

**PROPOZYCJE UKŁADOWE ACTION S.A. W RESTRUKTURYZACJI
Z DNIA 28 WRZEŚNIA 2018 R.**

Niniejsze propozycje układowe („**Propozycje Układowe**”) zostały złożone na podstawie art. 155 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1508, dalej: „**p.r.**”) przez wierzycieli spółki Action S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Zamieniu („**Spółka**”, „**Action**” lub „**Dłużnik**”) mających łącznie więcej niż 30% sumy wierzytelności, w celu poddania układu („**Układ**”) pod głosowanie Zgromadzenia Wierzycieli. Niniejsze Propozycje Układowe wierzyciele składają do akt toczącego się postępowania sanacyjnego Dłużnika (sygn. akt X GRs 8/16) („**Postępowanie Sanacyjne**”).

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1.1. Zgodnie z art. 161 ust. 1 p.r. wierzytelności objęte Układem będą zaspokajane przez Dłużnika w obrębie grupy, do której będzie należał dany Wierzyciel („**Grupa**”).

1.2. Propozycje Układowe zakładają podział wierzycieli na sześć Grup:

1.2.1. **Grupa I - Grupa Główna:** obejmuje wszystkich Wierzycieli, zarówno prywatnoprawnych, jak i publicznoprawnych, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą Wierzyciela układem, w tym także takich Wierzycieli, których wierzytelności według ustawy objęte są układem, a ich istnienie lub wysokość zostanie stwierdzona po zatwierdzeniu spisu wierzytelności, z wyłączeniem Wierzycieli należących do Grupy II, Grupy III, Grupy IV, Grupy V oraz Grupy VI;

1.2.2. **Grupa II - Grupa Wierzycieli Drobnych:** obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą wierzyciela układem, których suma wierzytelności głównych nie przekracza kwoty 50.000 zł na dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego, z wyłączeniem Wierzycieli należących do Grupy V i Grupy VI;

1.2.3. **Grupa III - Grupa Wierzycieli, o których mowa w art. 160 ust. 1 Prawa Restrukturyzacyjnego:** obejmuje Wierzycieli, wobec których Spółka posiada zobowiązania, o których mowa w art. 160 ust. 1 Prawa Restrukturyzacyjnego;

1.2.4. **Grupa IV - Grupa Współpracujących Wierzycieli Handlowych:** obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą wierzyciela układem, z wyłączeniem Wierzycieli należących do Grupy II, Grupy V i Grupy VI, którzy po otwarciu Postępowania Sanacyjnego:

- a. udzielali Spółce (lub spółkom przejętym przez Spółkę w toku Postępowania Sanacyjnego, dalej: „**Spółki Przejęte**”) nie później niż w dniu złożenia przez Wierzycieli Propozycji Układowych w Sądzie wsparcia handlowego (dalej „**Wsparcie**”) (wynikającego z odpowiednich dokumentów księgowych

wystawionych przez Wierzyciela albo Spółkę [lub Spółkę Przejętą] i zapisanych w księgach rachunkowych Spółki) w postaci świadczeń o charakterze pieniężnym, dodatkowych w stosunku do zawartej z danym Wierzycielem umowy sprzedaży, w formie:

- i. obniżki ceny produktów w stosunku do ceny uzgodnionej w umowie sprzedaży, chyba że obniżka ta była wynikiem wadliwości produktów; lub
- ii. przyznania Spółce (lub Spółce Przejętej) wynagrodzenia - w wysokości niezależnej od ceny konkretnych produktów - z tytułu realizacji przez Spółkę (lub Spółkę Przejętą) określonych przez strony umowy wyników handlowych lub wykonania czynności związanych z promowaniem produktów objętych współpracą stron, niezależnie od tego czy wynagrodzenie to było rozliczane przy zawieraniu umowy sprzedaży czy też po jej zawarciu po ustaleniu wyników przyjętego okresu rozliczeniowego;

