

**Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna
wyznaczonego na dzień 23.06.2016 r.:**

UCHWAŁA nr 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

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

UCHWAŁA nr 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Działając na podstawie § 9 ust. 1 b) i ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą ACTION Spółka Akcyjna - Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu przedstawionym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia opublikowanym na stronie internetowej Spółki www.action.pl w dniu2016 r. oraz w raporcie bieżącym nr .../2016 z dnia 2016 r.

UCHWAŁA nr 3

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015

Działając zgodnie z art. 395 §1 i 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego, wniosku i informacji Zarządu w sprawie podziału zysku oraz z oceny sytuacji Spółki i działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego, wniosku i informacji Zarządu w sprawie podziału zysku oraz z oceny sytuacji Spółki i działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ACTION S.A. za rok obrotowy 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ACTION S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. za rok obrotowy 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie zatwierdzenia 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 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Zatwierdzić sprawozdanie 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 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy

Działając zgodnie z art. 395§1 i 2 pkt 2) oraz art. 348§1 i 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

1. Dokonać podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 24.087.801,60 zł. (dwadzieścia cztery miliony osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemset jeden złotych, sześćdziesiąt groszy), w ten sposób, że:

- kwotę 16.957.000 zł. (szesnaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych), to jest kwotę 1 zł. (jeden złoty) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki,
- kwotę 7.130.801,60 zł. (siedem milionów sto trzydzieści tysięcy osiemset jeden złotych, sześćdziesiąt groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

2. Ustalić dzień dywidendy na dzień 20 września 2016 roku.

3. Ustalić termin wypłaty dywidendy na dzień 5 października 2016 roku.

UCHWAŁA nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Udzielić absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015 obejmującym okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku:

- a. Piotrowi Bielińskiemu pełniącemu w tym okresie funkcję Prezesa Zarządu;
- b. Edwardowi Wojtysiakowi pełniącemu w tym okresie funkcję Wiceprezesa Zarządu;
- c. Sławomirowi Harazinowi pełniącemu w tym okresie funkcję Wiceprezesa Zarządu.

UCHWAŁA nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015

Działając zgodnie z art. 395§1 i 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Udzielić absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015 obejmującym okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku:

- a. Iwonie Bocianowskiej, Członkowi Rady Nadzorczej, pełniącej w tym okresie funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej;
- b. Karolowi Orzechowskiemu, Członkowi Niezależnemu Rady Nadzorczej, pełniącemu w tym okresie funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- c. Piotrowi Chajderowskiemu, Członkowi Niezależnemu Rady Nadzorczej;
- d. Markowi Jakubowskiemu, Członkowi Rady Nadzorczej, pełniącemu w tym okresie funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej;
- e. Piotrowi Kosmali, Członkowi Rady Nadzorczej.

UCHWAŁA nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie przeprowadzenia wyboru Rady Nadzorczej Action S.A.

na kolejną kadencję

Na podstawie art. 385 §1 w związku z art. 386 §2 i art. 369 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 1 oraz § 14 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Dokonać wyboru Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji, obejmującej okres od 20 lipca 2016 roku do 19 lipca 2019 roku, powołując w skład Rady Nadzorczej:

1. – jako Członka Niezależnego Rady Nadzorczej
2. – jako Członka Niezależnego Rady Nadzorczej
3.
4.
5.

UCHWAŁA nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie przeprowadzenia wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej ACTION S.A.

na kolejną kadencję

Na podstawie art. 385 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

Powołać na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji, obejmującej okres od 20 lipca 2016 roku do 19 lipca 2019 roku.

UCHWAŁA nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki i zmiany Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 30 września 2011 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 6), art. 362§1 pkt 8 oraz art. 362§2 Kodeksu spółek handlowych oraz Art. 3 – 6 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. WE L 336 z 23.12.2003, dalej: Rozporządzenie nr 2273/2003) i Art. 5 ust. 1 – 3 i 6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. WE L 173 z 12.06.2014, dalej: Rozporządzenie nr 596/2014), Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Upoważnia się Zarząd Spółki do nabywania przez Spółkę akcji własnych na warunkach i w trybie ustalonym w niniejszej uchwale.

§2

Spółka nabędzie akcje własne na poniższych warunkach, zwanych dalej Programem:

1. przedmiotem nabycia w ramach Programu mogą być wyłącznie akcje w pełni pokryte.
2. maksymalna łączna liczba nabywanych akcji Spółki w ramach Programu nie przekroczy 20 % kapitału zakładowego Spółki w dacie podjęcia uchwały, to jest 3.391.400 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 339.140 złotych.
3. łączna wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w ramach Programu, obejmująca łączną cenę nabycia akcji własnych, powiększoną o koszty ich nabycia będzie nie większa niż 30.000.000 zł. (trzydzieści milionów złotych).
4. 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 zakupu w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

5. Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych w ramach Programu w terminie od dnia 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2021 roku, przy czym nie dłużej niż do wykorzystania środków przeznaczonych na realizację Programu.

6. Zarząd kierując się interesem Spółki może:

a) zakończyć skup akcji własnych przed upływem terminu obowiązywania upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

b) po stwierdzeniu zakończenia skupu akcji własnych przed upływem terminu udzielonego upoważnienia i przed wykorzystaniem całości środków przeznaczonych na skup akcji własnych - wykonać w dalszym ciągu przyznane mu upoważnienie przez przeprowadzenie kolejnych skupów akcji własnych, zgodnie z ust. 5 powyżej.

