

**Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon
ex art. 73a Fw (de digitale en papieren versie zijn identiek)**

Datum: 11 januari 2018	Nummer: 4
Gegevens onderneming	B.V. Diependael
Faillissementsnummer	F.01/13/588
Datum uitspraak	7 mei 2013
Curatoren	mr. P.R. Dekker, advocaat te Rosmalen mr. O.B.J. Poorthuis, advocaat te 's-Hertogenbosch mr. C. Schollen-den Besten
R-C	
Activiteiten onderneming	Beleggen van vermogen in effecten en onroerend goed.
Omzetgegevens	-
Personeel gemiddeld aantal	Geen
Gerealiseerd actief	€ 10.003,63
Saldo einde verslagperiode	€ 941,18
Verslagperiode	21 maart 2017 t/m 29 oktober 2017

In dit verslag is de door Recofa voorgeschreven nummering voor faillissementsverslagen gehanteerd. Daar waar nummers zijn overgeslagen zijn de daarop betrekking hebbende onderwerpen niet van toepassing in dit faillissement.

Dit verslag is mede gebaseerd op inlichtingen en informatie die de curator heeft verkregen/ontvangen van de bestuurder van de gefailleerde vennootschap. Die informatie is nog niet in volle omvang op juistheid en volledigheid getoetst.

Failliet maakt onderdeel uit van de zogenaamde 2SQR groep. De faillissementen binnen de 2SQR groep zijn omvangrijk en complex. Voor een volledig beeld van de feiten en omstandigheden binnen de 2SQR groep verwijzen curatoren, in aanvulling op het onderhavige verslag, naar de verslagen van 2SQR Holding B.V. en 2SQR Participatiemaatschappij B.V. alsmede het (gezamenlijke) verslag van Beheersmaatschappij Floris B.V. en Leonardo Properties Vught B.V.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie	Enig aandeelhouder is 2SQR Participatiemaatschappij B.V. Bestuurder is 2SQR Management B.V. Zie organigram bij verslag 1 .
1.2 Winst en verlies	2011: - € 200.130,- 2010: - € 680.055,-
1.3 Balanstotaal	2011: € 771.788,- 2010: € 878.109,-
1.4 Lopende procedures	In het verleden procedures verloren van ABN AMRO Lease N.V., failliet is onherroepelijk veroordeeld tot terugbetaling van ruim € 2 ton.



1.5 Verzekeringen	n.v.t.
1.6 Huur	n.v.t.
1.7 Oorzaak faillissement	Intercompany-vorderingen onverhaalbaar geworden door faillissementen. Meegegaan in malaise concern.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement	0
2.2 Aantal in jaar voor faillissement	0
2.3 Datum ontslagaanzegging	n.v.t.
2.4 Werkzaamheden	n.v.t.

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 Beschrijving	n.v.t.
3.2 Verkoopopbrengst	n.v.t.
3.3 Hoogte hypotheek	n.v.t.
3.4 Boedelbijdrage	n.v.t.
3.5 Werkzaamheden	n.v.t.

Bedrijfsmiddelen

3.6 Beschrijving	n.v.t.
3.7 Verkoopopbrengst	n.v.t.
3.8 Boedelbijdrage	n.v.t.
3.9 Bodemvoorrecht fiscus	n.v.t.
3.10 Werkzaamheden	n.v.t.

Vorraden / onderhanden werk

3.11 Beschrijving	n.v.t.
3.12 Verkoopopbrengst	n.v.t.
3.13 Boedelbijdrage	n.v.t.
3.14 Werkzaamheden	n.v.t.

Andere activa

3.15 Beschrijving	Aandelenbelangen in verschillende vennootschappen, waaronder: • Beit & Co Exploitatiemaatschappij B.V. (tevens bestuurder) • L2BH B.V. (failliet) • Resort Appelscha Beheer B.V. (failliet) • Quality Golf Resort Appelscha B.V. (failliet) • Ode International Publishers Holding B.V. (ontbonden)
3.16 Verkoopopbrengst	n.v.t.
3.17 Werkzaamheden	n.v.t.

4. Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren	• Owners Air S.L. € 107.032,- (Spaanse vennootschap) • Beheersmaatschappij Floris € 52.690,50 (failliet)
-----------------------	--



- Resort Appelscha Beheer B.V. € 135.678,- (failliet)
- Quality Golf Resort Appelscha B.V. € 43.772,- (failliet)

4.2 Opbrengst tot heden

Een OK-procedure (zie ARO 2015/84) en een latere faillissementsaanvraag tegen Resort Appelscha Beheer B.V. hebben € 10.000,- opgeleverd.

4.3 Boedelbijdrage

n.v.t.

4.4 Werkzaamheden

n.v.t.

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

ABN AMRO Lease N.V. € 208.622,27

5.2 Leasecontracten

Reeds beëindigd.

5.3 Beschrijving zekerheden

Niet van toepassing.

5.4 Separatistenpositie

Niet van toepassing.

5.5 Boedelbijdrage

n.v.t.

5.6 Eigendomsvoorbehoud

n.v.t.

5.7 Retentierechten

n.v.t.

5.8 Reclamerechten

n.v.t.

5.9 Werkzaamheden

n.v.t.

6. Doorstart / voortzetten onderneming

Voortzetten

6.1 Exploitatie / zekerheden

n.v.t.

6.2 Financiële verslaglegging

n.v.t.

6.3 Werkzaamheden

n.v.t.

Doorstart

6.4 Beschrijving

n.v.t.

6.5 Verantwoording

n.v.t.

6.6 Opbrengst

n.v.t.

6.7 Boedelbijdrage

n.v.t.

6.8 Werkzaamheden

n.v.t.

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Voldaan.

7.2 Depot jaarrekeningen

Voldaan.

7.3 Goedk. verkl. Accountant

n.v.t.

7.4 Stortingsverpl. Aandelen

Niet relevant i.v.m. verjaring actie.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Paulianeuze rechtshandeling met Beheersmaatschappij Floris B.V. geconstateerd.

7.6 Paulianeus handelen

Paulianeuze rechtshandeling met Beheersmaatschappij Floris B.V. geconstateerd.

In 2009 heeft failliet haar aandelen in het kapitaal van What UC is what you get B.V. overgedragen aan (de gelieerde vennootschap) 2SQR Participatiemaatschappij B.V. Curatoren hebben nog in onderzoek of deze overdracht als paulianeus kan worden aangemerkt.



	Verslag 3: Ten tijde van het derde verslag hebben curatoren dit nog in onderzoek.
7.7 Werkzaamheden	Onderzoek rechtmatigheid.
	8. Crediteuren
8.1 Boedelvorderingen	Uit hoofde van de door de rechter-commissaris toegestane kostenconsolidatie is er sprake van vorderingen terzake door gelieerde vennootschappen voorgesloten bedragen.
8.2 Pref. vord. van de fiscus	Niet van toepassing.
8.3 Pref. vord. van het UWV	Niet van toepassing.
8.4 Andere pref. Crediteuren	Niet van toepassing.
8.5 Aantal concurrente crediteuren	Verslag 2: 5 concurrente crediteuren hebben hun vordering ingediend.
8.6 Bedrag concurrente crediteuren	Verslag 2: € 19.251.938,06.
8.7 Verwachte wijze van afwikkeling	Niet bekend.
8.8 Werkzaamheden	Onderzoek crediteuren.
	9. Procedures
9.1 Naam wederpartij(en)	Resort Appelscha Beheer B.V.
9.2 Aard procedure	Een OK-procedure (zie ARO 2015/84) en een latere faillissementsaanvraag tegen Resort Appelscha Beheer B.V. hebben € 10.000,- opgeleverd.
9.3 Stand procedure	Afgewikkeld.
9.4 Werkzaamheden	Niet van toepassing.
	10. Overig
10.1 Termijn afwikkeling faillissement	Niet bekend
10.2 Plan van aanpak	Afwachten afwikkeling gelieerde vennootschappen. Onderzoek crediteuren.
10.3 Indiening volgend verslag	Juni 2018.
10.4 Werkzaamheden	Zie 10.2 verslag



