Kraków, dnia 09.08.2023 roku

WSTĘPNY PLAN RESTRUKTURYZACYJNY

SPORZĄDZONY W POSTĘPOWANIU RESTRUKTURYZACYJNYM

DŁUŻNIK:	**Fest Festival spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** **ul. Smolna 38 /1, 00-375 Warszawa** **NIP: 5252777162, KRS: 0000766893, REGON: 38233054300000**
NADZORCA UKŁADU:	**BM Restrukturyzacje sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie** ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

Spis treści

1. CHARAKTERYSTYKA PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI GOSPODARCZEJ 3

2. OPIS TRUDNOŚCI FINANSOWYCH 4

3. WSTĘPNY OPIS I PRZEGLĄD PLANOWANYCH ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH I ZWIĄZANYCH Z NIMI KOSZTÓW 5

4. WSTĘPNY HARMONOGRAM WDROŻENIA ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH ORAZ OSTATECZNY TERMIN WDROŻENIA PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO 8

5. BILANS SPORZĄDZONY NA 30 DNI PRZED DNIEM OTWARCIA POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO 9

6. INFORMACJE O OSOBACH ODPOWIEDZIALNYCH ZA WYKONANIE UKŁADU, AUTORACH WSTĘPNEGO PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO I DACIE JEGO SPORZĄDZENIA 10

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

1. CHARAKTERYSTYKA PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI GOSPODARCZEJ

1.1. **Opis działalności Dłużnika**

W dniu 15 stycznia 2019 roku została zarejestrowana spółka o nazwie FEST FESTIVAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.

Dłużnik wpisany jest do Krajowego Rejestru Sądowego i posiada numer KRS: 0000766893, NIP: 5252777162 oraz REGON: 382330543. Siedziba spółki znajduje się w Warszawie przy ul. Smolnej 38/1, 00-375 Warszawa.

Przedmiot przeważającej działalności gospodarczej Dłużnika to działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych.

Pozostały przedmiot działalności gospodarczej Dłużnika stanowi:

1) Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
2) Działalność agencji reklamowych,
3) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
4) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
5) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),
6) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
7) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych,
8) Działalność obiektów kulturalnych.

Główne i tak na prawdę jedyne źródło dochodów Dłużnika stanowi organizacja Fest Festiwalu, który odbywał się co roku od 2019, w sierpniu, w Parku Śląskim w Chorzowie. Był to jeden z największych festiwali w Polsce, a największy w okolicach Śląska. Co roku frekwencja i zainteresowanie festiwalem rosły. Ostatnia zrealizowana edycja festiwalu w 2022 roku trwała 5 dni, podczas których wystąpiło ponad 200 artystów z Polski i całego świata. Podczas festiwalu dla każdego gatunku muzycznego, który jest prezentowany podczas wydarzenia, przygotowane zostały dedykowane sceny, wokół których znalazły się specjalne strefy kultury, sportu, rozrywki i edukacji wraz z atrakcjami dla uczestników festiwalu nawiązującymi do danego stylu muzycznego. Dłużnik zawarł umowę na organizacje wydarzeń muzycznych w Parku Śląskim na okres minimum kolejnych 3 lat.

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

W ramach środków restrukturyzacyjnych Dłużnik rozważa powierzyć obszar zadań polegających na organizacji festiwalu zewnętrznej agencji wykonawczej.

2. OPIS TRUDNOŚCI FINANSOWYCH

Pogorszenie sytuacji finansowej Dłużnika jest wynikiem skumulowania się negatywnych okoliczności, jakie miały miejsce w okresie ostatnich lat. Okoliczności te są niezwiązane bezpośrednio z działaniami Dłużnika, a pozostają zupełnie od niego niezależne i dotknęły wszystkie podmioty pracujące w branży rozrywkowej w podobnym stopniu. Jak już zostało wyżej wspomniane, generalnym źródłem przychodów Dłużnika są dochody pozyskiwane ze sprzedaży biletów na Fest Festiwal.

