

OPENBAAR FAILLISEMENTSVERSLAG RECHTSPERSOON (ex art. 73A Fw.)

Nummer: 5

Datum: 1 juni 2015

Gegevens onderneming	:	<u>POUW AUTOMOTIVE GROEP B.V.</u>
Faillissementsnummer	:	F.16/14/256
Datum uitspraak	:	25 maart 2014
Curatoren	:	de heer mr. R.D.C. Jonker en de heer mr. D. Steffens
R-C	:	mevrouw mr. D.M. Staal
Activiteiten onderneming	:	beheersmaatschappij, tevens in- en verkoop van personenauto's en bedrijfswagens.
Omzetgegevens	:	2013: nog niet bekend 2012: € 2.497.000,-- 2011: € 4.455.000,--
Personeel gemiddeld aantal	:	0 (volgens Handelsregister Kamer van Koophandel, zie verder onderdeel 2)
Saldo einde verslagperiode	:	€ 1.123.049,31
Verslagperiode	:	2 maart 2015 t/m 31 mei 2015
Bestede uren in verslagperiode	:	Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

Algemeen

De informatie in dit openbare verslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. De curator kan er echter niet voor instaan dat deze informatie juist en of volledig is, nu mogelijk ten tijde van het opstellen van het verslag nog niet alle informatie beschikbaar is, er onjuiste informatie is aangeleverd of de informatie nog niet geopenbaard kan worden. Daarbij komt dat de curatoren voor wat betreft het verzamelen van informatie afhankelijk is van de medewerking van derden, hetgeen eveneens van invloed kan zijn op de bevindingen van de curatoren en daarmee voor de geschetste perspectieven voor crediteuren. Dit openbaar verslag is geen prospectus of jaarrekening, is uitsluitend informatief en er kunnen geen rechten aan ontleend worden. De inhoud van dit verslag is identiek aan het digitale verslag welke is te raadplegen via www.rechtspraak.nl.

Door de rechter-commissaris is toestemming verleend de tijd voor de werkzaamheden in het onderhavige faillissement geclusterd te registreren met de tijd in de faillissementen van dochtermaatschappijen Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V. Naar rato van omvang van de boedel zal omslag plaatsvinden.

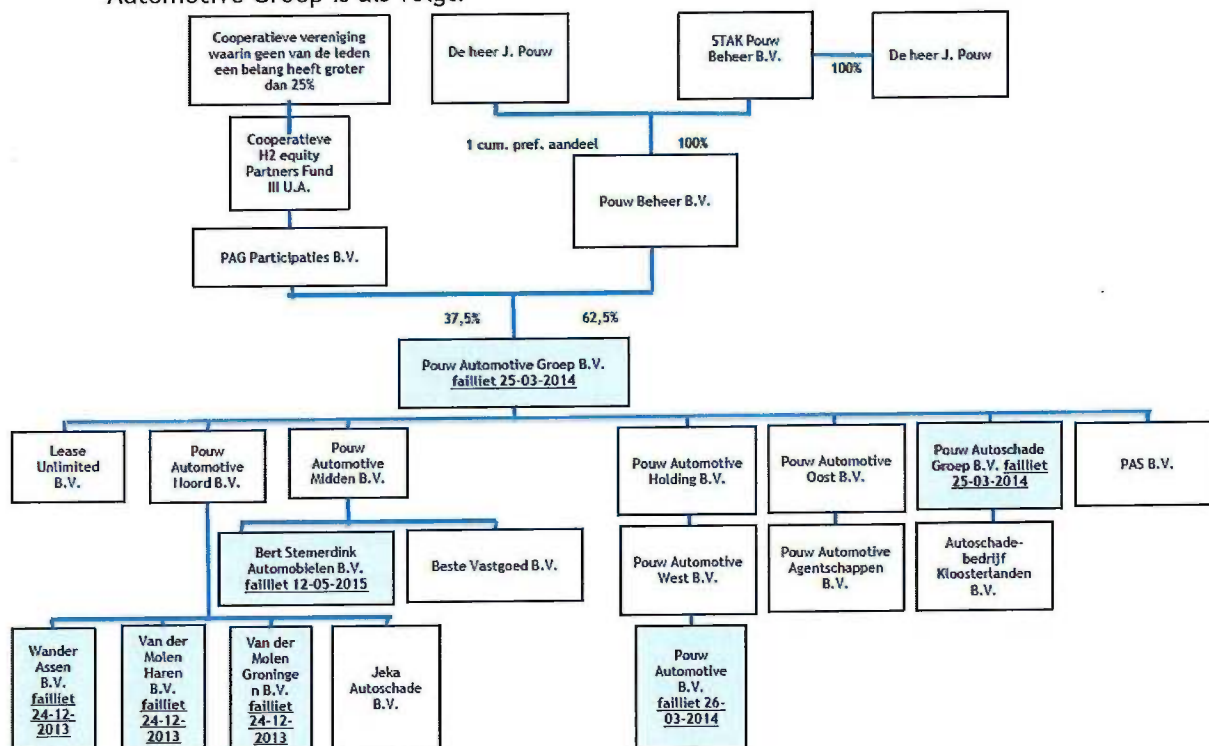
1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Curanda maakt onderdeel uit van de Pouw Automotive Groep. Zij is holdingmaatschappij van een aantal vennootschappen dat actief is binnen de automotive in de breedste zin des woords. Twee vennootschappen waarvan curanda (middellijk) 100% aandeelhouder is, Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V., zijn (vrijwel) tegelijk met curanda in staat van faillissement verklaard. In dit kader wordt ook verwezen naar de faillissementsverslagen ten aanzien van deze faillissementen. In een eerder stadium zijn al enkele (groeps)vennootschappen van de Pouw Automotive Groep behorende tot het noordelijke segment hiervan in staat van faillissement verklaard. Op verzoek van een crediteur is in de afgelopen verslagperiode eveneens Bert Stermerdink Automobielen B.V. in staat van faillissement verklaard.