Toelichting

Structuur en samenhang met andere insolventies

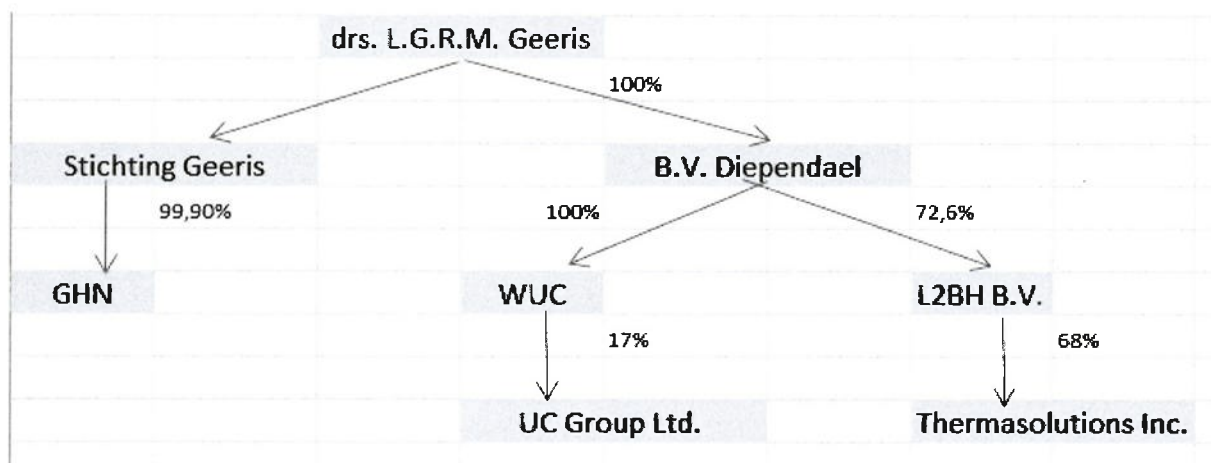
Op 13 september 2011 is drs. L.G.M.R. Geeris failliet ("Geeris") verklaard. Op 27 september 2011 is Geeris Holding Nederland B.V. ("GHN") failliet verklaard. Curatoren zijn mrs. A van der Schee en S.M.M. van Dooren.

Geeris was in privé enig aandeelhouder van B.V. Diependael ("Diependael"). Zijn (toenmalige) echtgenote mr. M.B. Vehmeijer ("Vehmeijer") was grootaandeelhouder in Beheersmaatschappij Floris B.V. ("Floris"). Diependael was enig aandeelhouder van What UC is what you get B.V. ("WUC"). Op haar beurt hield WUC per ultimo 2008 17% van de aandelen in UC Group Limited ("UC").

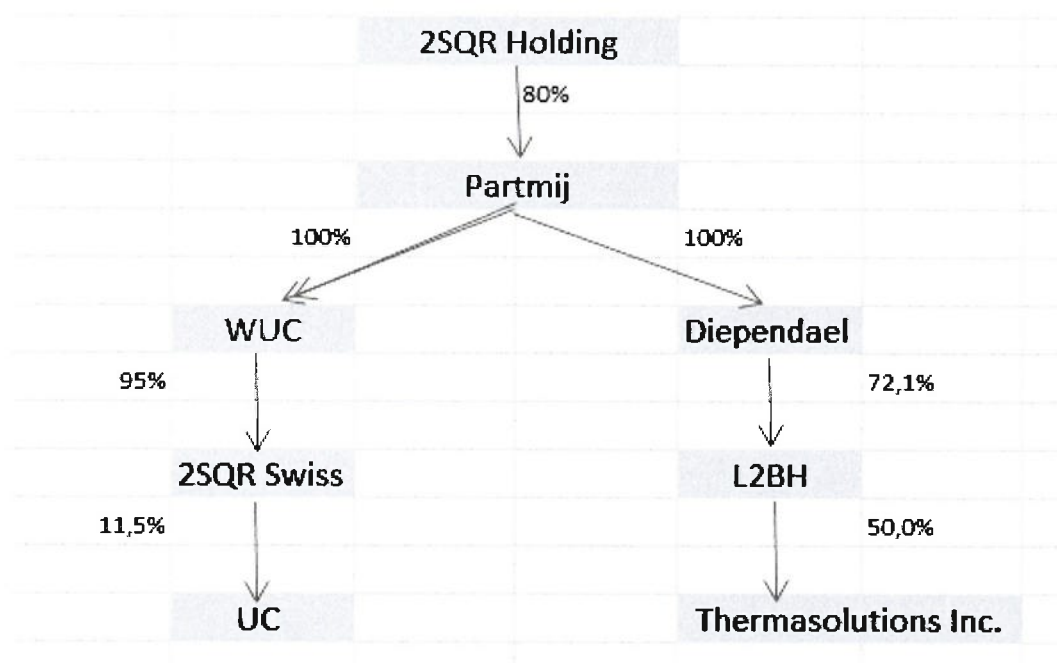
Blijkens de jaarrekeningen van Floris en Diependael had Floris ultimo 2008 een vordering op Diependael van € 8.6 miljoen. Het vermogen van Diependael was belichaamd in deelnemingen (WUC en middellijk UC alsmede L2BH B.V. en middellijk Thermasolutions Inc.). L2BH B.V. is op 28 augustus 2008 in staat van faillissement verklaard.