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Dłużnika działalności bezpośrednio po wybuchu pandemii COVID-19, został on dotknięty licznymi restrykcjami związanymi z rozprzestrzenianiem się wirusa. Druga edycja Fest festiwalu została zupełnie odwołana ze względu na sytuacje epidemiologiczną. Z kolei w roku 2021 organizator festiwalu musiał się zmierzyć się z licznymi restrykcjami. Rok 2022 nie przyniósł spokoju, jako że pojawiły się kolejne trudności takie jak rosnąca inflacja czy wojna w Ukrainie. Wpłynęło to zarówno na wzrost kosztów organizacji festiwalu jak i na zmniejszenie zainteresowania konsumentów w 2023 roku.

W roku 2023 Fest Festiwal miał odbyć się w dniach 9-13 sierpnia, napotkał jednak kolejne, poważne problemy finansowe. W przeciwieństwie do poprzednich lat, podczas których frekwencja systematycznie rosła, w roku 2023 założenia dotyczące ilości osób zostały zdecydowanie przeszacowane. Sprzedano jedynie 50% biletów w stosunku do zeszłorocznej edycji. Dodatkową trudność stanowił wymóg podwykonawców i artystów co do płatności za ich usługi z góry, co stanowiło odstępstwo od praktyki poprzednich lat. Również negocjacje dotyczące kontraktów sponsoringowych znacznie się wydłużyły, a blokada wypłaty środków za zakup biletów przez jedynego dystrybutora pogorszyła i tak już złą sytuację. Wszystkie te okoliczności skutkowały wycofaniem się inwestora z dalszego finansowania festiwalu.

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

Przyczyny trudnej sytuacji ekonomicznej Dłużnika miały w dużej mierze charakter zewnętrzny (pandemia, załamanie łańcuchów dostaw, uwarunkowania makroekonomiczne, wojna, inflacja) i niezależny od np. niewłaściwych decyzji zarządczych. Nie można było wówczas przewidzieć, że nastąpi ogólnoświatowa pandemia, która zaburzy całkowicie ustalone dotychczas paradygmaty handlu światowego, a niedługo potem wojna na Ukrainie.

Przepisy prawa restrukturyzacyjnego, ze względu na jego cel, w pewnych ściśle reglamentowanych okolicznościach, oddają decyzję o dalszym losie Dłużnika, w ręce jego wierzycieli, którzy rozstrzygając kolegialnie, w ramach głosowania nad układem, decydują czy przyjęte działania restrukturyzacyjne, pozwolą na zaspokojenie przysługujących im wierzytelności, czy też nie. Nadto przy wykorzystaniu dostępnych ustawowo narzędzi, pozwalają wierzycielom mieć wpływ na to czy Dłużnik pozostanie dalej na rynku, czy też z tego rynku będzie wyeliminowany, gdyż koniecznym będzie ogłoszenie jego upadłości.

