

## PROPOZYCJE UKŁADOWE ACTION S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Niniejsze propozycje układowe („**Propozycje Układowe**”) zostały sporządzone w dniu 21 września 2018 r. przez spółkę Action S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Zamieniu, nr KRS 0000214038 („**Spółka**”, „**Action**” lub „**Dłużnik**”), w postępowaniu sanacyjnym Spółki prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, za sygn. akt X GRs 8/16 („**Postępowanie Sanacyjne**”).

### 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1. Zgodnie z art. 161 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1508, dalej: „**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 pięć 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 oraz Grupy V, z zastrzeżeniem, że Wierzyciele należący do tej Grupy nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł;
  - 1.2.2. **Grupa II – Grupa Wierzycieli Drobnych:** obejmuje Wierzycieli, którym przysługują wierzytelności objęte z mocy prawa lub za zgodą wierzyciela układem, których suma nie przekracza kwoty 50.000 zł na dzień otwarcia Postępowania Sanacyjnego, z wyłączeniem Wierzycieli należących do Grupy V;
  - 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 i wierzytelności z tytułu finansowania dłużnego opisanego w Grupie V, którzy po otwarciu postępowania sanacyjnego do dnia złożenia przez Spółkę propozycji układowych w Sądzie, prowadzili współpracę ze Spółką i udzielali jej wsparcia handlowego (dalej „**Wsparcie**”) (wynikającego z odpowiednich dokumentów księgowych wystawionych przez Wierzyciela albo Spółkę i zapisanych w księgach rachunkowych Spółki) w postaci świadczeń o charakterze pieniężnym, dodatkowych w stosunku do zawartej z danym Wierzycielem umowy sprzedaży, w formie:
    - a) obniżki ceny produktów w stosunku do ceny uzgodnionej w umowie sprzedaży, chyba że obniżka ta była wynikiem wadliwości produktów; lub

- b) przyznania Spółce wynagrodzenia - w wysokości niezależnej od ceny konkretnych produktów - z tytułu realizacji przez Spółkę 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,

z zastrzeżeniem, że Wierzyciele należący do tej Grupy nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł;

- 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 lub kredytów albo 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 Kodeksu spółek handlowych lub spółką powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli Spółka ponosi odpowiedzialność za zobowiązania tych podmiotów na podstawie określonego stosunku prawnego.
- 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 IV, w zakresie wierzytelności nabytych od Wierzyciela Ustępującego należącego do tejże Grupy.
- 1.5.** W celu zabezpieczenia roszczeń Wierzycieli należących do Grupy I oraz IV, a służących sfinansowaniu tego samego przedsięwzięcia, którym jest zachowanie przedsiębiorstwa Spółki przy jednoczesnym zaspokojeniu roszczeń jej wierzycieli w jak najwyższym stopniu, niniejszym:
  - (i) na nieruchomościach Dłużnika zlokalizowanych w Zamieniu przy ul. Dawidowskiej 10, 05-500 Zamienie: (i) składającej się z działek ewidencyjnych nr 3, 80/1, 82, 83, 88/1, 89/1, 81, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00356713/3 („**Nieruchomość Obciążona**”), oraz (ii) składającej się z działek ewidencyjnych nr 90, 91, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00433184/9, będących własnością Spółki, ustanawia się zabezpieczenie w postaci hipoteki łącznej umownej;

