

Załącznik nr 1 do Protokołu z Posiedzenia Zarządu ACTION S.A. z dnia 30.07.2008 r.

**Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION Spółka Akcyjna
wyznaczonego na dzień 1.09.2008 r.:**

UCHWAŁA nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod Firmą: Action Spółka Akcyjna
z dnia 1.09.2008 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

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

UCHWAŁA nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod Firmą: Action Spółka Akcyjna
z dnia 1.09.2008 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 z dnia roku pod pozycją

UCHWAŁA nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod Firmą: Action Spółka Akcyjna
z dnia 1.09.2008 roku

w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia

Działając na podstawie art. 362§1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Upoważnia się Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale (dalej: Program).

§2

Spółka nabędzie akcje własne na poniższych warunkach:

1. maksymalna łączna liczba nabywanych akcji Spółki w celu umorzenia w ramach Programu nie przekroczy 10 % kapitału zakładowego Spółki w dacie podjęcia uchwały, to jest 1.641.000 akcji.
2. wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w celu umorzenia w ramach Programu będzie nie większa niż 20.000.000 złotych.
3. cena, za którą Spółka nabywać będzie akcje własne w ramach Programu nie może być niższa od wartości nominalnej akcji i nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW.
4. Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych w celu umorzenia w ramach Programu w terminie 18 miesięcy od dnia powzięcia niniejszej uchwały, przy czym nie dłużej niż do wykorzystania środków przeznaczonych na realizację Programu. Zarząd kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może zakończyć skup akcji własnych w ramach Programu przed upływem terminu obowiązywania upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

5. środki przeznaczone na zakup akcji własnych w ramach Programu pochodzić będą wyłącznie z kapitału zapasowego utworzonego z zysków Spółki, który może być przeznaczony na wypłatę dywidendy. Zarząd jest upoważniony do wykorzystania środków z kapitału zapasowego w celu realizacji Programu, przy czym nabycie akcji własnych w ramach Programu nie może spowodować spadku wartości aktywów netto poniżej wysokości kapitału zakładowego powiększonego o odpisy i rezerwy nie podlegające wypłacie.

6. maksymalna ilość skupowanych przez Spółkę akcji w każdym dniu obowiązywania Programu nie może przekroczyć 25% odpowiedniej średniej dziennej wielkości obrotów akcjami na rynku regulowanym w ciągu 20 dni poprzedzających dzień każdego zakupu akcji Spółki.

§3

1. Upoważnia się Zarząd do:

a) ustalenia szczegółowych warunków Programu w zakresie uregulowanym niniejszą Uchwałą oraz zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r.

b) podejmowania wszelkich decyzji oraz dokonywania wszelkich czynności zmierzających do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia, zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały w tym do zawierania umów, o których mowa w Artykule 6 ust. 3 b) Rozporządzenia wskazanego w pkt a) powyżej.

2. Zobowiązuje się Zarząd do:

a) podania do publicznej wiadomości, zgodnie z obowiązującymi spółki publiczne przepisami, celu Programu i jego warunków przed przystąpieniem do realizacji Programu. Zarząd będzie informował o ilości nabytych akcji oraz średniej cenie nabycia, a także o wszelkich zmianach Programu.

b) zwołania, po zakończeniu Programu, Walnego Zgromadzenia w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji nabytych w ramach Programu oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.