De vennootschap is opgericht bij akte d.d. 18 november 1951. De aandeelhouders van curanda zijn PAG Participaties B.V. (voor 37,5 %) en Pouw Beheer B.V. (voor 62,5 %). Enig bestuurder van curanda is Pouw Beheer B.V. Enig bestuurder van voornoemde vennootschap is de heer J. Pouw.

Het geplaatst en gestort kapitaal bedraagt € 23.001,--. De organisatiestructuur van de Pouw Automotive Groep is als volgt:



1.2 *Winst en verlies*

2013: nog niet bekend

2012: € 1.035.000,--

2011: € 2.713.000,--

1.3 *Balanstotaal*

2013: nog niet bekend

2012: € 43.931.000,--

2011: € 39.284.000,--

Ten aanzien van zowel de omzetgegevens, de winst en het verlies en het balanstotaal is uitgegaan van de enkelvoudige balans en winst en verliesrekening.

1.4 *Lopende procedures*

Op datum faillissement was sprake van een tweetal lopende procedures (zie onderdeel 9).

1.5 *Verzekeringen*

Op datum faillissement was sprake van een zeer aanzienlijk aantal verzekeringen op naam van gefailleerde. Veelal waren dit verzekeringen waarbij groepsmaatschappijen de verzekerde waren. Voor zover dit niet gefailleerde groepsmaatschappijen betrof, zijn de verzekeringen beëindigd, dan wel overgenomen door deze partijen. Voor zover het verzekeringen betrof van de eveneens gefailleerde groepsmaatschappijen Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V., zijn de verzekeringen gecontinueerd in het kader van de voortzetting en vervolgens beëindigd (zie ook de faillissementsverslagen in deze faillissementen). Tevens is de verzekering ter zake van de inboedel in het hoofdkantoor van Blaricum beëindigd, nadat de daar nog aanwezige geleasede kunstwerken zijn opgehaald (zie ook onderdeel 4 en 5.2).

Op datum faillissement was eveneens sprake van een tot 29 december 2014 lopende bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering. Verzekeringsnemer was Pouw Beheer B.V., verzekerden (onder meer) de bestuurders van de vennootschappen binnen de Pouw Groep. In samenspraak met de heer Pouw is besloten een uitloopdekking te realiseren van vijf jaren.

1.6 Huur

Curanda huurt van Pouw Beheer B.V. het bedrijfspand staande en gelegen aan de Torenlaan 9 te Blaricum, de huurovereenkomst is inmiddels ingevolge art. 39 Fw opgezegd. De verstreken verslagperiode hebben curatoren de fysieke administratie, die zich nog bevond in het gehuurde, op het kantoor van curatoren opgeslagen.

Van de heer E. Stermerdink huurt curanda twee bedrijfspanden in Veenendaal. Deze huurovereenkomsten zijn inmiddels ingevolge art. 39 Fw opgezegd. Curanda heeft op haar beurt één van deze twee gehuurde bedrijfspanden aan Stern Dealers B.V. onderverhuurd. Stern Dealers B.V. heeft in eerste instantie geweigerd om in ieder geval de onverpande huurpenningen over de boedelperiode aan de curatoren te voldaan. Ter zake de vervallen huurtermijnen over april en mei 2014 heeft de boedel een vordering van in totaal het bedrag ad € 151.250,-- op Stern Dealers B.V.

