

Załącznik Nr 1 do Protokołu Nr 4/2008 z Posiedzenia Rady Nadzorczej ACTION S.A. z dnia 7.07.2008 r.

Opinia Rady Nadzorczej Action S.A. w sprawie projektów uchwał objętych porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. wyznaczonego na dzień 31.07.2008 r. i sporządzonego do nich uzasadnienia Zarządu.

I. Uwagi wstępne.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawy wskazane w porządku obrad NWZA wyznaczonego na dzień 31.07.2008 r. wymagają rozpoznania przez Akcjonariuszy Spółki.

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. Sprawy objęte treścią projektów uchwał wymagały oceny Rady.

Zdaniem Rady Nadzorczej, wskazane przez Zarząd, powody podjęcia decyzji w zakresie zmiany uchwał w sprawie warunkowego podwyższenie kapitału zakładowego i związaną z tym emisją warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany roku obrotowego Spółki zasługują na uwzględnienie.

Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu, iż proponowane zmiany przyczynią się do realizacji i zabezpieczenia długofalowych planów Spółki.

Reasumując powyższe, uznać należy, że podjęcie i wykonanie omawianych uchwał jest zasadne.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Action S.A. rekomenduje Akcjonariuszom Spółki przyjęcie uchwał w kształcie zaproponowanym przez Zarząd Spółki.

Iwona Bocianowska

.....

Joanna Wójcik

.....

Piotr Kosmala

.....