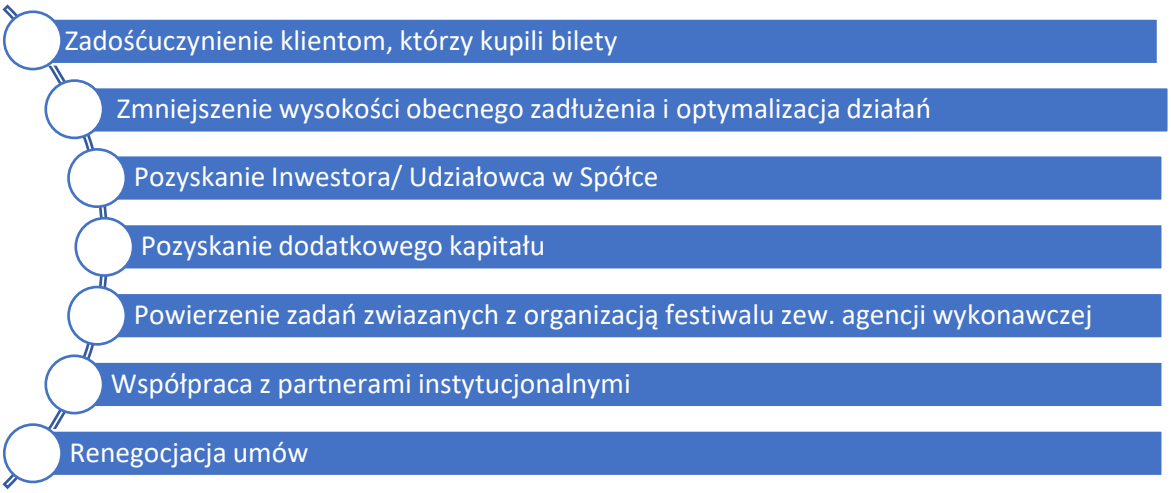
W zaistniałej sytuacji, wobec braku perspektywy na podjęcie decyzji uzdrawiającej sytuację Dłużnika, w ramach zwykłych mechanizmów rynkowych, nieodzownym stało się odwołanie przez Dłużnika do wierzycieli jako interesariuszy w stosunku do masy majątkowej spółki, w ramach postępowania uregulowanego przepisami prawa. W konsekwencji powyższych zdarzeń, z uwagi na fakt trudnej sytuacji prawno–finansowej oraz zagrożenia dla dalszego funkcjonowania spółki, w celu zapobieżenia jego upadłości, koniecznym jest wdrożenie kompleksowego planu restrukturyzacji, którego podstawowe założenia, kierunki proponowanych działań naprawczych oraz wstępne założenia, co do planowanych środków restrukturyzacyjnych, ich kosztów i harmonogramu są przedmiotem niniejszego opracowania.

3. WSTĘPNY OPIS I PRZEGLĄD PLANOWANYCH ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH I ZWIĄZANYCH Z NIMI KOSZTÓW

3.1. **Opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych**

W toku postępowania restrukturyzacyjnego, Dłużnik będzie wdrażał przewidziane poniżej środki restrukturyzacyjne w postaci:

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl



Zadośćuczynienie klientom, którzy kupili bilety

Dłużnik prowadzi aktywne działania, aby zadośćuczynić poszkodowanym klientom i odzyskać ich zaufanie. Najbardziej realna opcja zadośćuczynienia to możliwość skorzystania z oferty festiwalu w przyszłości, bez dodatkowych kosztów - konsumenci będą mieli możliwość wyboru jednej z wielu kolejnych edycji festiwalu. Druga to zwrot pieniędzy za zakupiony bilet na edycję 2023, z możliwością rozłożenia zwrotu w perspektywie 3-5 lat. Ostatnia propozycja to wymiana biletu na inny event z proponowanych przez Dłużnika wydarzeń.

Zmniejszenie wysokości obecnego zadłużenia i optymalizacja działań

Zawarcie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym będzie istotnym czynnikiem stabilizacji struktury zadłużenia. Pozwoli na sporządzenie i wdrożenie średnio i krótkoterminowych strategii oraz struktury kosztów i przychodów spółki. Dłużnik posiadając wiedzę co do poziomu miesięcznej spłaty zadłużenia będzie mógł planować z wyprzedzeniem kolejne kroki biznesowe. Jednocześnie okres trwania postępowania restrukturyzacyjnego pozwoli na zwiększenie poziomu bieżącej płynności finansowej. Z przedmiotowym środkiem restrukturyzacyjnym nie są związane dodatkowe koszty.

Powierzenie zadań organizacji festiwalu zewnętrznej agencji wykonawczej

Wykorzystanie zewnętrznej agencji wykonawczej do organizacji festiwalu ma na celu zoptymalizowanie i usprawnienie procesu przygotowań i realizacji imprezy. Wybór odpowiedniej

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

agencji może przyczynić się do skrócenia czasu organizacji, zmniejszenia ryzyka błędów i osiągnięcia lepszych warunków finansowych.