Na herhaalde verzoeken hiertoe heeft Stern Dealers B.V. uit hoofde van de hiervoor genoemde onderhuurovereenkomst de huurtermijnen over de maanden april 2014 tot en met juli 2014 - en derhalve het bedrag ad € 224.354,17 - overgemaakt op de faillissementsrekening. Volgens opgave van Stern Dealers B.V. heeft zij de opeisbare huurvordering van curanda op Stern Dealers B.V. over de maanden januari 2014 tot en met maart 2014 - en derhalve in totaal circa € 226.875,= - verrekend met een gestelde vordering op curanda. Voormelde prefaillissementsvordering op Stern Dealers B.V. uit hoofde van de onderhavige huurovereenkomst is mogelijkwerwijs verpand aan twee mogelijke pandhouders. De raadsman van Stern Dealers B.V. is inmiddels verzocht de onderliggende stukken aan de curatoren te verstrekken ter zake de gestelde verrekening en de geclaimde vordering op curanda. Curatoren zullen overleggen met de eerste pandhouder ter zake de incasso van de hiervoor genoemde vordering indien en voor zover de toegepaste verrekening niet mogelijk is.

Ondanks herhaald verzoek hiertoe ziet de raadsman van Stern Dealers B.V. (Van Doorne N.V.) geen aanleiding om de onderliggende stukken aan de curatoren te verstrekken ter zake de gestelde verrekening en de geclaimde vordering op curanda. De onderhavige vordering van curanda op Stern Dealers B.V. is vermoedelijk stil verpand aan ING Bank N.V. en aan Stermerdink. ING Bank N.V. heeft in relatie tot de boedel afstand gedaan van haar pandrecht op deze vordering. Stermerdink stelt, zonder nadere onderbouwing, dat Stern Dealers B.V. een rechtsgeldig beroep op verrekening heeft gedaan. Stermerdink ziet echter geen aanleiding om jegens de boedel te bevestigen dat zijn pandrecht op de onderhavige

vordering teniet is gegaan. Curatoren hebben Stemerding derhalve een termijn ex art. 58 lid 1 Fw gesteld die eindigt op 17 april 2015.

Niet gebleken is dat Stemerding in hoedanigheid van tweede pandhouder binnen de door curatoren gestelde termijn ex art. 58 lid 1 Fw de vordering van curanda op Stern Dealers B.V. ten belope van € 224.354,17 heeft geïnd ten gevolge waarvan Stemerding ten aanzien van deze vordering zijn separatistenpositie heeft verloren. Nu ING Bank N.V. afstand heeft gedaan van haar eerste pandrecht op de vordering van curanda op Stern Dealers B.V. en Stemerding als tweede pandhouder op de onderhavige vordering zijn separatistenpositie heeft verloren, is thans de inningsbevoegdheid ter zake de vordering van curanda op Stern Dealers B.V. op de boedel overgegaan. Curatoren zullen de komende verslagperiode in relatie tot Stern Dealers B.V. aanspraak maken op betaling van het bedrag ad € 224.354,17.

Voorts heeft Stemerding de afgelopen verslagperiode aanspraak gemaakt op betaling van zijn concurrente boedelvordering ex art. 39 Fw ten belope van € 341.907,36.

Ter securering van de betaling van de huurpenningen door Pouw Automotive B.V. aan haar verhuurders is gebleken dat curanda aan verschillende verhuurders van Pouw Automotive B.V. een concerngarantie heeft verstrekt. Naast deze concerngarantie heeft curanda op enig moment ook een 403-verklaring afgegeven die reeds voor faillissementsdatum van curanda is ingetrokken. Curatoren hebben bij de middellijk bestuurder van curanda navraag gedaan ter zake deze 403-verklaring. De verstreken verslagperiode hebben curatoren de onderliggende stukken ter zake de (ingetrokken) 403-verklaring van het bestuur ontvangen. Deze stukken zullen de volgende verslagperiodes bekeken worden.

Voorts is gebleken dat ten aanzien van in ieder geval twee door Pouw Automotive B.V. in gebruik genomen bedrijfspanden curanda met die respectieve verhuurders een huurovereenkomst is aangegaan. Ook deze huurovereenkomsten zijn inmiddels ingevolge art. 39 Fw opgezegd.