- (ii) hipotekę ustanawia się na okres do dnia wykonania układu, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 155.975.345,24 zł;
- (iii) wykonanie układu w odniesieniu do Wierzycieli zaliczonych do Grupy I oraz Grupy IV, jako działanie prowadzące do zachowania przedsiębiorstwa Spółki przy jednoczesnym zaspokojeniu roszczeń tych Wierzycieli w jak najwyższym stopniu, stanowi to samo przedsięwzięcie w rozumieniu art. 68<sup>2</sup> ust. 1 ustawy z dnia 6 lipca 1982 r. o księgach wieczystych i hipotece (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1007 ze zm.) i jego zabezpieczeniu ma służyć hipoteka, dla ustanowienia której podstawę stanowi niniejszy układ zawierany w Postępowaniu Sanacyjnym.
- (iv) pełnienie funkcji administratora hipoteki, która ustanowiona zostaje na majątku Dłużnika tytułem wspomnianego powyżej zabezpieczenia, a tym samym wykonywanie praw i obowiązków wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek Wierzycieli zaliczonych do Grupy I oraz Grupy IV, powierza się mocą niniejszego układu Kancelarii Gessel, Koziorowski Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000217607).
- (v) administrator oświadcza, że na powyższe wyraża zgodę oraz dodatkowo przedkłada na tę okoliczność swoje pisemne oświadczenie;
- (vi) z tytułu pełnienia funkcji, administratorowi przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1.500 zł. miesięcznie netto za każdy miesiąc jej pełnienia, które to wynagrodzenie jako koszt postępowania finansuje Dłużnik.

**1.6.** W przypadku wierzycieli, którzy w terminie 3 miesięcy od prawomocnego zatwierdzenia układu zgłoszą się z takim żądaniem do Dłużnika, między nimi i Kancelarią Gessel, Koziorowski Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000217607), jako administratorem hipoteki, zawarta zostanie dodatkowo odrębna umowa powołująca administratora hipoteki, o której mowa w punkcie poprzedzającym, na co administrator wyraża niniejszym zgodę. Projekt rzeczonyj umowy zawiera **Załącznik nr 1** do Propozycji Układowych, stanowiący ich integralną część.

**1.7.** W związku z tym, że na Nieruchomości Obciążonej, na pierwszym miejscu hipotecznym, ustanowiona została hipoteka umowna na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. („**Hipoteka Banku**”), hipoteka łączna umowna wynikająca z niniejszych Propozycji Układowych zostanie ustanowiona w przypadku Nieruchomości Obciążonej na drugim miejscu hipotecznym, po Hipotece Banku, a Dłużnik mocą niniejszego układu zobowiązuje się:

- (i) doprowadzić do wygaśnięcia Hipoteki Banku, a w konsekwencji do zwolnienia i wykreślenia Hipoteki Banku z księgi wieczystej prowadzonej dla Nieruchomości Obciążonej, niezwłocznie po zaspokojeniu roszczeń, na zabezpieczenie których Hipoteka Banku została ustanowiona;
- (ii) rozporządzić miejscem hipotecznym powstałym po opróżnieniu przez Hipotekę Banku w taki sposób, że hipoteka łączna umowna wynikająca z niniejszych Propozycji Układowych zostanie przeniesiona na miejsce hipoteczne opróżnione przez Hipotekę Banku, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia;

- (iii) złożyć w tym celu we właściwym sądzie wieczystoksięgowym wniosek o wpis roszczenia przysługującego zabezpieczonym Wierzycielom o przeniesienie hipoteki łącznej umownej wynikającej z niniejszych Propozycji Układowych na miejsce hipoteczne opróżnione przez Hipotekę Banku, w terminie 1 miesiąca od chwili wpisu do księgi wieczystej prowadzonej dla Nieruchomości Obciążonej hipoteki łącznej umownej wynikającej z niniejszych Propozycji Układowych.

