

Debt Factory sp. z o.o.

Warszawa dnia 2 kwietnia 2020r.

Do: Obligatariuszy spółki Debt Factory sp. z o.o.

Szanowni Państwo,

Drogą niniejszego pisma, działając w imieniu spółki pod firmą Debt Factory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka), pragnę poinformować, iż podjęliśmy decyzję o złożeniu wniosku o restrukturyzację zadłużenia Spółki w trybie art. 7 ust. 1 pr. restrukturyzacyjnego.

Na podjęcie decyzji w przedmiotowym zakresie wpływ miały następujące zdarzenia, niezależne od Spółki. Pomimo wdrożenia programu udzielania pożyczek przez podmioty trzecie, który ostatecznie wystartował w ostatnim tygodniu lutego oraz jego początkowych sukcesów, w związku z wystąpieniem epidemii koronawirusa doszło do jego całkowitego zatrzymania.

W okresie od uruchomienia pożyczek zebraliśmy ponad 1 milion złotych należności oraz oczekiwaliśmy dalszych wpłat na poziomie ok 2 milionów złotych ze strony spółek pożyczkowych, tu także w ramach wypracowanego programu przedpłat. Łącznie przygotowaliśmy w tym programie ok 35.000 rekordów w kwocie przeszło 28 milionów złotych celem jego realizacji w kolejnych miesiącach. Pojawienie się pierwszych informacji o koronawirusie doprowadziło do wstrzymania dopiero rozpoczynającej się współpracy. Spółki pożyczkowe deklarują powrót do współpracy z chwilą unormowania się sytuacji.

W połowie marca, z przyczyn obiektywnych, właściwie zawieszona została także windykacja terenowa świadczona przez podmioty trzecie oraz w znacznym zakresie ograniczona egzekucja komornicza.

Mając na uwadze powyższe okoliczności oraz zbliżające się terminy wykupu obligacji podjęliśmy decyzje o wszczęciu postępowania restrukturyzacyjnego, które w naszej ocenie jest najlepszym rozwiązaniem pozwalającym na ochronę zainwestowanego kapitału obligatariuszy oraz ich spłatę.

Założenia restrukturyzacji przewidują 6 letni okres spłaty bez redukcji zobowiązań. Konstruując tą propozycję, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, opieraliśmy się na sytuacji Spółki z dnia złożenia wniosku – przy wpływach jakie Spółka generuje na chwilę obecną; zarazem nie mogąc określić jak długo potrwa taki stan.

Mając na uwadze ilość wierzycieli objętych wnioskiem w trybie art. 363 ust.1 pr. restrukturyzacyjnego zostanie ustanowiony kurator jako osoba właściwa do kontaktów ze Spółką. Sąd w najbliższym, aczkolwiek trudnym do określenia w związku z pandemią, terminie, powoła dla Spółki nadzorcę sądowego.

Do chwili podjęcia jakichkolwiek decyzji przez Sąd Spółka działa w normalnym trybie, z zastrzeżeniem, iż w związku z epidemią wszyscy jej pracownicy od ponad 2 tygodni pracują zdalnie z domu.

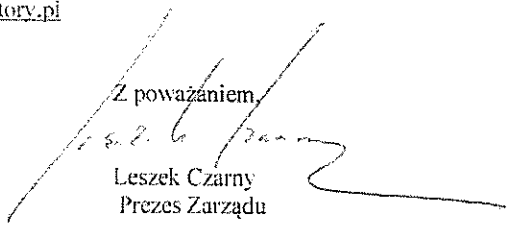
Powyższe informacje w dużej mierze dotyczą operacyjnie spółki Debt Recovery sp. z o.o., która jest w 100% własnością Spółki, aczkolwiek ona sama nie jest przedmiotem jakiegokolwiek postępowania restrukturyzacyjnego.

O wszelkich zmianach sytuacji Spółka będzie informowała na bieżąco.

Wszelkie indywidualne pytania prosimy kierować na adres biuro@debt-factory.pl

Do niniejszego pisma załączony został plan restrukturyzacji.

Z poważaniem


Leszek Czarny
Prezes Zarządu

DEBT FACTORY

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Jarosława Dąbrowskiego 46 lok. 1
02-561 Warszawa
NIP: 5213807143 REGON: 369005081
KRS: 0000710453

ul. Jarosława Dąbrowskiego 46 lok. 1, 02 - 561 Warszawa
Numer KRS: 0000710453; NIP: 5213807143

Propozycje układowe Debt Factory sp. z o.o.