1.7 Oorzaak faillissement

Hieronder volgt een opgave van hetgeen volgens de bestuurder van curanda, de heer J. Pouw, geleid heeft tot de deconfiture van curanda en enkele van haar groepsvennootschappen.

In dat kader heeft in de vierde verslagperiode een bespreking met de heer Pouw plaatsgevonden, waarin onder meer de oorzaken van het faillissement uitgebreid aan de orde zijn gekomen. De heer Pouw heeft tijdens deze bespreking toegezegd op korte termijn een uitgebreid document ter zake te zullen verstrekken tezamen met onderliggende bescheiden. In een volgende bespreking zou de heer Pouw het document vervolgens nader toelichten aan de curatoren. Het document is in de vierde verslagperiode pas na meermaals rappelleren aan de curatoren verstrekt, mede omdat - naar de curatoren begrijpen - nog overleg plaats diende te vinden met de adviseurs van de heer Pouw. **De curatoren hebben toegezonden informatie in onderzoek en nemen dit mee in hun onderzoek naar de oorza(a)k(en) van het faillissement.**

In zijn algemeenheid heeft de heer Pouw in de tot nu toe gevoerde gesprekken met de curatoren aangegeven het faillissement aan de economische recessie en meer in het bijzonder de sterk teruglopende omzetcijfers in de automotivebranche.

Door financiers ING Bank N.V. en DFM is KPMG op enig moment ingeschakeld om de positie van het bedrijf te bezien. Naar aanleiding van dit onderzoek is een additioneel krediet van € 10.000.000,-- door genoemde partijen verstrekt. Vervolgens is bezien in hoeverre en op welke wijze de verschillende deelnemingen van curanda zouden kunnen worden overgedragen aan andere partijen. Hangende dit proces liepen de omzetten aanzienlijk terug met ongeveer 30 - 40 %. In het eerste kwartaal van 2014 werden zeer aanzienlijke verliezen geleden. Er bestond een extra financieringsbehoefte van € 4.000.000,--, maar genoemde financiers waren niet meer bereid dit te verstrekken. Als gevolg hiervan zagen Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V. zich genoodzaakt om aangifte te doen van faillissement. In dit kader is eveneens besloten om het eigen faillissement van Pouw Automotive Groep B.V. aan te geven.

De oorzaken en achtergronden van het faillissement zullen nader door de curatoren worden onderzocht aan de hand van (onder meer) de administratie van curanda, het onderzoeksrapport van Nederpel De Block & Partners en voornoemd door de heer Pouw opgesteld document met betrekking tot zijn visie op de oorzaken van het faillissement.

2. Personeel

- | | | | |
|-----|---|---|---|
| 2.1 | <i>Aantal ten tijde van faillissement</i> | : | 4 |
| 2.2 | <i>Aantal in jaar voor faillissement</i> | : | 4 |

2.3 Datum ontslagaanzegging : 28 maart 2014

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 *Beschrijving*

Curanda is eigenaresse van twee aan (onder meer) DFM N.V. verhypothekerde onroerende zaken staande en gelegen te Hardenberg aan de Bruchterweg 104-106. Deze onroerende zaken heeft curanda verhuurd aan haar zuster vennootschap Pouw Automotive Oost B.V. ('PAO'). Voor de huur van voormelde onroerende zaken betaalt PAO een bedrag ad € 7.011,90 per maand aan de boedel. Op één van deze twee onroerende zaken is een opstalrecht gevestigd ten gunste van Brand Oil Servicestations B.V. die op deze locatie een 'Amigo' tankstation exploiteert. Niet gebleken is dat de opstaller de canon aan curanda op enig moment betaald heeft.

In eerste instantie heeft Pouw Automotive Oost B.V. ("PAO") de verschuldigde huurpenningen ter zake de huur van het pand te Hardenberg de verstreken verslagperiode niet overgemaakt op de faillissementsrekening. Nu de door PAO gedreven onderneming op basis van een activa/passiva-overeenkomst aan Woup Dealer B.V. is overgedragen heeft Woup Dealer B.V. de ontstane huurachterstand aan de boedel betaald. In de daarop volgende maanden is de huur voldaan door Woup Dealer B.V. Op basis van reeds eerder gemaakte afspraken in het kader van de overname van de activa van PAO is het bedrijfspand van curanda te Hardenberg eind 2014 overgedragen aan Woup Vastgoed B.V. Over de condities waren in het kader van eerder genoemde overdracht van de activiteiten van PAO uitgangspunten afgesproken koopsom en boedelbijdrage. In het kader van de overdracht is door FPM een vrijwaring aan de boedel verleend en tevens heeft de rechter-commissaris uiteraard de vereiste toestemming voor de overdracht verleend.