**1.8.** Z najdalej posuniętej ostrożności prawnej, na wypadek gdyby sąd wieczystoksięgowy odmówił dokonania w księgach wieczystych nr WA5M/00356713/3 oraz WA5M/00433184/9 wpisu hipoteki ustanawianej zarówno na warunkach określonych w pkt 1.5., jak i 1.6. powyżej, wówczas w terminie miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia o odmowie dokonania wpisu tej hipoteki, Dłużnik złoży oświadczenie (z zachowaniem formy aktu notarialnego) o ustanowieniu hipotek łącznych umownych na nieruchomościach Spółki oznaczonych księgami wieczystymi nr WA5M/00356713/3 oraz WA5M/00433184/9 na rzecz każdego z Wierzycieli, którzy zgłosili się do niego zgodnie z pkt 1.6 powyżej w celu zabezpieczenia odrębnie wierzytelności każdego z nich do wysokości przysługującej im wierzytelności na podstawie niniejszego układu, mających równe pierwszeństwo zaspokojenia. Do hipoteki ustanowionej w sposób, o którym mowa powyżej, postanowienia pkt. 1.7. stosuje się odpowiednio.

**1.9.** Ponadto w celu zabezpieczenia roszczeń Wierzycieli należących do Grupy I oraz IV, Spółka ustanawia na okres do dnia wykonania układu, zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 155.975.345,24 zł. (w odniesieniu do każdego z niżej wymienionych przedmiotów zastawu rejestrowego), na:

- 1) wyposażeniu należącym do Spółki, tj. wyposażeniu systemów magazynowych stanowiących rzeczy ruchome lub ich zbiór w postaci Zespołu urządzeń tworzącego system automatycznych przenośników transportowych towarów, wpisany do ewidencji środków trwałych Spółki pod numerem ewidencyjnym 935/2009/UTECH, zlokalizowany w magazynie Dłużnika „Hala 1 i Hala 2A” położonym przy ul. Dawidowskiej 10, Zamienie, 05-500 Piaseczno, o wartości ustalonej w oparciu o zapisy księgowe Dłużnika, wynoszącej, na dzień 30 czerwca 2018 r., 5.918.497,21 zł.;
- 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 SELECTRO”, 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)
- hh) słowny „SFERIS OUTLET”, nr prawa wyłącznego: 246202, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.02.2011 r.
- ii) słowno-graficzny „ACTIVE ECO”, nr prawa wyłącznego: 270476, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 15.04.2013 r.
- jj) słowny „ACTION”, nr prawa wyłącznego: 125430, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 12.02.1996 r.
- kk) słowny „TENDER”, nr prawa wyłącznego: 238820, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 12.03.2010 r.
- ll) słowny „ELEKTRONICZNY ŚWIAT”, nr prawa wyłącznego: 257004, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.
- mm) słowny „ELEKTRONICZNYŚWIAT.PL”, nr prawa wyłącznego: 257005, zarejestrowany w: Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, data zgłoszenia: 16.02.2012 r.

nn) 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.

**1.10.** Spółka w ramach prowadzonej działalności będzie uprawniona do decydowania o korzystaniu z poszczególnych znaków towarowych wymienionych w pkt 1.10 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.

**1.11.** Kancelaria Gessel, Koziorowski Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000217607) zostaje upoważniony do zabezpieczenia zastawem rejestrowym wierzytelności przysługujących Wierzycielom należącym do Grupy I oraz IV i do wykonywania we własnym imieniu, ale na ich rachunek, praw i obowiązków zastawnika (administrator zastawu). Administrator oświadcza, że będąc wierzycielem Spółki na powyższe wyraża zgodę oraz dodatkowo przedkłada na tę okoliczność swoje pisemne oświadczenie.

## **2. SZCZEGÓŁOWE WARUNKI DLA POSZCZEGÓLNYCH GRUP**

### **2.1. Grupa I**

- (i) Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 48,62%, z zastrzeżeniem, że Wierzyciele nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł.
- (ii) Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).
- (iii) Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w 20 ratach kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału.
- (iv) Pierwsza rata kwartalna płatna będzie w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym,.
- (v) 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**

- (i) 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 ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.
- (ii) 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**

- (i) 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 ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.