1.2.5. Grupa V - Grupa Wierzycieli Finansowych: obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą wierzyciela układem, wynikające z finansowania dłużnego (niedotyczącego współpracy handlowej, o której mowa w opisie Grupy IV), rozumianego jako finansowanie wynikające z tytułu emisji obligacji, udzielenia pożyczek, kredytów lub wierzytelności regresowych z tytułu wystawienia gwarancji lub akredytyw, lub realizacji prawnych zabezpieczeń (takich jak poręczenie lub gwarancja udzielone przez Spółkę), udzielonego w okresie przed otwarciem postępowania sanacyjnego Spółce lub podmiotom, wobec których Spółka była spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U z 2017 r. poz. 1577, dalej „KSH”) lub spółką powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 5 KSH, jeżeli Spółka ponosi odpowiedzialność za zobowiązania tych podmiotów na podstawie określonego stosunku prawnego.

1.2.6. Grupa VI – Wierzyciele z tytułu niewypłaconej dywidendy: obejmuje wierzycieli, którym przysługują wobec Spółki objęte układem wierzytelności z tytułu niewypłaconej przez Spółkę dywidendy.

1.3. Jeden Wierzyciel posiadający wiele wierzytelności może zostać zaliczony do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności, które mu przysługują oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.

1.4. Wierzyciel wstępujący („Wierzyciel Wstępujący”), który po przyjęciu lub zatwierdzeniu Układu wchodzi w miejsce innego Wierzyciela, który uwzględniony był na zatwierdzonym Spisie

Wierzytelności („Wierzyciel Ustępujący”), zaliczany będzie do Grupy przewidzianej dla Wierzyciela Ustępującego, bez względu na podstawę prawną wejścia przez Wierzyciela Wstępującego w miejsce Wierzyciela Ustępującego. W szczególności, Wierzyciel Wstępujący prowadzący działalność ubezpieczeniową, może zostać zaliczony do Grupy I lub Grupy IV, w zakresie wierzytelności nabytych od Wierzyciela Ustępującego należącego do tejże Grupy.

- 1.5. Spłata wierzycieli nastąpi w sposób bezgotówkowy, w formie przelewu na rachunki bankowe wskazane Dłużnikowi przez wierzycieli.
- 1.6. Na podstawie art. 171 p.r. powołuje się Pana Gawła Jarosińskiego, legitymującego się licencją doradcy restrukturyzacyjnego nr 443 na stanowisko nadzorcy wykonania Układu. Nadzorcy wykonania Układu przysługiwać będzie kwartalne wynagrodzenie w wysokości stanowiącej netto równowartość dwukrotności wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia z poprzedniego kwartału ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej "Monitor Polski" na podstawie art. 20 pkt 2 ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (Dz. U. z 2018 r. poz. 1270, z późn. zm.).

2. SZCZEGÓŁOWE WARUNKI DLA POSZCZEGÓLNYCH GRUP

2.1. Grupa I

- 2.1.1. Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 63%, z zastrzeżeniem, że wierzyciele nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł.
- 2.1.2. Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).
- 2.1.3. Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w 24 ratach kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału, zgodnie z poniższą tabelą:

Numer porządkowy Raty Układowej	Termin płatności Raty Układowej	Wysokość Raty Układowej
Rata 1	I kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 2	II kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 3	III kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 4	IV kwartał wykonywania Układu	2.431%

Rata 5	V kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 6	VI kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 7	VII kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 8	VIII kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 9	IX kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 10	X kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 11	XI kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 12	XII kwartał wykonywania Układu	2.431%
Rata 13	XIII kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 14	XIV kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 15	XV kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 16	XVI kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 17	XVII kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 18	XVIII kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 19	XIX kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 20	XX kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 21	XXI kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 22	XXII kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 23	XXIII kwartał wykonywania Układu	2.819%
Rata 24	XXIV kwartał wykonywania Układu	2.819%

2.1.4. Pierwsza rata kwartalna płatna będzie w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującego po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu sanacyjnym.

2.1.5. Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia postępowania sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

2.2. Grupa II

2.2.1. Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną zaspokojone przez Spółkę w ten sposób, że każdy Wierzyciel z Grupy II otrzyma spłatę wierzytelności w całości w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym (dzień, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym zwany będzie dalej „**Datą Uprawomocnienia Układu**”).

