienie:-----

„Uprawnienie do nabycia Warrantu od firmy inwestycyjnej mogą wykonać także spadkobiercy osoby wskazanej w Programie Opcji Menedżerskich i w umowie zawartej pomiędzy Spółką a firmą inwestycyjną i osobą uprawnioną do udziału w Programie Opcji Menedżerskich, w celu wykonania Programu Opcji Menedżerskich („Umowa Powiernicza”), po okazaniu postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku, działający łącznie, przez przedstawiciela ustawowego, wykonawcę testamentu lub oddzielnie na podstawie postanowienia o stwierdzenia nabycia spadku i dokumentu publicznego stwierdzającego podział masy spadkowej.”; -----

6) Przepis § 1 ustęp 7 otrzymuje brzmienie:-----

„Osoba uprawniona do nabycia Warrantu od firmy inwestycyjnej nabywa warrant nieodpłatnie. Koszty prowadzenia depozytu warrantów i przeniesienia warrantów na osobę lub osoby wskazane w Umowie Powierniczej ponosi Spółka. Osoba uprawniona z tytułu posiadania warrantów ponosi koszty wykonania warrantu i rozporządzenia warrantem.” -----

7) Uchyła się przepis § 1 ustęp 10;-----

8) Przepis § 2 ustęp otrzymuje brzmienie:-----

„Prawo do objęcia Akcji Serii C wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych może być wykonane nie później niż 31 grudnia 2008 r. Szczegółowe terminy i tryb obejmowania akcji serii C przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych określone zostały w Uchwale Nr 3 z dnia 15.11.2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.” -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. Zarząd zobowiązany jest zgłosić do KRS fakt zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału. -----

Po przeprowadzeniu głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego ogłosił on jego wyniki: -----

- oddano 11.030.000 głosów; -----
- za przyjęciem uchwały oddano 11.030.000 głosów; -----
- nikt nie głosował przeciwko; -----
- nikt nie wstrzymał się od głosu. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym.

Do punktu 7 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie Akcjonariuszy załączając do niniejszego protokołu listę obecności. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Pana **Krzysztofa Tadeusza Białego** Leszka i Marianny, PESEL: 73111302833, zamieszkałego: Grójec, Aleja Niepodległości 13 m.11 notariusz ustaliła na podstawie okazanego dowodu osobistego nr AKV251241