



Op 13 september hebben Kaizen B.V. en haar dochtervennootschappen die gezamenlijk de Wagamama-groep vormen, een startverklaring gedeponereerd bij de Rechtbank Amsterdam, waarmee zij het begin van een zg. WHOA-traject startten. In dit traject willen zij met alle crediteuren, en met een goedkeuring van de rechtbank, een akkoord bereiken om de schulden van de groep te saneren, om daarna een financieel gezonde toekomst tegemoet te gaan. Verwezen wordt naar het [beleggersbericht](#) van 22 september 2022.

Het WHOA-traject kent veel wettelijke vereisten en formaliteiten. Wagamama wordt hierin professioneel bijgestaan door de advocaten mr. Jacobine van en Dolder en mr. Christiaan Mensink, en financieel expert drs. Pieter-Christiaan van Prooijen.

Op 21 februari 2023 heeft Wagamama ter consultatie aan alle betrokken schuldeisers een concept van het (WHOA-) crediteuren-akkoord toegezonden. Tijdens deze consultatiefase, die loopt tot 9 maart a.s., kunnen partijen inhoudelijk commentaar geven op het conceptakkoord. Eén van de wettelijke vereisten is een zeer uitgebreide informatievoorziening aan alle betrokken schuldeisers. Gelet op het besloten (vertrouwelijk) karakter van het WHOA-traject en de omvang en gevoeligheid van de informatie, kan deze informatie niet gedeeld worden via NPEX. Gelet daarop heeft Wagamama, in overleg met NPEX, besloten om via NPEX alleen de kenmerken die voor houders van, en geïnteresseerden in, Wagamama-obligaties te publiceren. Het volledige informatiepakket, incl. onderbouwing van de ondernemingswaarde, uitkeringspercentages, liquiditeitsprognoses, enz., is wel bekend bij de stichting Stichting Obligatiehoudersbelangen.

Het **concept** WHOA-voorstel van Wagamama komt, voor de obligatiehouders, neer op het volgende.

1. Als gevolg van de hoofdelijke verbondenheid van alle vennootschappen uit de Wagamama-groep, en de achterstelling ten opzichte van andere zakelijke financiers, wordt aan obligatiehouders voorlopig een uitkering voorgesteld van 71,8%, tegenover kwijtschelding van de resterende 28,2%. De nominale waarde van de obligaties wordt derhalve verlaagd van € 1.000,- naar € 718,-.
2. De looptijd van de obligaties wordt verlengd van november 2025 naar 31 december 2026.
3. De rente (op jaarbasis) wordt verlaagd van 9,25% naar 6,18%.

Schematisch weergegeven:

	<i>Huidige situatie</i>	<i>WHOA-voorstel Wagamama</i>
Totaalbedrag obligatielening	€ 3.250.000	€ 2.333.380,-
Looptijd	november 2025	31 december 2026
Rente	9,25%	6,18%

4. De borgstelling ad € 500.000,- die de bestuurder van Wagamama heeft gegeven als zekerheid voor de obligatielening, zal niet worden ingeroepen voor het kwijtscholden deel van de vordering, maar deze blijft wel in stand voor de resterende lening.
5. Het is de verwachting dat het definitieve akkoord in de eerste helft van maart 2023 ter stemming wordt voorgelegd aan alle schuldeisers, en dat begin april de rechtbank een uitspraak zal doen over de verbindendheid van het WHOA-akkoord voor alle crediteuren. Totdat de rechtbank uitspraak heeft gedaan, gelden de huidige voorwaarden.
6. Er zijn geen wijzigingen in de overige leningsvoorwaarden.
7. De voorwaarden van het WHOA-akkoord en bijbehorende informatiepakket zijn van toepassing.
8. Dit voorstel is een **concept** dat ter consultatie aan alle belanghebbende bij de Wagamama-groep is voorgelegd. Naar aanleiding van gegrond commentaar dat mocht binnenkomen op dit concept, kan het voorstel worden aangepast, en daarmee het aan de obligatiehouders uit te keren bedrag / percentage. Wagamama behoudt zich ter zake alle rechten voor.

De Stichting Obligatiehoudersbelangen is namens de gezamenlijke obligatiehouders stemgerechtigd in het WHOA-traject. Zij zal alle huidige obligatiehouders raadplegen, alvorens haar stem uit te brengen. Kaizen B.V. verwijst hiervoor verder naar de Stichting Obligatiehoudersbelangen.

Amsterdam, 23 februari 2023,

Kaizen B.V.
Arjen Schrama (directeur)