2.2.2. Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

2.3. Grupa III

Wierzytelności, które obejmują: kwoty należności głównych oraz kwoty należności ubocznych powstałych do dnia poprzedzającego dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu do dnia spłaty (odsetek ustawowych, umownych lub wynikających z innej podstawy prawnej), zostaną zaspokojone przez Spółkę w ten sposób, że każdy Wierzyciel z Grupy III otrzyma spłatę wierzytelności w całości w terminie 30 (trzydziestu) dni od Daty Uprawomocnienia Układu.

2.4. Grupa IV

2.4.1. Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 67%, z zastrzeżeniem, że Wierzyciele nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł.

2.4.2. Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).

2.4.3. Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w 24 ratach kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału, zgodnie z poniższą tabelą.

Numer porządkowy Raty Układowej	Termin płatności Raty Układowej	Wysokość Raty Układowej
Rata 1	I kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 2	II kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 3	III kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 4	IV kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 5	V kwartał wykonywania Układu	2.71%

Rata 6	VI kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 7	VII kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 8	VIII kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 9	IX kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 10	X kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 11	XI kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 12	XII kwartał wykonywania Układu	2.71%
Rata 13	XIII kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 14	XIV kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 15	XV kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 16	XVI kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 17	XVII kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 18	XVIII kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 19	XIX kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 20	XX kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 21	XXI kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 22	XXII kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 23	XXIII kwartał wykonywania Układu	2.873%
Rata 24	XXIV kwartał wykonywania Układu	2.873%

2.4.4. Pierwsza rata kwartalna płatna będzie w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującego po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

2.4.5. Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

2.5. Grupa V

2.5.1. Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 54%.

2.5.2. Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).

2.5.3. Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w 18 ratach, płatnych na koniec wybranych kwartałów, zgodnie z poniższą tabelą.

Numer porządkowy Raty Układowej	Termin płatności Raty Układowej	Wysokość Raty Układowej
Rata 1	I kwartał wykonywania Układu	20.26579%
-	II kwartał wykonywania Układu	-
-	III kwartał wykonywania Układu	-
-	IV kwartał wykonywania Układu	-
Rata 2	V kwartał wykonywania Układu	18.76152%
-	VI kwartał wykonywania Układu	-
-	VII kwartał wykonywania Układu	-
-	VIII kwartał wykonywania Układu	-
Rata 3	IX kwartał wykonywania Układu	0.36966%
Rata 4	X kwartał wykonywania Układu	0.36966%
Rata 5	XI kwartał wykonywania Układu	0.36966%
Rata 6	XII kwartał wykonywania Układu	0.36966%
Rata 7	XIII kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 8	XIV kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 9	XV kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 10	XVI kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 11	XVII kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 12	XVIII kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 13	XIX kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 14	XX kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 15	XXI kwartał wykonywania Układu	1.12450%

Rata 16	XXII kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 17	XXIII kwartał wykonywania Układu	1.12450%
Rata 18	XXIV kwartał wykonywania Układu	1.12450%

2.5.4. Pierwsza rata kwartalna płatna będzie w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującego po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

2.5.5. Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

2.6. Grupa VI

2.6.1. Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 51%.

2.6.2. Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).

2.6.3. Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w całości w ostatnim dniu roboczym XXV kwartału kalendarzowego następującego po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

2.6.4. Wierzytelności z tytułu odsetek za okres do dnia otwarcia Postępowania Sanacyjnego, jak i po tym dniu oraz wszelkie inne należności uboczne zostaną umorzone w całości.