Eind 2014 is het onderhavige bedrijfspand voor het bedrag ad € 700.000,- in eigendom overgedragen aan Woup Vastgoed B.V. De gerealiseerde verkoopopbrengst komt toe aan de hypotheekhouder (DFM N.V.).

3.2 *Verkoopopbrengst*

Omdat de door hypotheekrechten gedekte schuld van DFM Bank N.V. de koopsom overtrof, kwam aan de boedel geen deel van de opbrengst toe.

3.3 *Hoogte hypotheek*

De vordering(en) van de hypotheekhouder overtreffen de waarde van het onroerend goed.

3.4 *Boedelbijdrage*

Over de boedelbijdrage zijn reeds in het kader van de met Woup Dealer B.V. gesloten activa overeenkomst afspraken gemaakt.

Bedrijfsmiddelen

3.5 *Beschrijving*

Curanda fungeerde als holdingmaatschappij. In dat kader had zij kantoorinventaris in eigendom.

De curatoren hebben de kantoorinventaris verkocht aan de verhuurder van het pand. Zij hebben de inventaris laten taxeren door een erkend taxateur. Gebleken is dat de inventaris grotendeels op maat is gemaakt, waardoor verkoop aan een derde partij minder voordelig zou zijn voor de boedel. Voorts was voor wat betreft een aantal roerende zaken sprake van natrekking. Uiteindelijk heeft de verhuurder een bieding gedaan van € 20.000,-- (exclusief btw), welk bod door de curator is geaccepteerd. Ook de rechter-commissaris heeft toestemming gegeven voor de verkoop en de koopovereenkomst is inmiddels geëffectueerd.

Volgens de bestuurder van curanda zouden enkele kunstvoorwerpen op de inventarislijst zich bij (niet-gefaillieerde) dochtermaatschappijen van curanda bevinden. De curatoren hebben ter zake contact opgenomen met de desbetreffende vennootschap en pandhouder ING Bank N.V. (aangezien de goederen zich niet op de bodem van curanda bevinden, is er geen sprake van een bodemvoorrecht van de fiscus). Voorts is NTAB verzocht om een opgave van de waarde van deze beelden. Woup Dealer B.V. heeft haar belangstelling voor deze beelden kenbaar gemaakt en een bod op de beelden uitgebracht. Na verhoging van dit bod naar in totaal € 3.000,-- (exclusief btw) zijn deze beelden na verkregen toestemming van de rechter-commissaris overgedragen aan Woup Dealer B.V.

3.6 *Verkoopopbrengst*

€ 23.000,-- exclusief btw voor de inventaris en beelden.

3.7 Boedelbijdrage

Voor de onderhandse verkoop van de beelden aan Woup Dealer B.V. is met pandhouder ING Bank N.V. en met toestemming van de rechter-commissaris een boedelbijdrage van € 1.000,-- (exclusief btw) overeengekomen. Deze boedelbijdrage is ingehouden van de ontvangen verkoopopbrengst waarna de restantopbrengst aan de pandhouder is voldaan.

3.8 Bodemvoorrecht fiscus

Op dit moment is door de fiscus nog geen preferente vordering in het faillissement ingediend. Het lijkt waarschijnlijk dat dit zal gebeuren. In dat geval is sprake van een bodemvoorrecht van de fiscus.

Ten aanzien van de kunstwerken is geen sprake van een bodemvoorrecht, aangezien deze zich niet op de bodem van curanda bevonden (zie ook hiervoor).

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

Vorraden / onderhanden werk

3.9 Beschrijving

Gezien de aard van de onderneming van curanda (zij fungeerde als houdstermaatschappij) was er geen sprake van voorraden en/of onderhanden werk.

3.10 Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.11 Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

Andere activa

3.12 Beschrijving

Curanda houdt aandelen in een groot aantal vennootschappen. Hiervoor wordt ook verwezen naar het in onderdeel 1.1 opgenomen organigram. Diverse

dochtermaatschappijen, althans de (klein)dochtermaatschappijen daarvan, waarin de ondernemingsactiviteiten werden uitgeoefend, zijn gefailleerd. Naast Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V., waarvan de curatoren eveneens tot curator zijn benoemd, betreft dit Pouw Automotive Noord B.V., waarvan drie van de vier dochtervennootschappen reeds eerder in staat van faillissement zijn verklaard.