Op 15 april 2009 verkocht en leverde Geeris zijn 100% belang in Diependael aan 2SQR Participatiemaatschappij B.V. ("Partmij"). De koopsom bedroeg € 1,= (en een variabel deel in de vorm van een earn-out regeling voor Geeris privé). Partmij is na voorafgaande surseance van betaling (11 januari 2012) nadien failliet verklaard (10 april 2012). De aandelen Partmij worden voor 80% gehouden door 2SQR Holding B.V. ("2SQR Holding") en voor 20% door Vehmeijer. 2SQR Holding is op 3 januari 2012 in staat van faillissement verklaard.

Situatie oud



Situatie nieuw (na verkoop en levering van onderdelen van het Geeris concern aan Partmij)



(de in rode tekst weergegeven vennootschappen zijn failliet).

WUC heeft 189 (94,5%) aandelen 2SQR Swiss GmbH (2SQR Swiss) verworven. 2SQR Swiss heeft een aandelenkapitaal van 200 quota's (aandelen). Daarvan zijn er 5,5% in handen van de familie Groenewoud (Vught).

Op 3 juli 2009 heeft 2SQR Holding een geldlening afgesloten bij Heusden Veste B.V. ("Heusden Veste") tot een maximum van € 3 miljoen, waarvan € 1 ¼ miljoen direct is opgenomen. In de overeenkomst van geldlening is opgenomen dat WUC een *conversierecht* geeft ten gevolge waarvan de geldlening van Heusden Veste aan 2SQR Holding kan worden omgezet in 60 quota's 2SQR Swiss. Curatoren bestrijden de rechtsgeldigheid van dit conversierecht.

Op 27 juli 2009 verkoopt (cessie) Diependael haar vorderingen op Geeris en GHN aan Floris voor de nominale waarde van € 8.2 miljoen. De vorderingen waren op dat moment echter al waardeloos. De hele overdracht door Geeris en GHN van onderdelen van het Geeris concern aan Partmij was nu juist veroorzaakt door het feit dat Geeris en GHN hun schulden niet meer konden betalen (Floris en haar dochter Leonardo Properties Vught B.V. hadden overigens zelf ook al ruim 18 miljoen te vorderen voordat zij – via de cessie – werden opgezaaid met nog een onverhaalbare vordering van € 8.2 miljoen).

Op 15 oktober 2009 zijn de aandelen WUC verpand aan de heren P.A.J. van Leeuwen ("Van Leeuwen") en F. Por ("Por") in privé, ter securering van hetgeen zij in privé te vorderen hebben van Diependael, Partmij en/of 2SQR Holding.

Diependael was Lessee van telecomapparatuur die geplaatst was bij Teleconnect in Spanje (eveneens een vennootschap die tot het Geeris-concern behoorde). Vanwege het uitblijven van betaling is in augustus 2010 de incasso opgestart door ABN AMRO bank (lessor). Op dat moment was er al een concrete dreiging dat ABN AMRO het faillissement van Diependael zou aanvragen.

Op 23 september 2010 is de cessie van 27 juli 2009 (waarbij Floris van Diependael vorderingen op Geeris en GHN kocht) qua bedragen aangepast. In totaal wordt nu € 8.6 miljoen aan vorderingen die Diependael op dat moment had op Geeris en GHN verkocht aan Floris. De schuld van Diependael aan Floris van € 8.6 miljoen werd daarbij verrekend met de "koopsom".

Op 8 oktober 2010 verkoopt en levert Diependael de aandelen WUC aan Partmij. De koopsom bedroeg € 1,= (met een earn-out regeling).

Op 7 december 2010 is Diependael failliet verklaard op vordering van ABN AMRO. In hoger beroep is dit faillissement op 11 maart 2012 vernietigd.