3. ZWIĘKSZENIE WYSOKOŚCI RAT UKŁADOWYCH W WYPADKU KORZYSTNYCH ROZSTRZYGNIEŃ PODATKOWYCH

3.1. Jeżeli w trakcie wykonywania układu wobec Spółki zostanie wydana decyzja ostateczna lub prawomocny wyrok sądu administracyjnego, na mocy których Spółce będzie przysługiwał zwrot nienależnie zapłaconego podatku VAT w wyniku postępowań wskazanych w **Załączniku nr 1** do Propozycji Układowych („Nienależnie Zapłacony Podatek”), środki otrzymane przez Spółkę z tytułu zwrotu Nienależnie Zapłaconego Podatku, w części która podlegała zapłacie na podstawie Propozycji Układowych, zostaną przeznaczone na jednorazową, dodatkową spłatę wierzycieli z grup I, IV, V, i VI, w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującego po kwartale, w którym nastąpił zwrot Nienależnie Zapłaconego Podatku na rachunek Spółki, z zastrzeżeniem artykułu 3.4.

3.2. Jeżeli w trakcie wykonywania układu wobec Spółki zostanie wydana decyzja ostateczna lub prawomocny wyrok sądu administracyjnego, na mocy których zobowiązanie podatkowe Spółki w podatku VAT w wyniku postępowań wskazanych w **Załączniku nr 1** do Propozycji Układowych zostanie określone w kwocie niższej niż ujęta w spisie wierzytelności („**Nienależnie Określony Podatek**”), środki, które według Propozycji Układowych miały być w przyszłości przeznaczone na zapłatę zobowiązania podatkowego Spółki w podatku VAT, w części która podlegać miała zapłacie na podstawie Propozycji Układowych, będą przeznaczane na dodatkową spłatę wierzycieli z grup I, IV, V i VI, począwszy od pierwszej raty kwartalnej po wydaniu decyzji ostatecznej lub prawomocnego wyroku sądu administracyjnego, przy czym harmonogram dokonywania dodatkowych spłat będzie odpowiadał harmonogramowi spłaty rat określonego dla wierzycieli z Grupy I, z zastrzeżeniem artykułu 3.4.

3.3. Dodatkowa spłata wynikająca z artykułów 3.1-3.2 („**Dodatkowa Spłata**”) zostanie podzielona między wierzycieli z grup I, IV, V i VI według następującego mechanizmu alokacji:

(i) udział wierzycieli z Grupy I w dodatkowej spłacie:

Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy I	x	Wynikający z Propozycji Układowych udział kwoty wierzytelności z Grupy I (wyrażony w %), w łącznej kwocie wierzytelności podlegających spłacie w ramach układu
(A)		

(ii) udział wierzycieli z Grupy IV w dodatkowej spłacie:

Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy IV	x	Wynikający z Propozycji Układowych udział kwoty wierzytelności z Grupy IV (wyrażony w %), w łącznej kwocie wierzytelności podlegających spłacie w ramach układu
(A)		

(iii) udział wierzycieli z Grupy V w dodatkowej spłacie:

Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy V	x	Wynikający z Propozycji Układowych udział kwoty wierzytelności z Grupy V (wyrażony w %), w łącznej kwocie wierzytelności podlegających spłacie w ramach układu
(A)		

(iv) udział wierzycieli z Grupy VI w dodatkowej spłacie:

Kwota wierzytelności do spłaty w ramach Grupy VI	x	Wynikający z Propozycji Układowych udział kwoty wierzytelności z Grupy VI (wyrażony w %), w łącznej kwocie wierzytelności podlegających spłacie w ramach układu
(A)		

gdzie (A) to suma liczników z art. 3.3.(i)-(iv) powyżej, przy założeniu, że kwoty wierzytelności do spłaty zostaną pomniejszone o nienależnie określony podatek.

- 3.4. Dodatkowa Spłata przewidziana w artykule 3.1-3.2 powyżej pomniejszana będzie o wynagrodzenie za sukces doradców Spółki, uzgodnione na podstawie odrębnych umów o doradztwo między Spółką a tymi doradcami („**Wynagrodzenie Doradców**”). Dodatkowa Spłata będzie należna dopiero po zapłaceniu całego należnego Wynagrodzenia Doradców z tytułu danego postępowania podatkowego. Jeżeli kwota Nienależnie Zapłaconego Podatku lub Nienależnie Naliczonego Podatku będzie niższa od Wynagrodzenia Doradców, spłata na podstawie niniejszego artykułu 3 nie następuje.
- 3.5. Spłata na podstawie niniejszego artykułu 3 następuje niezależnie od warunków spłaty ustalonych w artykule 2, w szczególności zaś nie pomniejsza ona kwot spłaty, które wierzyciele z grup I, IV, V i VI otrzymają na podstawie artykułu 2.
- 3.6. Niniejszy artykuł ma zastosowanie każdorazowo w przypadku wydania decyzji ostatecznej lub prawomocnego wyroku sądu administracyjnego w przedmiocie Nienależnie Zapłaconego Podatku lub Nienależnie Określonego Podatku.