### **2.4. Grupa IV**

- (i) Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 54,2%, z zastrzeżeniem, że Wierzyciele nie mogą uzyskać zaspokojenia w kwocie niższej niż 50.000 zł.
- (ii) Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).
- (iii) Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w 20 ratach kwartalnych, płatnych na koniec każdego kwartału.
- (iv) Pierwsza rata kwartalna płatna będzie w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.
- (v) 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**

- (i) Wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostaną spłacone w 37,86 %.
- (ii) Pozostała część wierzytelności, które obejmują kwoty należności głównych, zostanie umorzona (zmniejszenie wysokości wierzytelności).
- (iii) Spłata nieumorzonej części należności głównych wierzytelności nastąpi w całości w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującym po kwartale, w którym uprawomocni się postanowienie o zatwierdzeniu układu w Postępowaniu Sanacyjnym.
- (iv) 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. DODATKOWE SPŁATY Z NIENALEŻNEGO PODATKU**



- 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 2** 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 i V, wraz z pierwszą ratą kwartalną płatną po zwrocie 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 2** 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 podlegała zapłacie na podstawie Propozycji Układowych, będą przeznaczone na dodatkową spłatę wierzycieli z Grup I, IV i V, począwszy od pierwszej raty kwartalnej po wydaniu decyzji ostatecznej lub prawomocnego wyroku sądu administracyjnego, przy zachowaniu harmonogramu 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 i V 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)		

gdzie (A) to suma liczników z art. 3.3.(i)-(iii) 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 i V 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.

## **Załącznik nr 1** **Projekt Umowy powołującej administratora hipoteki**

### **UMOWA POWOŁUJĄCA ADMINISTRATORA HIPOTEKI**

zawarta w dniu ... 2018 r. w ..... pomiędzy:

1. \_\_\_\_\_  
zwanym dalej: „Administratorem Hipoteki”,

a:

2. \_\_\_\_\_  
zwanym(i) dalej: „Wierzycielami”, a każdy z nich z osobna również jako „Wierzyciel”, wymienionymi w załączniku do niniejszej umowy i pod nią odpowiednio podpisanymi.

Administrator Hipoteki oraz Wierzyciele dalej łącznie jako „Strony”.

Zważywszy, że:

a) w dniu ..... w postępowaniu sanacyjnym spółki Action S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Zamieniu (dalej jako: „Dłużnik”), toczącym się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziałem Gospodarczym ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, pod sygn. akt X GRs 8/16, zawarto układ, który następnie został prawomocnie zatwierdzony na mocy postanowienia ww. Sądu wydanego w dniu ..... („Układ”);

b) Układ przewiduje zabezpieczenie roszczeń wierzycieli zaliczonych do grup I i IV w postaci hipoteki łącznej umownej na nieruchomościach zlokalizowanych w Zamieniu przy ul. Dawidowskiej 10, 05-500 Zamienie: (i) składającej się z działek ewidencyjnych nr 3, 80/1, 82, 83, 88/1, 89/1, 81, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00356713/3, oraz (ii) składającej się z działek ewidencyjnych nr 90, 91, dla której Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA5M/00433184/9, będących własnością Dłużnika, oraz przewiduje powołanie administratora ww. hipoteki w osobie .....

c) Zgodnie z pkt [1.6] Układu Strony postanowiły zawrzeć umowę o treści jak poniżej:

#### § 1.

Wierzyciele zgodnie zlecają Administratorowi Hipoteki doprowadzenie do ustanowienia w celu zabezpieczenia przysługujących im wierzytelności, o których mowa w niniejszej umowie, hipoteki łącznej umownej na nieruchomościach Dłużnika, dla których Sąd Rejonowy w Piasecznie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgi wieczyste nr WA5M/00356713/3 i WA5M/00433184/9, oraz powierzają mu na zasadach określonych niniejszą umową oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, pełnienie funkcji administratora powyższej hipoteki w rozumieniu art. 682 ust.1 ustawy z dnia 6 lipca 1982 r. o księgach wieczystych i hipotece (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1007 ze zm.) i zlecają wykonywanie praw i obowiązków wierzyciela hipotecznego w odniesieniu do powyższej hipoteki w imieniu własnym, lecz na rachunek Wierzycieli, a Administrator Hipoteki obowiązki powyższe przyjmuje.