Curatoren Floris hebben op 12 februari 2012 bij buitengerechtelijke verklaring de cessie waarbij Diependael haar (toen reeds oninbare) vorderingen van nominaal € 8.6 miljoen op GHN en Geeris had overgedragen aan Floris,



alsmede de verrekening van de "koopsom" met de schuld van Diependael aan Floris, vernietigd. Kort gezegd op basis van de actio pauliana. De transactie waarbij Diependael (in het zicht van faillietverklaring op vordering van ABN AMRO) haar deelneming WUC verkoopt voor € 1,= is eveneens paulianeus en zal worden vernietigd.

Niet onvermeld mag blijven dat uit de jaarrekening van WUC blijkt dat het rechtstreekse 17% belang in UC in 2009 commercieel is gehervat. Ultimo 2008 stond rechtstreekse deelneming UC op de balans van WUC voor € 144.226. In 2009 is de deelneming UC "verhangen" en (tot een lager percentage) terechtgekomen in 2SQR Swiss (waar WUC slechts 94,5% van de quota's bezit). Dat belang in 2SQR Swiss (2SQR Swiss heeft als enig actief een 11,5% belang in UC) staat op de eindbalans in 2008 voor € 18.912.439. Ultimo 2009 waardeerde de directie van WUC het middellijk 10,49% belang in UC (94,5% van 11,5%) zelf op ruim € 18 miljoen. Ultimo 2008 had WUC een rechtstreeks belang in UC van 17%. Als wordt uitgegaan van een reële waardering door de directie van WUC van haar middellijk belang in UC, is er op 8 oktober 2010 door Diependael paulianeus gehandeld door haar waardevolste actief (volgens eigen waardering ruim € 18.9 miljoen) voor € 1,= te verkopen aan concernvennootschap Partmij. Daarmee zijn zowel curatoren Floris als ABN AMRO als verhaal zoekend crediteur van Diependael, benadeeld.

De relatie met de familie Groenewoud (Vught) is erg schimmig. Buiten een belang van 5,5% in 2SQR Swiss (11 quota's) heeft de familie pandrechten op 73 quota's voor een (naar zeggen van de directie van 2SQR Swiss) schuld van € 310 K en een (in de ogen van curatoren niet bestaande schuld van € 10 miljoen). De met de familie Groenewoud overeengekomen voorwaarden lijken fors benadelend voor 2SQR Swiss en WUC. Een en ander is voorwerp van nader onderzoek.

Na voorafgaande surseance van betaling (24 oktober 2012) is de heer Por op 29 januari 2013 failliet verklaard. De Rabobank heeft het faillissement van de heer Van Leeuwen aangevraagd. Van Leeuwen heeft dit gepareerd met een WSNP verzoek (16 oktober 2012). Dit is door de rechtbank afgewezen (11 januari 2013) en ligt nu in hoger beroep voor bij het Gerechtshof te 's-Hertogenbosch.

De hamvraag is: *wat zijn de aandelen UC waard?* De aandelen zijn incurant. De waarde laat zich lastig vaststellen. Curatoren kiezen er voor te dien aanzien thans geen verdere mededelingen te doen.

Blijkens het Handelsregister in Zug is 2SQR Swiss voor het eerst ingeschreven op 27 oktober 2009. Bestuurders zijn (i) WUC, (ii) Por, (iii) Van Leeuwen, en werknemers van een Intertrust. 2SQR Swiss heeft blijkens de administratie van WUC een belang van 10,5 % in UC (102.210.000 aandelen op een uitstaand aandelenkapitaal bij UC van 970.218.747, ultimo 2010). Uit de registratie van aandeelhouders bij UC blijkt dat er slechts twee certificaten UC op naam staan van 2SQR Swiss, een certificaat met 116.481.990 aandelen UC en een certificaat met 82.210.000 aandelen UC (totaal derhalve 98.691.990 aandelen UC). Naar de ontbrekende 3.581.010 aandelen wordt nader onderzoek ingesteld.

