

Aanpassing faillissementsrecht als coronamaatregel



Mogelijk een reddingsboei voor bedrijven in zwaar weer

Mr. C. (Kees) de Kramer

Wet Homologatie Onderhands Akkoord (WHOA)

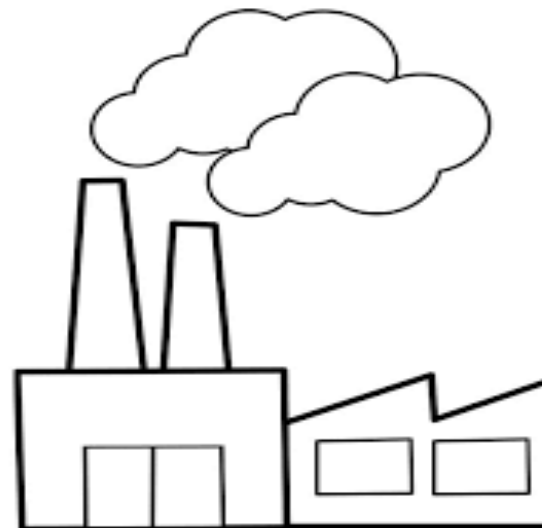


Bouten & Moeren International B.V.

(BMI)

Sinds 1934

Gevestigd te Zalthoven



Wie is BMI B.V.?

- X is directeur-groootaandeelhouder (100%), gekocht van X sr.;
- 40 werknemers;
- Afnemers zijn voor 90% de auto- en vliegtuigindustrie;
- Omzet 70% gedaald, geen cash;
- Forse schulden. Betalingsproblemen en dreigend faillissement (= ingangscriterium voor de WHOA);
- Verwachting na coronatijdperk: goed.

Wat zijn de schulden van BMI?

- Preferente vordering van de fiscus: € 78.000;
 - Crediteuren met pandrecht: € 56.000;
 - Concurrente vorderingen van de handelscrediteuren: € 164.000;
 - X heeft als aandeelhouder nog een vordering van € 40.000;
 - Achtergestelde vordering van X sr.: € 30.000.
-
- Totaal: € 368.000.



Pas op voor aansprakelijkheid



Schulden niet kunnen betalen: neem zo spoedig mogelijk contact op met FSV of BLM!

Melding betalingsonmacht verschuldigde belastingen/premies: binnen twee weken na de dag waarop de belasting betaald moet worden.

Voorkom privé-aansprakelijkheid. Heeft X tijdig gedaan.

Kern WHOA: BMI kan een aanbod doen aan haar schuldeisers om niet failliet te gaan.



Stap 1 akkoord: schulden in klassen onderverdelen

BMI moet de schulden onderverdelen in verschillende klassen (per klasse kan er een aanbod worden gedaan).

Waarom?

BMI heeft de vrijheid om een akkoord aan te bieden aan één of meerdere klassen van crediteuren.

Stap 2 akkoord: voorbereiden voorstel aan de schuldeisers

- Het akkoord moet noodzakelijk en toereikend zijn om een faillissement te voorkomen (rendabele bedrijfsactiviteiten);
 - Ten minste één klasse moet vóór het akkoord stemmen (2/3);
 - Het akkoord moet redelijk zijn (niet minder ontvangen dan bij een faillissement) en een eerlijke verdeling onder de klassen van schuldeisers en aandeelhouders;
 - De vorderingsrechten van alle categorieën schuldeisers en de rechten van aandeelhouders kunnen worden gewijzigd, alleen niet op de loonkosten besparen;
 - Kleine MKB-ers moeten minimaal 20% krijgen van hun vordering voor geleverde goederen of diensten.
-
- *Wat kan er financieel aangeboden worden?*
 - *Let op terugbetaling teruggekregen BTW!*

Stap 3 akkoord: overtuigen van de schuldeisers en stemming

- Accountant: wat is de liquidatiewaarde van BMI? En wat de positieve reorganisatiewaarde, zijnde de verwachte waarde van de onderneming van BMI nadat het akkoord goedgekeurd is;
- Schriftelijk akkoord doen door BMI;
- Stemming door schuldeisers (mag digitaal).

Stap 4 akkoord: aanbod doen aan de schuldeisers en overleg voeren

- Hoog preferente vordering van de fiscus: € 78.000: 30%;
- Crediteuren met pandrecht: € 56.000: 40%;
- Concurrente vorderingen van de handelscrediteuren: € 164.000: 20%;
- X heeft als aandeelhouder een vordering van € 40.000: omzetten in aandelenkapitaal;
- Achtergestelde vordering van X sr.: € 30.000: niks mee doen.

Stap 5 akkoord: uitkomst aanbod en homologatie daarvan

- Fiscus en crediteuren met pandrecht akkoord met 80%;
- Concurrente handelscrediteuren niet: slechts 16% vóór;
- Dan naar de rechter om het akkoord te homologeren. Oftewel: goed te keuren;
- Bij homologatie: dwangakkoord voor alle crediteuren in alle klassen.

Zal de WHOA een succes worden?

- Nog onduidelijk. Hoeveel bedrijven zijn levensvatbaar? Wat gaan rechters doen?
- Schuldeisers, aandeelhouders en werknemers (OR of personeelsvertegenwoordiging) heeft de mogelijkheid de rechter te vragen een zogenoemde 'herstructureringsdeskundige' aan te wijzen. Gaat dat werken?
- Overeenkomsten mogen eenzijdig gewijzigd of beëindigd worden zonder dat de wederpartij daarmee instemt (m.u.v. de arbeidsovereenkomsten). Hiervoor is wel toestemming van de rechter vereist. Waar komen hier de grenzen te liggen?