4. ZABEZPIECZENIA

4.1. Hipoteka

4.1.1. W terminie 3 (trzech) miesięcy od Daty Uprawomocnienia Układu, Spółka złoży oświadczenie (z zachowaniem formy aktu notarialnego) o ustanowieniu hipotek łącznych na następujących nieruchomościach oraz prawach użytkowania wieczystego należących do Spółki tj. na:

- i. nieruchomości położonej w miejscowości Zamienie, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00356713/3,
- ii. nieruchomości w położonej w miejscowości Zgorzała, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00433184/9,
- iii. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331682/8,
- iv. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku i urządzenia stanowiących odrębną nieruchomość, położonych w Krakowie, dla których Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV

Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00331683/5,
oraz

- v. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00366251/2.

na rzecz każdego z wierzycieli należącego do Grupy I, Grupy IV lub Grupy V, który zgłosi się do Spółki w terminie 10 tygodni od Daty Uprawomocnienia Układu, w celu zabezpieczenia odrębnie objętych Układem wierzytelności pieniężnych obejmujących kwoty należności głównych przysługujących temu wierzycielowi, do wysokości kwoty głównej, która uprawniała danego wierzyciela do głosowania nad Układem, mających równe pierwszeństwo zaspokojenia („Hipoteki”).

4.1.2. Hipoteki zostaną ustanowione do czasu pełnej spłaty wierzytelności pieniężnych obejmujących kwoty należności głównych przysługujących wierzycielom należącym do Grupy I, Grupy IV oraz Grupy V zgodnie z Propozycjami Układowymi, z zastrzeżeniem zdania następnego. Prawa użytkowania wieczystego oraz prawa własności wskazane w pkt 4.1.1. iii-v powyżej, obciążone Hipotekami zostaną zwolnione spod Hipotek przed pełną spłatą wierzytelności pieniężnych obejmujących kwoty należności głównych przysługujących wierzycielom należącym do Grupy I, Grupy IV oraz Grupy V zgodnie z Propozycjami Układowymi, z upływem 18 miesięcy od Daty Uprawomocnienia Układu, pod warunkiem, że Dłużnik będzie do tego czasu wykonywać Układ. Dokumentem potwierdzającym spełnienie tego warunku, będzie pisemne oświadczenie nadzorca wykonania układu stwierdzające tę okoliczność.

4.1.3. Z zastrzeżeniem dwóch zdań następnych, Hipoteki zostaną ustanowione tak, aby przysługiwało im pierwszeństwo wyższe od pierwszeństwa jakiegokolwiek innej hipoteki oraz od pierwszeństwa jakiegokolwiek ograniczonego prawa rzeczowego, prawa osobistego i roszczenia. Wyższe pierwszeństwo niż Hipotekom może przysługiwać wyłącznie ograniczonym prawom rzeczowym w postaci praw użytkowania, służebności oraz służebności przesyłu, które zostały wpisane do ksiąg wieczystych wskazanych w punktach 4.1.1. i-v, najpóźniej w Dacie Uprawomocnienia Układu. W okresie do dnia 1 lutego 2019 r. wyższe pierwszeństwo niż Hipotekom może ponadto przysługiwać hipotece umownej do kwoty 75.000.000 zł zabezpieczającej wierzytelności wynikające z umowy kredytu nr 2014/126/DDF z dnia 19 maja 2014 r., która wpisana jest w księdze wieczystej numer WA5M/00356713/3 na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (REGON 000010205)(„Hipoteka PEKAO”). Action doprowadzi do zwolnienia Hipoteki PEKAO do

dnia 1 lutego 2019 r. Po wygaśnięciu hipoteki PEKAO, Action niezwłocznie doprowadzi do jej wykreślenia z księgi wieczystej.