Claw-back

Geeris heeft zijn echtgenote Vehmeijer ten laste van WUC 31 ¼ miljoen aandelen UC toegescheiden. Curatoren Floris vorderen deze aandelen in het kader van verhaalsuitoefening vanwege de aansprakelijkheid voor het deficit. Curatoren WUC vorderen deze aandelen omdat de verkrijging aantastbaar is. Ter zake zijn de nodige conservatoire beslagen gelegd. Aannemelijk is dat over deze kwestie geprocedeerd zal moeten worden. Inmiddels hebben twee voormalige adviseurs van Geeris c.s. die aandelen UC voor hun werkzaamheden hadden gekregen op verzoek van curatoren schriftelijk toegezegd de aandelen terug te leveren aan de boedel. Hierdoor komen 3.1 miljoen aandelen UC terug in de boedel.

Debiteuren / Intercompany vorderingen

Uit de jaarrekening 2011 blijkt dat WUC vorderingen heeft op Partmij (€ 129.470), Diependael (€ 665.957), 2SQR Holding B.V. (€ 407.244) en Swiss (€ 485.244.) Op Diependael en Swiss na zijn deze debiteuren failliet. Diependael en Swiss zijn niet in staat de schuld aan WUC te voldoen. Diependael is een lege vennootschap en Swiss heeft geen bezittingen buiten haar aandelenbelang in UC. Daarnaast is er een tot op heden niet inbare vordering vanwege de verkrijging van de aandelen Swiss tot een bedrag van ruim € 1.2 miljoen. Een en ander is voorwerp van nader onderzoek.

Crediteuren / onrechtmatige daad

WUC heeft blijkens de jaarrekening ook een schuld vanwege de verwerving van Swiss van ruim € 1.2 miljoen. WUC is rentelasten verschuldigd aan groepsvennootschappen over de RC saldi. De schulden aan Parade den Bosch Beheer B.V. en de heer Leo Geeris privé zijn kennelijk overgenomen binnen het concern door een andere entiteit. Dit is voorwerp van nader onderzoek. Curatoren Floris maken aanspraak op het liquidatiesaldo van WUC voor hetgeen zij van Diependael te vorderen hebben (€ 8.6 miljoen plus rente). Privé crediteuren van Por en Van Leeuwen willen zich verhalen op hetgeen Por en Van Leeuwen als pandhouders van de aandelen WUC te zijner tijd (mogelijk) zullen ontvangen aan batig saldo ná liquidatie van WUC.



Bijzonderheden

1. De rechter commissaris heeft beslist dat de kosten in de faillissementen van de tot het concern van 2SQR Holding behorende vennootschappen pro rata naar het gerealiseerde actief worden verdeeld over de boedels waarin geen actief is gerealiseerd (zogenaamde kostenconsolidatie). De reden is dat het in veel gevallen arbitrair is in welk faillissement werkzaamheden als kosten worden verantwoord en in welk faillissement baten worden genomen. Bovendien is de onderlinge verwevenheid zo groot dat het nauwelijks doenlijk is (en zeer kostbaar zal zijn) om alles juist te alloceren.
2. Delen van de administratie van WUC en groepsvennootschappen zijn bij een huiszoeking bij de heer Geeris op basis van artikel 93a Faillissementswet zeker gesteld.
3. Groenewoud c.s. hebben een verzoek ingediend bij de rechtbank om curator mr. Dekker te ontslaan in het faillissement van Partmij en om hem tevens *ambtshalve* te ontslaan in de overige tot het 2SQR concern behorende vennootschappen. Dit verzoek wordt op 2 april 2013 inhoudelijk behandeld.

mede namens mr. P.R. Dekker,
mr. O.B.J. Poorthuis, curator

's-Hertogenbosch, 11 januari 2018

Van Iersel Luchtman N.V.
Postbus 44
5201 AA 's-Hertogenbosch
Tel.: 088 – 90 80 800
Fax: 088 – 90 80 600
E-mail: o.poorthuis@vil.nl

Dit openbaar verslag en het bijbehorende financieel verslag zijn geen prospectus of jaarrekening. Hoewel de informatie in dit openbaar verslag zo zorgvuldig mogelijk is samengesteld, staat de curator niet in voor de volledigheid en juistheid daarvan. Mogelijk is immers dat onder andere bepaalde informatie nog niet beschikbaar is, nog niet geopenbaard kan worden, of – achteraf – bijgesteld dient te worden. Dit kan ingrijpende gevolgen hebben voor de in dit verslag geschetste perspectieven voor crediteuren. Aan dit verslag kunnen derhalve geen rechten worden ontleend.

Bijlagen:

- tussentijds financieel verslag;
- lijst van preferente crediteuren en concurrente crediteuren.