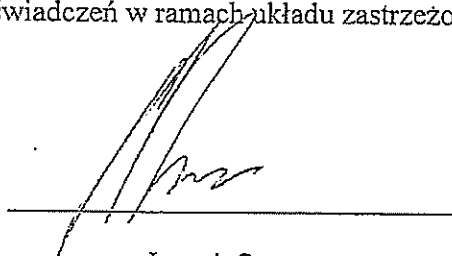
Zobowiązania Dłużnika są z mocy prawa objęte układem. Wierzytelności zostaną uregulowane w 100% wysokości zobowiązania w wysokości wierzytelności głównej. Oprocentowanie obligacji zostanie obniżone do 4% i będzie płatne począwszy od 31 marca 2021 roku. Zobowiązania wobec wierzycieli Dłużnika zostaną uregulowane w ciągu 6 lat począwszy od 31 marca 2021 roku.

Spółka planuje spłatę swych zobowiązań w ciągu 6 lat. W tym miejscu spółka odsyła do planu restrukturyzacyjnego. Jednocześnie propozycje układowe wynikają z konieczności regulowania bieżących zobowiązań Spółki, które nie są objęte układem.

Ponadto Spółka zastrzega możliwość zmiany przedstawionych propozycji, stosownie do okresu ustania pandemii wirusa COVID -19.

Zasady ogólne dotyczące wszystkich wierzycieli objętych układem z mocy prawa lub też z mocy wyraźnego oświadczenia o wyrażeniu zgody na objęcie układem.

- 1) Postanowienia układu będą skuteczne z dniem uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu, chyba że co innego wynika z układu;
- 2) Terminy spełnienia świadczeń w ramach układu zastrzeżone są na korzyść Dłużnika.



Leszek Czarny
Prezes Zarządu

Wstępny plan restrukturyzacyjny Debt Factory sp. z o.o. (DF)

Założenia do planu naprawczego DF

Zważywszy, że DR jest spółką celową DF, realizująca core business DF, poprzez windykację posiadanych pakietów wierzytelności, przedstawiam zaktualizowany na dzień 25 marca 2020 Business plan działania Debt Recovery w najbliższych miesiącach i kolejnych, do 2026 roku.

DR jest właścicielem pięciu pakietów wierzytelności:

Portfel	Liczba wierzytelności	Suma wartości nominalnej (plus koszty sądowe i komornicze) wierzytelności
ENEA S.A.	4 329	17 121 785 zł
Innogy Polska S.A.	1 592	11 197 347 zł
PRZEWOZY REGIONALNE Sp Z O.O.	120 818	100 467 734 zł
VIVUS FINANCE SP. Z O.O.	9 820	26 692 289 zł
ZALICZKA SP. Z O.O.	3 235	2 363 005 zł
Suma końcowa	139 794	157 842 160 zł

Enea i Inogy zawierają wierzytelności z tytułu niezapłaconych rachunków za energię elektryczną
Vivus i Zaliczka z tytułu pożyczek gotówkowych
Przewozy regionalne z tytułu opłat specjalnych za przejazd bez biletu.
Wszystkie wierzytelności są wymagalne.

DR prowadzi działalność windykacyjną od kwietnia 2017, tak więc wszystkie zawarte w prognozach dane dotyczące planowanej ściągłości jak i poziomu kosztów oparte są na danych historycznych, z uwzględnieniem planowanych działań windykacyjnych.

Poniższe wyliczenie ściągłości opiera się na założeniach, iż obecna sytuacja pandemii spowoduje spowolnienie gospodarcze na okres co najmniej do końca roku a podmioty udzielające pożyczek, które dotychczas deklarowały współpracę z nami w istotny sposób ograniczą tą współpracę w przyszłości. Przyjęto założenie, że podmioty te wskutek recesji, finansując się długiem, podobnie jak Debt Factory w najbliższym okresie złożą wnioski upadłościowe lub restrukturyzacyjne. Stąd w wyliczeniu przyjęto jedynie 6 mln PLN wpływów z tytułu pożyczek.

Założenia ściągłości oparte są na dotychczasowych średnich wynikach, nie uwzględniając jak zaznaczono powyżej znaczącego udziału pożyczek. Windykacja byłaby oparta na tradycyjnej windykacji terenowej i komorniczej – co powoduje rozciągnięcie procesu w czasie.