4.1.4. Spółka zobowiązuje się, że rozporządzi miejscem hipotecznym opróżnionym w związku z planowanym wygaśnięciem Hipoteki PEKAO w taki sposób, że po wygaśnięciu Hipoteki PEKAO, Hipoteki (o których mowa w par. 4.1.1) zostaną przeniesione na opróżnione miejsce hipoteczne z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia. Wraz ze składaniem oświadczenia o ustanowieniu Hipotek, Spółka złoży wniosek wieczystoksięgowy o wpis roszczenia przysługującego zabezpieczonym Hipotekami wierzycielom o przeniesienie ich Hipotek na opróżnione (najwyższe) miejsce hipoteczne.

4.1.5. Spółkę obciążają wydatki związane z dokonaniem czynności przewidzianych w niniejszym punkcie 4.1, w szczególności wszelkie wydatki związane z ustanowieniem Hipotek i przeniesieniem Hipotek na opróżnione miejsce hipoteczne. W przypadku, gdy wydatki, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną poniesione przez wierzyciela należącego do Grupy I, Grupy IV lub Grupy V, Spółka – niezwłocznie po otrzymaniu pisemnego żądania – zwróci mu sumę pieniężną równą kwocie poniesionego wydatku.

4.2. Zastaw rejestrowy

4.2.1. Ponadto w celu zabezpieczenia objętych Układem wierzytelności pieniężnych obejmujących kwoty należności głównych przysługujących wierzycielom należącym do Grupy I, Grupy IV oraz Grupy V, Spółka ustanowi w terminie 10 tygodni od Daty Uprawomocnienia Układu na rzecz administratora zastawu – kancelarii Gessel, Koziorowski sp. k. – zabezpieczenie w postaci zastawów rejestrowych, z najwyższym pierwszeństwem, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej sumę kwot głównych, które uprawniały wierzycieli należących do Grupy I, Grupy IV lub Grupy V do głosowania nad Układem, na:

- 1) wyposażeniu systemów magazynowych stanowiących rzeczy ruchome lub ich zbiór, (w tym w szczególności zespole urządzeń stanowiących system automatycznych przenośników transportowych towarów, wpisanych do ewidencji środków trwałych Spółki pod numerem ewidencyjnym 935/2009/UTECH, zlokalizowany w magazynie „Hala 1 i Hala 2A”) zlokalizowanym przy ul. Dawidowskiej 10, Zamienie, 05-500 Piaseczno („Zastaw Rejestrowy 1”; „Umowa Zastawu 1”),
- 2) przysługujących Spółce prawach z rejestracji następujących znaków towarowych:
 - a) słowno-graficzny „HUSSAR ACTINA”, nr prawa wyłącznego: 017444563, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 08.11.2017 r.;

- b) słowno-graficzny „ACTINA”, nr prawa wyłącznego: 012663944, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.03.2014 r.;
- c) słowno-graficzny „ACTINA”, nr prawa wyłącznego: 201244, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 09.06.2006 r.;
- d) słowno-graficzny „ACTINA SOLAR”, nr prawa wyłącznego: 014817498, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 20.11.2015 r.;
- e) słowno-graficzny „ACTION EU”, nr prawa wyłącznego: 012803301, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 17.04.2014 r.;
- f) słowno-graficzny „Active Panda”, nr prawa wyłącznego: 015889661, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.10.2016 r.;
- g) słowno-graficzny „Active Panda”, nr prawa wyłącznego: 21655525, zarejestrowany w: China Trademark Office, data zgłoszenia: 24.10.2016 r.;
- h) słowno-graficzny „Active&Food”, nr prawa wyłącznego: 015337926, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 15.04.2016 r.;
- i) słowny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 007605728, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 12.02.2009 r.;
- j) słowny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 005790332, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 15.03.2007 r.;
- k) słowny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 229101, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 28.07.2009 r.;
- l) słowny „PENTAGRAM”, nr prawa wyłącznego: 009410143, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 29.09.2010 r.;
- m) słowny „PENTAGRAM”, nr prawa wyłącznego: 224699, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.12.2008 r.;
- n) słowno-graficzny „PENTAGRAM THE PERFECT SIMPLICITY ”, nr prawa wyłącznego 161246, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 28.03.2003 r.;
- o) słowno-graficzny „PENTAGRAM THE PERFECT SIMPLICITY ”, nr prawa wyłącznego 011159291, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 3.09.2012 r.;

