

## Raport bieżący nr 36/2016

**Data sporządzenia:** 2016-08-01

**Temat:** Otwarcie postępowania sanacyjnego wobec Emitenta w ramach procesu wszczęcia restrukturyzacji Emitenta na podstawie ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

**Podstawa prawna:** Art. 17 ust. 1 rozporządzenia MAR – informacje poufne.

### Treść raportu:

Zarząd ACTION S.A. (Spółka, Emitent) informuje, że w dniu dzisiejszym 1.08.2016 r., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec ACTION S.A. postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – dalej: Prawo restrukturyzacyjne).

Na podstawie powyższego postanowienia (sygn. akt X GR 38/16):

- Sędzią - komisarzem wyznaczony został Pan SSR Jarosław Zarębski,
- Zarządcą wyznaczony został Pan Krzysztof Gołąb (nr licencji 140),
- zezwolono Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu;
- określono, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, zaś otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego.

W ramach postępowania restrukturyzacyjnego Emitent złożył wstępny plan restrukturyzacyjny, w którym m. in.:

1. Zarząd założył wprowadzenie lub kontynuację następujących zasadniczych działań restrukturyzacyjnych:

- 1) rezygnację lub znaczne ograniczenie niskorentownych kontraktów oraz projektów,
- 2) koncentrację na dalszym rozwoju kanałów dystrybucji o najwyższej rentowności oraz najszybszym spływie należności,
- 3) selektywny dobór dostawców,
- 4) weryfikację zasad dotyczących zakupu towarów i usług w celu: a) podniesienia rentowności, b) skrócenia cyklu rotacji zapasów, c) optymalizacji wskaźnika zapłaty zobowiązań, d) poprawy struktury kosztowej w szczególności poprzez redukcji poziomu kosztów personalnych i ograniczenia kosztów usług obcych,
- 5) konsolidację Grupy Kapitałowej ACTION S.A. poprzez przejęcie niektórych spółek zależnych przez ACTION S.A.

2. Zarząd przedstawił następujące wstępne propozycje układowe:

- 1) Objęcie wszystkich wierzycieli w jednej grupie,
- 2) Karencję w spłacie zobowiązań do końca 2017 roku,
- 3) Umorzenie odsetek i ewentualnych innych należności ubocznych w całości,
- 4) Spłatę wierzycieli w pełnej wysokości należności głównej w maksymalnie dwudziestu równych ratach kwartalnych płatnych do końca miesiąca następującego po upływie pierwszego kwartału 2018 roku.

Zarząd Spółki informuje, że ww. działania restrukturyzacyjne i propozycje układowe mają charakter wstępnych założeń. Spółka pozostaje otwarta na wypracowanie optymalnych propozycji układowych we

współpracy z wierzycielami i organami postępowania sanacyjnego w zależności od faktycznie zaistniałej sytuacji gospodarczej, finansowej, i prawno-administracyjnej.

Głównym celem Zarządu Emitenta jest uniknięcie niewypłacalności Spółki oraz zabezpieczenie praw wszystkich interesariuszy ACTION S.A., zgodnie z przepisami Prawa restrukturyzacyjnego.

Powyższa informacja poufna stanowi etap procesu (w rozumieniu art. 17 ust. 4 akapit drugi Rozporządzenia nr 596/2014) wszczęcia restrukturyzacji Emitenta na podstawie ustawy Prawo restrukturyzacyjne, obejmującego: a) podjęcie decyzji o przystąpieniu do sporządzenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego, b) złożenie wniosku do sądu o otwarcie postępowania sanacyjnego, c) otwarcie postępowania sanacyjnego przez sąd. Opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości objęte zostały etapy a) i b) powyżej. Informacje te zostały ujawnione w raportach bieżących nr 34/2016 i 35/2016 z dnia 1.08.2016 r.