Założenia te są założeniami ostrożnościowymi i nie uwzględniają możliwość wcześniejszego generowania znaczących przepływów które były ujęte w prognozach przez epidemią koronawirusa; jednakże na chwilę obecną nie jest możliwy do określenia horyzont czasowy powrotu do sytuacji sprzed epidemii.

1. Korekta z powodu koronawirusa w naszej tradycyjnej działalności windykacyjnej: wiersz 103 na stronie „stare portfele”. Pokazane na czerwono procenty określają spodziewany spadek



ściągalności w kolejnych miesiącach. Zakładamy prawie całkowite „odpracowanie” spadków w kolejnych miesiącach a konkretnie od czerwca 2021.

2. Zdecydowanemu ograniczeniu ulega program pożyczkowy. Firmy pożyczkowe, z którymi rozpoczęliśmy współpracę zakomunikowały nam praktyczne zastopowanie akcji pożyczkowej. W kolejnych latach zakładamy ostrożnie jeszcze 6 milionów ściągalności z tytułu pożyczek. Oczywiście, możliwy jest również wariant, że po zakończeniu pandemii apetyt na pożyczki powróci szybko do stanu z przed, ale trudno na tym budować projekcje.
(wiersz 9);
3. Zakładam saldo obligacji 34 mln spłacane począwszy od 2021, według wiersza 16.
4. Zakładam 4% oprocentowania obligacji, płatne od 2021,

Główne cyfry z Business planu:

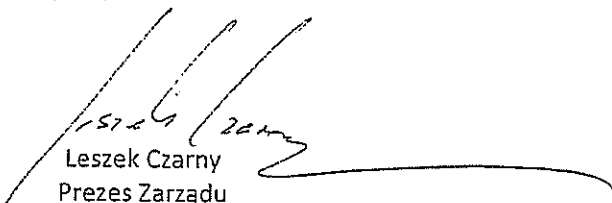
Wartość nominalna 5 pakietów, pozostała do windykacji : 157 880 000 zł

Planowana ściągalność w ciągu 7 lat: 53 673 000 zł co odpowiada 34% wartości nominalnej

Wartość programu pożyczkowego w całym okresie 6 mln zł,

Spłata obligacji w kwocie 34 mln zł w ciągu 6 lat począwszy od 2021

Oprocentowanie obligacji 4%, płatne począwszy od 2021.



Leszek Czarny
Prezes Zarządu

OBECNE PAKIETY	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
suma spłat rocznie	4 097 378 zł	12 743 281 zł	13 706 963 zł	10 306 245 zł	5 822 741 zł	3 201 216 zł	2 010 712 zł	1 784 403 zł
Koszty stałe (110 000 rocznie)	1 320 000 zł	1 320 000 zł	1 320 000 zł	1 320 000 zł	1 320 000 zł	1 320 000 zł	1 320 000 zł	1 320 000 zł
Koszty usług windykacyjnych (proporcjonalne 20%)	819 476 zł	1 911 492 zł	2 056 044 zł	1 545 937 zł	873 411 zł	480 182 zł	301 607 zł	267 650 zł
Suma kosztów	2 139 476 zł	3 231 492 zł	3 376 044 zł	2 865 937 zł	2 193 411 zł	1 800 182 zł	1 621 607 zł	1 587 650 zł
Kasa po kosztach	1 957 903 zł	9 511 789 zł	10 330 919 zł	7 440 308 zł	3 629 330 zł	1 401 034 zł	389 105 zł	196 743 zł
Program pożyczkowy korekta	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	2 000 000 zł	3 000 000 zł	1 000 000 zł
Poprawa ścisłości 10%								
Przyspieszenie ścisłości w I roku								
Korekta kosztów windykacji	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	400 000 zł	600 000 zł	200 000 zł
kasa po korektach	1 957 903 zł	9 511 789 zł	10 330 919 zł	7 440 308 zł	3 629 330 zł	3 001 034 zł	2 789 105 zł	996 743 zł
saldo obligacji	34 000 000	34 000 000 zł	23 000 000 zł	17 000 000 zł	11 000 000 zł	5 000 000 zł	- zł	- zł
spłata obligacji		5 000 000 zł	5 000 000 zł	6 000 000 zł	6 000 000 zł	6 000 000 zł	5 000 000 zł	- zł
odsetki od obligacji	4%	2 520 000 zł	920 000 zł	680 000 zł	440 000 zł	200 000 zł	- zł	- zł
Kasa po kosztach, obligacjach narastająco	1 957 903	3 949 692	7 360 611	8 420 919	5 310 249	2 111 283	99 612	897 131