- p) słowno-graficzny „ACTIVEJET”, nr prawa wyłącznego: 934354, zarejestrowany w: Biuro Światowej Organizacji Własności Intelektualnej , data zgłoszenia: 28.02.2007 r.;
- q) słowno-graficzny „blueanker”, nr prawa wyłącznego: 014659932, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej , data zgłoszenia: 09.10.2015 r.;
- r) graficzny „blueanker”, nr prawa wyłącznego: 014659916, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej , data zgłoszenia: 09.10.2015 r.;
- s) słowny „Sferis”, nr prawa wyłącznego: 235657, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 25.09.2008 r.;
- t) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 210178, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 03.01.2007 r.;
- u) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 210179, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 03.01.2007 r.;
- v) słowno-graficzny „SFERIS”, nr prawa wyłącznego: 016414369, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 28.02.2017 r.;
- w) słowno-graficzny „SAM CLEAR”, nr prawa wyłącznego: 015083116, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.02.2016 r.;
- x) słowny „Tuckano”, nr prawa wyłącznego: 015083215, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.02.2016 r.;
- y) słowno-graficzny „Tuckano”, nr prawa wyłącznego: 015083322, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 05.02.2016 r.;
- z) słowny „ACTION”, nr prawa wyłącznego: 012455531, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 09.12.2013 r.;
- aa) słowno-graficzny „GRAM.PL”, nr prawa wyłącznego: 230919, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 08.05.2009 r.;
- bb) słowny „ACTIS”, nr prawa wyłącznego: 241289, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 02.07.2010 r.;
- cc) słowny „SFERIS ELECTRO”, nr prawa wyłącznego: 243553, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 11.10.2010 r.;
- dd) słowno-graficzny „A”, nr prawa wyłącznego: 118858, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 05.04.1996 r.;
- ee) słowno-graficzny „GREEN ACTIVE”, nr prawa wyłącznego: 275996, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.04.2013 r.;

- ff) słowno-graficzny „GREEN ACTIVE”, nr prawa wyłącznego: W01186559, zarejestrowany w: Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej, data zgłoszenia: 24.09.2013 r.;
- gg) słowny „SFERIS OUTLET”, nr prawa wyłącznego: 246202, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.02.2011 r.
- hh) słowno-graficzny „ACTIVE ECO”, nr prawa wyłącznego: 270476, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.04.2013 r.;
- ii) słowny „ACTION”, nr prawa wyłącznego: 125430, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 12.02.1996 r.;
- jj) słowny „TENDER”, nr prawa wyłącznego: 238820, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 12.03.2010 r.;
- kk) słowny „ELEKTRONICZNY ŚWIAT”, nr prawa wyłącznego: 257004, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.;
- ll) słowny „ELEKTRONICZNYŚWIAT.PL”, nr prawa wyłącznego: 257005, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.;
- mm) słowno-graficzny „ELEKTRONICZNYŚWIAT.PL „...INTERNETOWY A JEDNAK Z DUSZĄ””, nr prawa wyłącznego: 257006, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r..

(dalej łącznie „Zastaw Rejestrowy 2”, razem z Zastawem Rejestrowym 1 „Zastawy Rejestrowe” „Umowa Zastawu 2”, razem z Umową Zastawu 1 „Umowy Zastawu”).

