

UPDATE INZAKE TUK TUK HOLDING B.V.

Naar aanleiding van de verontrustende persberichten van Tuk Tuk Holding B.V. (“uitgevende instelling”) van 23 mei jl. respectievelijk 2 juli jl. en telefonisch overleg vorige week, heeft er op 10 juli jl. een overleg plaatsgevonden tussen de directie en aandeelhouders van de uitgevende instelling en het bestuur van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

In dit overleg heeft de uitgevende instelling een toelichting gegeven op de ontstane situatie. Volgens eigen zeggen is er dermate liquiditeitskrapte dat de continuïteit wederom ernstig in gevaar is en men een faillissement vreest binnen 4-8 weken. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft, namens de obligatiehouders, aangegeven dat zij zeer teleurgesteld is dat de uitgevende instelling niet in staat is gebleken om met de kapitaalinjectie van vorig jaar, die bovendien gepaard ging met de pijnlijke concessie van de obligatiehouders, de bedrijfsvoering op orde te krijgen. Daarnaast hebben meerdere obligatiehouders aangegeven dat zij zich hebben gestoord aan de opeenstapeling van sterk variërende berichten vanuit de uitgevende instelling. Ten slotte wordt het eenzijdig opschorten van de rente zonder voorafgaand overleg als onbehoorlijk en onbetrouwbaar ervaren.

Het feit dat de productie en assemblage van de Tuk Tuks plaatsvindt in meerdere landen met meerdere toeleveranciers maakt het bedrijfsmodel kwetsbaar en leidt vaak tot stagnatie in de oplevering. Hiermee samenhangend wordt het productieproces langer dan noodzakelijk hetgeen leidt tot grote werkkapitaalbehoefte. Dit alles vereist een zeer actieve houding van de financiële afdeling om inkomsten en uitgaven op elkaar af te stemmen. De uitgevende instelling onderkent dit en geeft aan dat de huidige financieel directeur onvoldoende in staat is gebleken om het liquiditeitsproces goed te managen.

Management en aandeelhouders van de uitgevende instelling geven aan dat er een additionele kapitaalbehoefte is van € 750.000. De huidige aandeelhouders gaan hun inbreng niet verder vergroten. Vanuit het netwerk van één van de aandeelhouders is een investeerder naar voren gekomen, die bereid zou zijn om € 750.000 kapitaal in te brengen. Deze kapitaalinjectie zou dan naar alle waarschijnlijkheid gepaard gaan met een concessie van aandeelhouders en obligatiehouders. Morgen, 12 juli, is een bijeenkomst gepland met deze potentiële nieuwe investeerder en de directie en aandeelhouders van de uitgevende instelling en het bestuur van Stichting Obligatiehoudersbelangen. In deze bijeenkomst zullen naar verwachting de voorwaarden m.b.t. bovengenoemde kapitaalinjectie bekend worden. Stichting Obligatiehoudersbelangen gaat ervan uit dat e.e.a. in een wellicht op korte termijn bijeen te roepen buitengewone vergadering van obligatiehouders zal worden besproken. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft als voorwaarde gesteld dat op dat moment een door een onafhankelijke accountant verzorgde cijfermatige opstelling en analyse van de uitgevende instelling beschikbaar moet zijn (in het bijzonder v.w.b de liquiditeit(sprognose)).

Stichting Obligatiehoudersbelangen

11 juli 2019