Pozyskanie Inwestora/ Udziałowca w spółce

Niezwykle istotnym środkiem restrukturyzacyjnym będzie również pozyskanie nowego inwestora, który będzie mógł wspomóc spółkę zarówno finansowo, jak i wnieść do projektu nową wizje, doświadczenie i kontakty finansowe.

Pozyskanie dodatkowego kapitału

Dodatkowy kapitał pozwoli na sfinansowanie bieżących zobowiązań oraz przygotowanie kolejnych edycji festiwalu**.**

Współpraca z partnerami instytucjonalnymi

W obecnej sytuacji dla spółki niezbędna stała się dywersyfikacja źródeł finansowania. Dłużnik będzie próbował nawiązać współpracę z takimi partnerami jak instytucje kulturalne, samorządowe czy fundacje. Współpraca z takimi partnerami może być mniej zobowiązująca i bardziej elastyczna niż z korporacyjnymi. Regionalne Instytucje mogą być również bardziej zainteresowane kontynuowaniem cyklicznego odbywania się wydarzenia w regionie, po nieoczekiwanej przerwie.

Renegocjacja umów

Poprzez ten środek restrukturyzacyjny możliwe będzie uzyskanie przez Dłużnika lepszych warunków płatności i kosztów w relacjach z artystami, podwykonawcami oraz dostawcami.

3.2. Koszty proponowanych działań restrukturyzacyjnych

Dłużnik stoi na stanowisku, że wdrożenie większości środków restrukturyzacyjnych nie wygeneruje większych kosztów, zaś związane z nimi korzyści pozwalają na przyjęcie możliwości bieżącej obsługi zarówno działalności, jak i kosztów postępowania oraz zobowiązań powstałych po dacie jego otwarcia. Powyższe stanowisko Dłużnika wynika z charakteru zaproponowanych działań restrukturyzacyjnych, które mieszczą się w wachlarzu standardowych kosztów ponoszonych w ramach usług świadczonych przez Dłużnika. Tym samym ich wdrożenie nie będzie generowało ponadstandardowych wydatków.

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

4. WSTĘPNY HARMONOGRAM WDROŻENIA ŚRODKÓW RESTRUKTURYZACYJNYCH ORAZ OSTATECZNY TERMIN WDROŻENIA PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO

Lp.	Środki restrukturyzacyjne	Termin wdrożenia
1.	Pozyskanie Inwestora/ Udziałowca w spółce	W perspektywie najbliższych 3-4 tygodni
2.	Pozyskanie dodatkowego kapitału	W perspektywie najbliższych 5-6 tygodni
3.	Renegocjacja umów	W perspektywie najbliższych 7-8 tygodni
4.	Zadośćuczynienie klientom, którzy kupili bilety	W perspektywie najbliższych 9-10 tygodni
5.	Współpraca z partnerami instytucjonalnymi	W perspektywie najbliższego roku
6.	Zmniejszenie wysokości zadłużenia i optymalizacja działań	W perspektywie najbliższego roku
6.	Powierzenie zadań organizacji festiwalu zewnętrznej agencji wykonawczej	W perspektywie najbliższego roku