4.2.2. Spółka w ramach prowadzonej działalności będzie uprawniona do decydowania o korzystaniu z poszczególnych znaków towarowych wymienionych w pkt 4.2.1 ppkt 2) Propozycji Układowych na oznaczenie swych towarów lub usług i, w przypadku powzięcia decyzji o zaprzestaniu z korzystania z któregośkolwiek z tych znaków towarowych, nie będzie zobowiązana do podejmowania działań celem wydłużenia ochrony wynikającej z rejestracji znaków towarowych.

4.2.3. W zakresie dozwolonym przez prawo, Umowy Zastawu będą zawierać ograniczenie możliwości rozporządzania oraz dalszego obciążania przedmiotu zastawu, jak również możliwość zaspokojenia zastawnika przez przejęcie przez niego na własność przedmiotu zastawu rejestrowego lub przez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

4.2.4. Spółka zobowiązuje się w terminie 10 tygodni od daty od Daty Uprawnoczenia Układu złożyć należycie opłacone wnioski o wpis Zastawów Rejestrowych do rejestrów prowadzonych przez właściwe sądy lub inne właściwy organy.

4.2.5. Celem uniknięcia wątpliwości, kancelaria Gessel, Koziorowski sp. k. upoważniona jest jako administrator zastawu do zabezpieczenia Zastawami Rejestrowymi wierzytelności przysługujących wierzycielom należących do Grupy I, Grupy IV lub Grupy V i do wykonywania we własnym imieniu, ale na rachunek tych wierzycieli, praw i obowiązków zastawnika. Spółkę obciążają wydatki związane z dokonaniem czynności przewidzianych w niniejszym punkcie 4.2, w szczególności wydatki związane z ustanowieniem Zastawów Rejestrowych, zawarciem i wykonaniem Umów Zastawu, powołaniem i pokrywaniem wynagrodzenia i kosztów administratora zastawu. W przypadku, gdy wydatki, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną poniesione przez wierzyciela należącego do Grupy I, Grupy IV lub Grupy V, Spółka – niezwłocznie po otrzymaniu pisemnego żądania – zwróci mu sumę pieniężną równą kwocie poniesionego wydatku.

ZAŁĄCZNIK 1

POSTĘPOWANIA W SPRAWIE NIENALEŻNEGO PODATKU

1. Postępowanie kontrolne wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Olsztynie. Postępowanie kontrolne było prowadzone w sprawie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacenia podatku od towarów i usług za okres 1 lipca 2011 r. – 31 stycznia 2012 r. Znak sprawy: UKS2891/W2P1/42/140/14. Wydano decyzję nr UKS2891/W2P1/42/140/14/181/025 z dnia 7 czerwca 2016 r. Spółka wniosła odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 24 października 2016 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Olsztynie. Spółka wniosła od tej decyzji skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 28 grudnia 2017 r., wydanym w sprawie sygn. akt III SA/Wa 130/17, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę spółki. Spółka wniosła od tego wyroku skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Skarga została opłacona. Spółka nie została zawiadomiona o terminie posiedzenia.
2. Postępowanie kontrolne wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Postępowanie kontrolne było prowadzone w sprawie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacenia podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń i luty 2013 r. Znak sprawy: UKS1491/W4P3/42/17/13. Wydano decyzję nr UKS1491/W4P3/42/17/13/249/025 z dnia 29 czerwca 2016 r. Dłużnik wniosł odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 14 marca 2018 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Spółka wniosła od tej decyzji skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Skarga została opłacona. Spółka nie została zawiadomiona o terminie posiedzenia.
3. Postępowanie kontrolne wszczęte przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie. Postępowanie kontrolne było prowadzone w sprawie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacenia podatku od towarów i usług za okres od sierpnia do grudnia 2010 r. Znak sprawy: 448000-CKK2-5.500.28.2017. Wydano decyzję nr 448000-CKK2-5.500.28.2017.16 z dnia 4 stycznia 2018 r. Dłużnik wniosł odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 20 kwietnia 2018 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję naczelnika mazowieckiego urzędu celno-skarbowego w Warszawie. Spółka wniosła od tej decyzji skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Skarga została opłacona. Spółka nie została zawiadomiona o terminie posiedzenia.