

Met de WHOA kunnen ondernemingen die failliet dreigen te gaan een akkoord sluiten met hun schuldeisers en aandeelhouders. Door homologatie (goedkeuring) van het akkoord door de rechtbank, worden alle bij het akkoord betrokken schuldeisers en aandeelhouders aan het akkoord gebonden, ook zij die niet met het akkoord hebben ingestemd. Ook biedt de WHOA de mogelijkheid om overeenkomsten die zwaar op een onderneming drukken aan te passen en/of te beëindigen. De WHOA kan ook gebruikt worden bij de afwikkeling van een onderneming zonder overlevingskansen zonder dat die onderneming failliet hoeft te gaan.

Meer informatie: www.nysingh.nl/whoa

1

Vorbereiding van het akkoord

(Afhankelijk van de tijd kunnen fase 1 en 2 ook samenvallen)

Een ondernemer dient in het kader van het akkoord de volgende voorbereidingen te treffen:

- Vaststellen problemen (strategisch, operationeel, financieel);
- Vaststellen verbetertraject (wat is nodig om onderneming weer rendabel te maken);
- Beoordeling (aan te passen) overeenkomsten;
- Vaststellen faillissementswaarde en reorganisatiewaarde;
- Klassenindeling (en gesprekken stakeholders);
- Bepalen inhoud akkoord (wat wordt er aangeboden);
- Financiering voort te zetten activiteiten en akkoord.



ondernemer



schuldeiser,
aandeelhouders,
de OR of de PV

2

Start van het WHOA-traject

Het WHOA-traject start als de ondernemer een startverklaring deponert bij de rechtbank of de rechtbank verzoekt een herstructureringsdeskundige te benoemen. Dat verzoek kan ook door een schuldeiser, aandeelhouder, de ondernemingsraad of de personeelsvertegenwoordiging worden gedaan.

De WHOA kan ook worden gebruikt om de activiteiten van een onderneming te beëindigen zonder faillissement.



het akkoord



herstructurerings-
deskundige



de rechtbank

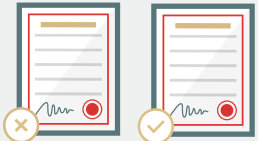
3

Aanbieding van het akkoord

Schuldeisers en aandeelhouders worden ingedeeld in klassen en kunnen stemmen na ontvangst van de vereiste informatie. Een voorstel kan bijvoorbeeld een uitstel van betaling, een geheel of gedeeltelijke kwijtschelding of een debt for equity swap inhouden. Een ondernemer kan ook een voorstel doen tot aanpassing of beëindiging van overeenkomsten. Arbeidsovereenkomsten kunnen niet via de WHOA worden aangepast of beëindigd. Stemgerechtigde partijen hebben ten minste 8 dagen de tijd om te stemmen.



Klassenindeling



Voorstel aanbieden

4

Stemming over het akkoord (duur: 8 dagen)

Voor het instemmen van een klasse moet de groep van schuldeisers/aandeelhouders ten minste 2/3^{de} vertegenwoordigen van het totaalbedrag of het geplaatste kapitaal binnen de klasse die hun stem hebben uitgebracht. De ondernemer moet een verslag opstellen waaruit de stemuitslag blijkt. Indien het akkoord ter goedkeuring (homologatie) wordt ingediend, vindt de zitting binnen 8-14 dagen plaats nadat het homologatieverzoek is ingediend.



Schuldeisers
buiten het akkoord



Afzonderlijke
stemming

5

Goedkeuring van het akkoord (duur: 8-14 dagen)

De ondernemer kan het akkoord ter goedkeuring (homologatie) voorleggen aan de rechtbank als ten minste één klasse (die in the money is) voor heeft gestemd. Als het akkoord wordt gehomologeerd is deze verbindend voor alle bij het akkoord betrokken partijen en aandeelhouders. Ook voor de eventuele tegenstemmers.

De rechtbank toetst aan de hand van een aantal wettelijke afwijzingsgronden. Afwijzing is mogelijk als het akkoord niet zuiver tot stand is gekomen of onredelijk is.

In deze fase dient de ondernemer ook aan de rechtbank toestemming te vragen voor het opzeggen van overeenkomsten.



de rechtbank keurt
akkoord goed



uitvoeringshandelingen

6

Uitvoering van het akkoord

Afhankelijk van het aanbod in het akkoord moeten er verschillende uitvoeringshandelingen worden verricht.

Extra opties ondernemer/herstructureringsdeskundige:

- Hij/zij kan verzoek doen bij de rechter tot afkondiging van een afkoelingsperiode,
- hij/zij heeft mogelijkheden om overeenkomsten aan te passen en te beëindigen,
- hij/zij kan zich tussentijds tot de rechter wenden als er geschillen ontstaan,
- hij/zij kan verzoek doen aan de rechtbank om toestemming te geven voor het verrichten van een rechtshandeling.



Maarten Wevers

+31 (0)88 752 01 20

+31 (0)6 208 463 90

maarten.wevers@nysingh.nl



Jeroen Stekelenburg

+31 (0)88 752 00 97

+31 (0)6 418 279 53

jeroen.stekelenburg@nysingh.nl