Twee dochtermaatschappijen waarvan curanda de aandelen houdt, zijn niet failliet verklaard en oefenden ten tijde van de uitspraak van de faillissementen nog steeds hun bedrijfsactiviteiten uit. Dit betreffen Pouw Automotive Oost B.V. ('PAO') en Lease Unlimited B.V. ('LU'). Curanda is geen bestuurder meer van deze vennootschappen. De bestuurders van PAO en LU hebben de curatoren aangegeven dat PAO en LU financieel gezonde ondernemingen drijven. Uit onder meer de kredietdocumentatie blijkt dat de vennootschappen PAO en LU hoofdelijk aansprakelijk zijn voor forse schulden uit hoofde van kredietverlening jegens ING Bank N.V. en DFM N.V., alsmede voor fiscale schulden.

Pouw Automotive Oost B.V.

De aandelen van PAO zijn verpand aan ING Bank N.V. Daarnaast is door Sterretjes Beheer B.V., die een vordering pretendeert op Pouw Automotive Midden B.V. en Pouw Automotive Groep B.V., beslag gelegd op de aandelen PAO. Hiervoor wordt ook verwezen naar onderdeel 5.3 van dit verslag. Het bestuur van PAO heeft de curatoren als curatoren van haar aandeelhouder in de beginfase van de faillissementen te kennen gegeven het voornemen te hebben de door haar gedreven onderneming door middel van een activa-/passivatransactie te verkopen. De curatoren hebben onderzoek verricht naar deze transactie. In het kader van het door de curatoren te verrichten onderzoek hebben de bij deze transacties betrokken partijen aan de boedel een boedelbijdrage voldaan van € 125.000,--.

De curatoren hebben onder meer onderzoek gedaan naar de waarde van de onderneming en de aandelen, mede om te kunnen bepalen of voor de boedel sprake is van een vermogensrechtelijk belang ten aanzien van de door het bestuur van de vennootschap voorgenomen transactie. Hierbij hebben de curatoren een externe deskundige ingeschakeld. Mede op basis van de externe waarderingsrapportage is gebleken dat ten aanzien van PAO geen sprake was van aandeelhouderswaarde. In het kader van hun onderzoek hebben de curatoren zich herhaaldelijk door het bestuur van de vennootschap laten informeren over onder meer over de status en noodzaak van de voorgenomen transactie, de wijze waarop de verplichtingen van PAO konden en kunnen worden voldaan en eventuele alternatieven. Op

enig moment hebben de curatoren van een derde een bod op de aandelen PAO ontvangen. Op basis van onderzoek/ontwikkelingen en informatie van diverse bij PAO betrokken partijen was het voor de curatoren niet mogelijk dit bod te accepteren.

In verband met de transactie wilde de koper van de activa, Woup Dealer B.V., tevens diverse intellectuele eigendomsrechten en dergelijke van PAG overnemen en wilde zij het onroerend goed te Hardenberg van PAG waar een vestiging van PAO was gevestigd overnemen. Ten aanzien van dit onroerend goed is overeengekomen dat dit voor een bedrag van € 700.000,-- zal worden overgedragen. Deze opbrengst zal toekomen aan de hypotheekhouder. De overdracht heeft nog niet plaatsgevonden, hierover dienen nog nadere afspraken te worden gemaakt. In het kader van de overname van de intellectuele eigendomsrechten, als boedelbijdrage voor de overdracht van het onroerend goed en de afwikkeling van de transactie, mede als compensatie voor het niet kunnen vervreemden van de aandelen, is door Woup Dealer B.V. een bedrag van € 125.000,-- aan de boedel voldaan. Deze regeling is met toestemming van de rechter-commissaris tot stand gekomen. Eind mei 2014 is de activa/passivatransactie geëffectueerd. In het kader van de transactie zijn waarborgen overeengekomen ten aanzien van de nakoming van de (fiscale) verplichtingen door PAO en de liquidatie van PAO.

Lease Unlimited B.V.

De aandelen van LU zijn verpand aan DFM Bank N.V. Daarnaast is door Sterretjes Beheer B.V., die een vordering pretendeert op Pouw Automotive Groep B.V., beslag gelegd op de aandelen. Hiervoor wordt ook verwezen naar onderdeel 5.3 van dit verslag. Het bestuur van LU heeft de curatoren als curatoren van haar aandeelhouder in de beginfase van de faillissementen te kennen gegeven het voornemen te hebben de door haar gedreven onderneming door middel van een activa-/passivatransactie te verkopen. De curatoren hebben onderzoek verricht naar deze transactie. In het kader van het door de curatoren te verrichten onderzoek hebben de bij deze transacties betrokken partijen aan de boedel een boedelbijdrage voldaan van € 100.000,--.