W pierwszej kolejności Dłużnik planuje poszukiwanie nowego Inwestora lub Udziałowca. W ten sposób pozyska dodatkowe fundusze i wsparcie na dalszą działalność oraz dalsze kroki mające na celu restrukturyzacje spółki. Następnie Dłużnik planuje pozyskać dodatkowy kapitał, który pozwoli na organizacje festiwalu w przyszłości i sprawne działanie spółki. Konieczna będzie również renegocjacja umów z artystami, podwykonawcami i dostawcami. Zmiana warunków umów pozwoli na uzyskanie lepszych warunków dla Dłużnika. Niezwykle istotne jest też dla Dłużnika zadośćuczynienie klientom, którzy kupili bilety na tegoroczną edycję festiwalu. Sprawna komunikacja i wypracowanie wspólnego rozwiązania pozwolą na odzyskanie zaufania konsumentów. W perspektywie najbliższego roku niezwykle istotne jest również uzyskanie partnerów instytucjonalnych, których wsparcie może okazać się bardziej stabilne niż w przypadku prywatnych spółek czy instytucji. Również zmniejszenie wysokości zadłużenia pozwoli na sprawniejsze zarzadzanie spółką i dalsze jej działania. Ostatnim, ale niezwykle istotnym środkiem

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

jest powierzenie zadań organizacji festiwalu zewnętrznej agencji wykonawczej. Dłużnik już teraz poszukuje podmiotów zainteresowanych organizacją wydarzeń na przyszły rok.

5. BILANS SPORZĄDZONY NA 30 DNI PRZED DNIEM OTWARCIA POSTĘPOWANIA RESTRUKTURYZACYJNEGO

Dłużnik w chwili obecnej nie może przedstawić sprawozdania finansowego sporządzonego na 30 dni przed otwarciem postepowania restrukturyzacyjnego. W wyniku problemu finansowych w jakich znalazła się spółka biuro rachunkowe, które dotychczas prowadziło sprawy księgowe spółki, wypowiedziało umowę o świadczenia usług księgowych. Po nawiązaniu współpracy z nowym biurem rachunkowym Dłużnik wznowi prace nad przygotowaniem tych dokumentów i jest zdecydowany zatwierdzić je tak szybko, jak tylko będzie to możliwe.

Ponadto Dłużnik prowadzi prace w celu wyjaśnienia wątpliwości i ustalenia wielkości sprzedaży w latach 2021 – 2023 z głównym dystrybutorem biletów. W wyniku ogłoszenia stanu epidemii wirusa SARS-CoV-2 trwającej od marca 2020 r. aż do połowy maja 2022 r. rząd wprowadził liczne regulacje umożliwiające konsumentom dokonywanie zwrotów biletów na wydarzenia rozrywkowe. W odpowiedzi na zmieniające się regulacje prawne, dystrybutorzy biletów zobligowani zostali do zarządzania olbrzymią ilością składanych przez konsumentów wniosków o zwrot zakupionych biletów, bez w pełni przygotowanych i przetestowanych procesów i systemów działań masowych obsługujących zwroty. Ponad to konsumenci uprawnieni są do skutecznego zawnioskowania o zwrot niewykorzystanego biletu wstępu na wydarzenia, których termin odbycia się w wyniku wprowadzonych ograniczeń i restrykcji sanitarnych uległ zmianie, przez kolejnych 5 lat od dokonania zmiany - ustawodawca do dziś nie wprowadził regulacji rozwiązującym ten problem. Jednym z powodów, dla których przeprowadzany jest przez wewnętrzny audyt wielkości sprzedaży, jest ustalenie właściwych wielkości przychodu, które zaprezentowane zostaną w sprowadzaniach finansowych spółki.

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl

6. INFORMACJE O OSOBACH ODPOWIEDZIALNYCH ZA WYKONANIE UKŁADU, AUTORACH WSTĘPNEGO PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO I DACIE JEGO SPORZĄDZENIA

- **Osoby odpowiedzialne za wykonanie układu:**

  Fest Festiwal sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- **Autorzy planu restrukturyzacyjnego:**

  Nadzorca Układu – BM Restrukturyzacje sp. z o.o.

- **Data i miejsce sporządzenia planu restrukturyzacyjnego:**

  Kraków, dnia 09.08.2023 r.

BM Restrukturyzacje sp. z o.o.
ul. Mazowiecka 25, 30-019 Kraków
KRS: 0000858506 • NIP: 6751735082 • REGON: 386948257
E-mail: biuro@bmrestrukturyzacje.pl