

## Verhaallijn herstelplan

Zie ook bijlage art 375 fw - beste is vanuit onderstaande **praktische instructies** aan de slag te gaan met tooling op Restruction.nl waarbij de hoofdstukindeling als leidraad wordt gebruikt:

### 1. Inleiding

- A. Korte introductie ondernemer/bestuurder - ondernemings situatie - uitgangspunten - startverklaring en wat er verder van belang als achtergrond is voor de lezer voor het herstelplan. Maak dit hoofdstuk af als de rest van het plan gereed is.

### 2. Beschrijving ondernemings situatie

- B. Concern met verschillende vennootschappen heeft kapitaal tekort, hoe ziet groep eruit? Als groep behandelen of individuele vennootschappen? Als, als groep/concern, dan duidelijk maken waarom - geef plaatjes/getallen/tabellen en tekst.
- C. Oorzaken kapitaal tekort - uitleg over corona jaren en het effect van het tekort op concern uitbeelden dwz door corona is dit en dat ontstaan, als tekort niet door corona ontstaan waardoor dan wel? Quicksan methode toereikend?
- D. Onderlinge verhouding rc en vorderingen tussen groep bespreken - deze kunnen later in plan van belang worden bij het akkoord.
- E. Bespreek kort en in hoofdlijnen de aandeelhouders & financierders met zekerheden.
- F. Genomen maatregelen bespreken om tekort te keren in operationele zin/ of aandelenkapitaal of stortingen/ haircut/betalingsregeling etc. in minnelijke sfeer in voorgaande maanden.

### 3. Balans & schuldeisers - bespreek financiële toestand van heden per vennootschap

- G. De actuele balans is uitgangspunt, niet eind van vorig financiële boekjaar. Precies de toestand van heden weergeven met de verschillende belanghebbenden + vorderingen + klassen, verdeel daarna passiva balans (Waardering >> actuele balans) al vast in verplichtingen naar klassen en zorg dat er geen rode pop-ups over mismatch tussen sectie Balans en pagina Stemgerechtigden zijn.
- H. Bespreek welke schuldeisers wel en welke je niet in het akkoord opneemt. De argumenten waarom wel/niet zijn belangrijk om de schuldeisers waarvan een bijdrage wordt verwacht mee te krijgen. Men moet het idee krijgen dat het rechtvaardig is dat de buiten het akkoord gelaten klassen erbuiten horen. Voorkom dat men denkt: zij doen niet mee en ik wordt wel gekort, dan stemt men tegen.
- I. Door de herstructurering opgewekte schulden of speciaal voor het akkoord gecreëerde issues moeten duidelijk gemaakt worden. Voeg algemene uitleg toe over de effecten als er geen akkoord ontstaat.

### 4. Historie - bespreek financiële verleden (en voor zover passend: hoe dit effect heeft op toekomst)

- J. Analyseer de W&V rekening van de afgelopen jaren: 2018-2019 goede jaren, 2020-2021 corona jaren beroerd resultaat.
- K. Dwingende reden voor vergaande maatregelen (de rechtvaardiging) komt voort uit het naderend faillissement als er geen maatregelen worden genomen - dit beeld je uit met liquiditeitsprognose 13 weken of 12/24 maanden (=insolventietoets).

### 5. Vooruitzichten (na herstructurering) - er is een oplossing in zicht - welke?

- L. Levensvatbaarheid uitbeelden na akkoord, maw het heeft zin moeite te doen de onderneming er bovenop te helpen en faillissement te ontwijken (heb je al klaar in excel, beetje tekst erbij).
- M. Bedrag aan nieuw kapitaal of in ieder geval een toezegging van een kapitaalverschaffer. Met dit bedrag kan uitkering worden zeker gesteld of kapitaalinjectie zijn oid.

*6. Uitkering - welke % worden aan de klassen toegekend? welke bedrag betekent dat voor iedere schuldeiser?*

- N. Het akkoord waaronder de uitkering en behandeling van schuldeisers, nieuw kapitaal en effect voor iedere klasse.

*7&8. Bepaling RW en LW*

- O. Bepaal voor zover nodig RW en LW incl waarderingsmethode en berekeningen.

*9. Schuldeisers verdeeld in klassen*

- P. Bespreek de verschillende klassen en de soorten soorten schuldeisers om de lezer een idee te geven over de onderling verstandhouding tussen de klassen als individuele groepen maar ook de standpunten die van belang zijn voor de afweging voor de schuldeisers om te kunnen beslissen.
- Q. Zie hardheidsclausule en andere argumenten waarmee het belang van onderneming/concern zwaarder weegt dan de individuele schuldeisers.

*10. Nakoming & financiering minnelijke akkoord*

- R. Geef aan hoe en wanneer de nakoming gestand wordt gedaan naar de klassen en iedere schuldeisers, dit heeft o.a. te maken met de toezeggingen en de omzetting van de voorwaardelijke leningen die in de voorfase zijn afgegeven. Voor schuldeisers is dit het belangrijkste onderdeel: wanneer krijg ik geld en hoeveel?

*11. Balans na akkoord*

- S. Geef een weergave van de financiële Balans nadat het akkoord bereikt is, dus nadat de haircut is doorgevoerd, het nieuwe kapitaal ingebracht is, overeenkomsten aangepast zijn en herwaardering van de activa is doorgevoerd etc.