Ook ten aanzien van LU hebben de curatoren onder meer onderzoek gedaan naar de waarde van de onderneming en de aandelen, mede om te kunnen bepalen of voor de boedel sprake is van een vermogensrechtelijk belang ten aanzien van de door het bestuur van de vennootschap voorgenomen transactie. De curatoren hebben in dit geval eveneens een externe deskundige ingeschakeld. In het kader van hun onderzoek hebben de curatoren zich herhaaldelijk door het bestuur van de vennootschap laten informeren over onder meer over

de status en noodzaak van de voorgenomen transactie, de wijze waarop de verplichtingen van LU konden en kunnen worden voldaan en eventuele alternatieven.

Gebleken is dat de opbrengst van de verkoop van de activa zou toekomen aan de pandhouder DFM Bank N.V. en op grond van onder meer een overwaardearrangement deels aan ING Bank N.V. De curatoren hebben onderzoek gedaan naar de verschillende zekerheidsrechten en de verdeling van de opbrengst. Op basis van de uitkomsten van dit onderzoek hebben de curatoren bezwaar gemaakt tegen de beoogde verdeling van de opbrengst. Deze bezwaren zien met name op de verdeling van de opbrengst die resteert nadat de schulden van pand- en hypotheekhouder DFM Bank N.V. zijn c.q. worden afgelost. Hierbij is ook rekening gehouden met diverse overige zekerheidsrechten van andere groepsvennootschappen dan LU. Over deze kwestie zijn de curatoren met DFM Bank N.V. en de overige betrokken partijen in overleg getreden. Dit overleg heeft geresulteerd in een getroffen schikking op grond waarvan een bedrag van € 700.000,- aan de boedel is voldaan. Voor deze minnelijke regeling heeft de rechter-commissaris haar goedkeuring verleend. Bij het onderzoek en het treffen van de schikking hebben de curatoren deskundig advies ingewonnen bij een hoogleraar. Na het treffen van deze schikking is de activa/passivatransactie geëffectueerd en zijn de activa door LU overgedragen aan de koper, Volkswagen Leasing B.V.

Overige dochtermaatschappijen

De activa en passiva van de dochtermaatschappijen van Pouw Automotive Midden B.V. zijn vervreemd, waardoor deze vennootschappen volgens zeggen lege vennootschappen zouden zijn. Ditzelfde zou gelden voor Jeka Autoschade B.V. en PAS B.V. In de derde verslagperiode heeft omtrent de afwikkeling van de verschillende vennootschappen overleg plaatsgevonden met de heer Pouw.

Vervolgens heeft in de vierde verslagperiode een bespreking plaatsgevonden met de heer Pouw en enkele adviseurs van Deloitte ter zake van de afwikkeling van de verschillende niet-gefaillleerde vennootschappen binnen de Pouw Groep. Hierin is in zijn algemeenheid besproken dat de heer Pouw en zijn adviseurs er de voorkeur aangeven de vennootschappen, als er sprake is van baten binnen de vennootschappen, te vereffenen. De curatoren hebben aangegeven hier in beginsel niet onwelwillend tegenover te staan, mits er daadwerkelijk sprake is van een situatie waarin kon worden ontbonden en niet eigen aangifte van faillissement zou moeten worden gedaan. Voorts zijn partijen overleg over het opstellen van de (jaar)cijfers en de vraag wie de kosten hiervan zou moeten dragen.

Tevens is gesproken worden over de aangiftes voor de fiscale eenheid over 2012 tot en met 2014. Besproken is dat Deloitte ter zake een voorstel zal doen, dat door de curatoren en de heer Pouw zal worden beoordeeld en besproken.

Recent hebben de curatoren met betrokken partijen nader overleg gehad over de afwikkeling van de betreffende vennootschappen, de kosten ter zake van de administratieve afwikkeling en de aangiftes voor de fiscale eenheid. De curatoren verwachten hieromtrent op korte termijn meer duidelijkheid te zullen verkrijgen en tot een voor alle partijen acceptabele modus te kunnen komen ter zake, waarna met de afwikkeling van de diverse vennootschappen kan worden aangevangen.

Domeinnamen/intellectuele eigendomsrechten

Afgewikkeld. Zie faillissementsverslag nummer 2.