7. nabywane akcje własne mogą być przedmiotem: umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki; dalszej odsprzedaży przez Spółkę.

8. maksymalna ilość nabywanych dziennie przez Spółkę akcji nie może przekroczyć 25% odpowiedniej średniej dziennej wielkości obrotów akcjami na rynku regulowanym w ciągu 20 dni poprzedzających dzień każdego zakupu akcji Spółki.

9. nabywanie akcji własnych Spółki może być dokonywane za pośrednictwem firm inwestycyjnych w rozumieniu art. 3 pkt 33) ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi lub samodzielnie przez Spółkę.

§3

1. Upoważnia się Zarząd do:

a) ustalenia szczegółowych warunków Programu w zakresie uregulowanym niniejszą Uchwałą oraz zgodnie z Rozporządzeniem nr 596/2014, w tym także uwzględniając postanowienia §4 niniejszej Uchwały.

b) podejmowania wszelkich decyzji oraz dokonywania wszelkich czynności zmierzających do nabycia akcji własnych Spółki, zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały, w tym do zawierania umów z podmiotami, o których mowa w §2 ust. 9 niniejszej uchwały oraz umów, o których mowa w Artykule 6 ust. 3 b) Rozporządzenia nr 2273/2003, a określonych w aktach prawnych dotyczących tego rodzaju umów wydanych na podstawie Rozporządzenia nr 596/2014.

2. Zobowiązuje się Zarząd do:

a) podania do publicznej wiadomości, zgodnie z obowiązującymi spółki publiczne przepisami, wszystkich szczegółowych informacji dotyczących Programu przed rozpoczęciem obrotu akcjami własnymi w ramach Programu i o jego zakończeniu. Zarząd będzie także informował o zawartych transakcjach zgodnie z Art. 5 ust. 1 pkt b) i ust. 3 Rozporządzenia nr 596/2014, a także o wszelkich zmianach Programu.

b) powiadomienia najbliższego Walnego Zgromadzenia o realizacji Programu, w tym o liczbie i wartości nominalnej tych akcji, ich udziale w kapitale zakładowym Spółki, jak również o wartości świadczenia spełnionego w zamian za nabyte akcje – w przypadku nabycia akcji Spółki.

c) zwołania, po zakończeniu Programu lub upływie terminu obowiązywania upoważnienia do nabywania akcji własnych, Walnego Zgromadzenia w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki - w przypadku, gdyby akcje własne nie zostały zbyte przez Spółkę.

§4

Z uwagi na fakt, że:

a) na podstawie Art. 37 Rozporządzenia nr 596/2014 w dniu 3 lipca 2016 roku traci moc Rozporządzenie nr 2273/2003,

b) zgodnie z Art. 39 ust. 2 Rozporządzenia nr 596/2014 od dnia 3 lipca 2016 roku stosuje się Rozporządzenie nr 596/2014, między innymi w zakresie przedmiotu niniejszej Uchwały,

c) stosownie do treści Art. 5 ust. 1 pkt d) i ust. 6 Rozporządzenia nr 596/2014 warunki obrotu w ramach Programu doprecyzują regulacyjne standardy techniczne przyjęte przez Komisję Europejską w celu określenia warunków jakie muszą spełnić programy odkupu,

- w przypadku gdy obowiązujące w okresie trwania upoważnienia Zarządu, zgodnie z §2 ust. 5 niniejszej Uchwały, regulacyjne standardy techniczne określą w sposób odmienny uregulowania zawarte w niniejszej Uchwale, w szczególności w zakresie warunków obrotu, ograniczeń dotyczących czasu, ilości, warunków cenowych i obowiązków informacyjnych, zastępują one postanowienia niniejszej Uchwały także w przypadku, gdy regulacyjne standardy techniczne przewidują wymagania mniej rygorystyczne niż wynikające z niniejszej Uchwały.

§5

1. W okresie od dnia 3 lipca 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku postanowienia § 4 niniejszej Uchwały zastosowanie mają do Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 30 września 2011 roku.

2. W przypadku realizacji przez Zarząd upoważnienia do nabywania akcji własnych na podstawie Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 30 września 2011 roku w okresie wskazanym w ust. 1 powyżej, Zarząd wykonywać będzie swe uprawnienia i obowiązki w z uwzględnieniem wymagań określonych w §3 niniejszej Uchwały.

UCHWAŁA nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod Firmą: ACTION Spółka Akcyjna

z dnia 23.06.2016 roku

**w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych i zmiany Uchwały
Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego
na sfinansowanie nabycia akcji własnych z dnia 30 września 2011 roku**

Na podstawie art. 362 § 2 pkt 3, 396 § 4 i 5 w zw. z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §19 ust. 6 Statutu ACTION S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ACTION S.A. („**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§ 1.

1. Tworzy się kapitał rezerwowy w wysokości 30.000.000 zł. (trzydzieści milionów złotych) celem sfinansowania nabycia przez Spółkę akcji własnych zgodnie z postanowieniami Uchwały Nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 23 czerwca 2016 roku (dalej: Kapitał Rezerwowy).

2. Kapitał Rezerwowy utworzony zostaje z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z wymaganiami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

3. Zarząd jest upoważniony do wykorzystania środków z Kapitału Rezerwowego zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały i Uchwały Nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 23 czerwca 2016 roku, 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.

§ 2.

Kapitał Rezerwowy utworzony zostaje z dniem 1 października 2016 roku.

§ 3.

Z dniem 1 października 2016 roku znosi się kapitał rezerwowy utworzony na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych z dnia 30 września 2011 roku.