#### § 2.

1. Administrator Hipoteki w terminie 5 dni roboczych od dnia wezwania przez Dłużnika zobowiązuje się zawrzeć umowę z Dłużnikiem, mocą której dojdzie do ustanowienia hipoteki określonej w paragrafie poprzedzającym, przy czym do zawarcia takiej umowy nie dojdzie o ile zostanie ustanowiona hipoteka zgodnie z pkt [1.5] Układu.

2. Hipoteka zostanie ustanowiona celem zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Wierzycielom, które zostały uznane w zatwierdzonym spisie wierzytelności sporządzonym w postępowaniu sanacyjnym Dłużnika, a następnie objęte zostały układem w postępowaniu tym zawartym i zaliczone do grupy I lub IV w rozumieniu ww. układu, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej sumie wierzytelności przysługującej tym wierzycielom, podlegającym spłacie w wykonaniu ww. układu, tj. do kwoty 155 975 345,24 zł.

3. Hipoteka zostanie ustanowiona na okres pięciu lat od dnia, w którym uprawomocni się postanowienie o wpisie hipoteki do księgi wieczystej, lub do dnia wykonania Układu, zależnie od tego które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

#### § 3.

Celem uniknięcia wątpliwości, Strony zgodnie oświadczają, iż uregulowanie wierzytelności, o których mowa w § 2 ust. 2, w wysokości i na zasadach określonych w Układzie, jako działanie prowadzące do zachowania przedsiębiorstwa Spółki przy jednoczesnym zaspokojeniu roszczeń Wierzycieli w jak najwyższym stopniu, stanowi to samo przedsięwzięcie w rozumieniu art. 682 ust. 1 ustawy przywołanej w § 1, i jego zabezpieczeniu ma służyć hipoteka, do współdziałania przy ustanowieniu, której zobowiązuje się Administrator Hipoteki na mocy niniejszej umowy.

#### § 4.

Z tytułu zawarcia niniejszej umowy, jak również pełnienia funkcji określonej w § 1, Administratorowi Hipoteki przysługuje wynagrodzenie w kwocie .....

#### § 5

1. Ewentualne spory mogące powstać na tle niniejszej umowy Strony będą rozstrzygać polubownie. W przypadku braku polubownego rozstrzygnięcia zaistniałego sporu, sądem właściwym dla jego rozpoznania będzie sąd właściwy dla siedziby/miejsca zamieszkania Administratora Hipoteki.

2. W zakresie nieuregulowanym umową stosuje się przepisy prawa polskiego.

3. Wszelkie zmiany umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

4. Umowa została sporządzona w jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Administratora Hipoteki, każdego z Wierzycieli oraz dla sądu wieczystoksięgowego.
5. Umowa niniejsza wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez Administratora Hipoteki oraz co najmniej dwóch Wierzycieli a w odniesieniu do każdego kolejnego Wierzyciela przystępującego do umowy z dniem podpisania przez danego Wierzyciela.

## **Załącznik nr 2**

### **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 01.07.2011 r. - 31.01.2012 r. Znak sprawy: UKS2891/W2P1/42/140/14. Wydano decyzję nr UKS2891/W2P1/42/140/14/181/025 z dnia 7.06.2016 r. Spółka wniosła odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 24.10.2016 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 28.12.2017 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 29.06.2016 r. Dłużnik wniosł odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 14.03.2018 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 Decyzja Nr 448000-CKK2-5.500.28.2017.16 z dnia 4.01.2018 r. Dłużnik wniosł odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 20.04.2018 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.

---

Piotr Bieliński – Prezes Zarządu

---

Sławomir Harazin – Wiceprezes Zarządu