

Zamienie, 27 marca 2020 r.

**Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,**

Aby dobrze zrozumieć znaczenie ważnych dla nas wydarzeń roku 2019 związanych z sanacją, musimy przypomnieć, że w 2018 do Sądu wpłynęły dwa zażalenia na tryb głosowania, które zablokowały formalnie cały proces, ale nas zmotywowały do dalszego działania.



Naszym celem od początku sanacji jest doprowadzenie do jej szczęśliwego zakończenia. Dlatego czas oczekiwania na rozpatrzenie zażaleń, wykorzystaliśmy do dalszej pracy nad propozycjami układowymi i negocjowaniem ich warunków z wierzycielami. To sprawiło, że w 2019 osiągnęliśmy porozumienie ze znaczącą częścią wierzycieli w kwestii ostatecznych propozycji układowych. Doprowadziło to do wycofania z Sądu poprzednich propozycji złożonych przez wierzycieli. Dodatkowo, Sąd oddalił w maju 2019 zażalenia z 2018 r., dlatego mogliśmy rozpocząć wysyłkę kart do głosowania nad układem z jedną wersją propozycji układowych uzgodnioną ze znaczącą większością naszych wierzycieli.

W konsekwencji tych kluczowych zdarzeń sanacyjnych roku 2019, w styczniu 2020, Sąd ogłosił pozytywny wynik głosowania nad układem. To najważniejszy jak dotychczas punkt w całym, trwającym od sierpnia 2016 r., postępowaniu sanacyjnym ACTION S.A. Oznacza, że powoli możemy wracać do normalnego biznesu, bo widać, że koniec sanacji coraz bliżej.

Przed nami, do zakończenia całego postępowania, trzy następujące kroki: zatwierdzenie przez Sędziego pozytywnego dla Spółki wyniku głosowania, rozpatrzenie ewentualnych zażaleń na postanowienie o zatwierdzeniu układu i uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Jednak rok 2019 to nie tylko intensywne działania na rzecz pozytywnego zakończenia sanacji, to także pracowity rok nad restrukturyzowanym biznesem Spółki.

Naszym zdaniem warto tu wspomnieć, że mimo trwającej sanacji, cały czas dbamy o rozwój poszczególnych biznesów w Action. Jeśli chodzi o wyniki sprzedażowe naszej marki gamingowej Actina, to dzięki precyzyjnemu docieraniu do odbiorcy, systematycznie zwiększamy udział w rynku. Podobnie jest w działalności ACTION Business Center, gdzie z roku na rok przybywa nam

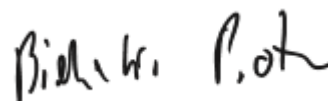
przeszkolonych partnerów, którzy chętnie wracają do nas po wiedzę i produkty, na których mogą budować biznes, a my razem z nimi. Cały czas konsekwentnie rozwijamy produkty biznesowe spoza rynku IT. To wszystko sprawia, że możemy wywiązywać się z prognoz biznesowych i planować kolejne przedsięwzięcia, których realizacja będzie dużo prostsza po wyjściu z sanacji.

Jak widać, z jednej strony cały czas rozwijamy biznes, z drugiej – optymalizujemy go poprzez rezygnację z nieefektywnych projektów. Przykładem jest spółka Actionmed, która w zeszłym roku została połączona z ACTION S.A. Działania tego nie planowaliśmy w ramach realizacji Planu Restrukturyzacyjnego. Jednak z uwagi na przedłużającą się z niezależnych od nas przyczyn sanację, to w celu redukcji kosztów, podjęliśmy decyzję o wcześniejszej konsolidacji Grupy na tym poziomie. W 2019 r. otrzymano też decyzję o rozwiązaniu naszej spółki zależnej SFK i otwarciu jej likwidacji, która jest w toku. Mimo odmiennych powodów obu tych decyzji, można uznać, że 2019 to kolejny rok prac dążących do pełnej optymalizacji biznesowej poprzez proces dezinwestycji w Grupie Kapitałowej ACTION S.A.

Za nami ważny dla nas rok. Pokazał on, że w obliczu bardzo trudnych zewnętrznych okoliczności związanych z okresowym patem negocjacyjnym w drodze do zakończenia sanacji, nie tylko umiemy doprowadzić do jego przerwania, ale także rozwijać się biznesowo.

Przy okazji publikacji tego raportu, przekazuję całej załodze naszej firmy serdeczne podziękowania za codzienny wysiłek w budowaniu wartości Action, co w czasie sanacji nabiera podwójnego znaczenia. Wyrazami głębokiego uznania obdarowuję również naszych partnerów i akcjonariuszy, którzy mimo trudności są z nami i w nas wierzą.

**Z wyrazami szacunku,**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Piotr Bieliński'.

Piotr Bieliński

Prezes Zarządu

ACTION S.A. w restrukturyzacji