

Beschikking ex art. 80 en 108 Faillissementswet

Inzake: Oi Brasil Holdings Coöperatief U.A. (hierna: Oi Coop)
Faillissementsnummer: F 13/17/163
Rechter-commissaris: mr. W.F. Korthals Altes (hierna: de rechter-commissaris)
Curator: mr. J.R. Berkenbosch (hierna: de curator)
Advocaten van Oi Coop: mrs. L.P. Kortmann en S.W. van den Berg
Datum: 26 maart 2018

A. Achtergronden van het verzoek

1. Op 26 maart 2018 hebben Oi Coop en de curator gezamenlijk bij de rechter-commissaris een verzoekschrift (hierna: het verzoekschrift) ingediend dat strekt tot het treffen van een aantal voorzieningen in het kader van het faillissement van Oi Coop (uitgesproken door het gerechtshof Amsterdam bij beschikking van 19 april 2017). Het verzoekschrift maakt samen met de daarbij gevoegde bijlagen integraal deel van deze beschikking uit. Voor de onderbouwing en de achtergronden van de verzoeken wordt dan ook voor zover nodig naar het verzoekschrift verwezen.

2. Het verzoekschrift strekt tot het bepalen van een datum voor een verificatievergadering en de in verband daarmee te treffen voorzieningen. Het faillissement van Oi Coop staat in nauw verband met de herstructureringsprocedure naar Braziliaans recht (hierna: de RJ), waarin, behalve Oi Coop, haar (Braziliaanse) moederverenootschap Oi S.A. (hierna Oi S.A.) en enkele andere groepsmaatschappijen, waaronder Portugal Telecom International Finance B.V. (hierna: PTIF), zich sinds 29 juni 2016 bevinden.

3. In de RJ heeft Oi S.A. aan de gezamenlijke schuldeisers (waaronder Oi Coop en PTIF) een geconsolideerd akkoord (hierna: het RJ Plan) aangeboden. In gewijzigde vorm hebben de schuldeisers het RJ Plan op 20 december 2017 aangenomen en heeft de Braziliaanse rechter het op 8 januari 2018 gehomologeerd. Partijen hebben de intentie dat deze procedure op 31 juli 2018 zal zijn afgerond, mede omdat in het RJ Plan is bepaald dat het RJ Plan anders vervalt.

4. Oi Coop beoogt haar schuldeisers een akkoord aan te bieden dat het RJ Plan spiegelt en dat aan het RJ Plan in Nederland toepassing kan geven, voor zover het Oi Coop en haar schuldeisers betreft.

5. Ongeveer 35% van de schulden van Oi Coop (ter waarde van in totaal ongeveer € 1,9 miljard) bestaat uit twee series obligaties (hierna: de Coop Notes). Op de Coop Notes is het recht van de staat New York van toepassing. The Bank of New York Mellon (hierna: de note trustee) fungeert als trustee voor de houders, en daarmee als juridisch eigenaar, van de Coop Notes. De uiteindelijke obligatiehouders zijn de economisch gerechtigden (hierna: de beneficial owners).

6. Dit brengt mee dat de juridische eigendom en de economische eigendom van de Coop Notes niet in één hand verkeren. Voorts worden Coop Notes geregeld verhandeld en is aannemelijk dat hiervan tot aan de verificatiedatum sprake zal zijn. In verband hiermee is van belang dat wordt bepaald op welke datum duidelijk moet zijn wie kan worden aangemerkt als schuldeiser (beneficial owner) aan wie het stemrecht op de verificatievergadering toekomt.

B. Overwegingen

I. Uit de toelichting van Oi Coop en de curator blijkt dat in afwachting van een gespecificeerd verzoek met betrekking tot de verificatiedatum en de daarmee samenhangende overige voorzieningen thans uitsluitend wordt verzocht de voting record date te bepalen.

II. Gelet op de geregelde handel in de Coop Notes en de daarmee gepaard gaande verandering van (economisch) eigenaarschap is noodzakelijk dat tijdig voor de verificatiedatum bekend zal zijn wie als beneficial owners moeten worden aangemerkt. Anderzijds dient de periode tussen deze datum (hierna ook wel: de *voting record date*) en de stemming niet te lang te zijn. Nu Oi Coop en de curator wat de verificatiedatum betreft vooralsnog aan een datum in de tweede helft van mei 2018 denken, zal de voting record date worden bepaald op dinsdag 3 april 2018.

III. Op de overige verzoeken zal worden beslist, zodra Oi Coop en de curator hebben laten weten dat zij daarop een beschikking behoeven.

C. Beslissing

De rechter-commissaris beschikt, gelet op wat hiervoor is overwogen, het volgende:

De datum waarop dient vast te staan wie als beneficial owners van de Coop Notes gelden (de *voting record date*), wordt bepaald op dinsdag 3 april 2018.

Amsterdam, 26 maart 2018



mr. W.F. Korthals Altes
rechter-commissaris