Effectenportefeuille VS

Via de postblokkade hebben de curatoren een opgave bereikt van een effectenportefeuille op naam van curanda bij de Amerikaanse onderneming Needham & Company LLC voor een bedrag van ongeveer \$ 61.000,--. De curator heeft de betreffende partij aangeschreven en beziet op welke wijze de effectenportefeuille op de gunstigste wijze voor de crediteuren te gelden kan worden gemaakt. De curatoren zijn in overleg getreden met voornoemde partij op welke wijze de effectenportefeuille te gelde kan worden gemaakt. Hangende voornoemd overleg is door de heer Pouw kenbaar gemaakt dat de aandelen eigendom zouden zijn van Pouw Investments B.V. Ter onderbouwing is een aantal stukken overgelegd. Op basis van deze stukken is voor de curatoren de eigendomssituatie niet helder, maar niet uit te sluiten valt dat de aandelen inderdaad eigendom zijn van Pouw Investments B.V. Vervolgens is op verzoek van de curatoren door de heer Pouw en zijn adviseurs nadere informatie verstrekt waaruit volgens hen volgt, althans waardoor sterk aannemelijk wordt, dat Pouw Investments B.V. eigenaar is van de betreffende aandelenportefeuille. De curatoren hebben deze informatie nader bestudeerd, maar zijn desalniettemin van mening dat over de eigendomssituatie geen uitsluitel wordt gegeven door de toegezonden stukken. Zij hebben eigener beweging contact opgenomen met de partij in de Verenigde Staten die de aandelen in eerste instantie heeft gehouden, maar zij kon evenmin uitsluitel geven over de vraag of de aandelen zijn overgedragen aan Pouw Investments B.V. of curanda.

In de afgelopen periode hebben de curatoren het standpunt ingenomen dat bij gebreke van verdere informatie onvoldoende vaststaat dat de aandelen eigendom zijn van Pouw Investments B.V. en zij daarmee van oordeel zijn dat de aandelen curanda toebehoren. Recent heeft hieromtrent overleg plaatsgevonden met de heer Pouw en zijn adviseurs. Ter zake zal nog een (nader) juridisch standpunt ingenomen worden, hetgeen de curatoren nog afwachten.

3.13 *Verkoopopbrengst*

Niet van toepassing.

3.14 *Faillissementsrekening*

Het saldo op de faillissementsrekening van Pouw Autoschade Groep B.V. bedraagt momenteel € 1.123.049,31 (bijlage 1).

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

4. **Debiteuren**

4.1 *Omvang debiteuren*

Aangezien curanda fungeerde als houdstermaatschappij, is er geen sprake van handelsdebiteuren. Wel is er mogelijk sprake van enkele intercompany-vorderingen. De curatoren onderzoeken een en ander nader. Voorts heeft de boedel een aanzienlijke vordering op Stern Dealers B.V. alsmede een huurvordering op PAO, verwezen wordt naar paragraaf 3.1 van het onderhavige verslag.

Volgens opgaaft zou zich een bedrag ter hoogte van ongeveer € 139.000,= bevinden op de derdengelden rekening van de huisadvocaat van curanda, dat bestemd is voor curanda. De curatoren hebben een en ander onderzocht. Op basis van de beschikbare informatie lijkt het erop dat de vordering van curanda op de stichting derdengeldenrekening van de huisadvocaat van curanda ten belope van € 139.000,= stil verpand is aan ING Bank N.V. De onderhavige stichting heeft voornoemd bedrag inmiddels aan ING Bank N.V. betaald uit hoofde van het door ING Bank N.V. geclaimd pandrecht.

Gebleken is dat curanda diverse schilderijen van een derde partij onder zich heeft. Curanda betaalde hiervoor maandelijks een bedrag, welk bedrag opzij werd gezet als spaartegoed.

Dit spaartegoed zou kunnen worden aangewend voor de aankoop van een kunstwerk. De curatoren hebben deze derde partij verzocht het spaartegoed naar de boedel over te boeken. De derde heeft hierop aangegeven dat het spaartegoed een niet opeisbaar tegoed is en slechts aangewend kan worden voor de aankoop van een kunstwerk. Door de derde is tevens een advocaat ingeschakeld. Na de nodige onderhandelingen is overeengekomen dat door deze derde 70 procent van het spaartegoed zal worden voldaan, zijnde een bedrag van € 1.978,27.

In de vierde verslagperiode hebben de curatoren de beschikking gekregen over een dossier aangaande een geschil tussen curanda en PWC. In het kort ziet het geschil op de vraag of PWC ten aanzien van een bepaalde transactie van onjuist fiscaal advies heeft voorzien en curanda als gevolg hiervan schade heeft geleden. Het betreft de in onderdeel 9 genoemde kwestie waarin curanda ten opzichte van de Belastingdienst door de Hoge Raad in het ongelijk is gesteld. Omtrent de kwestie is voor datum faillissement veelvuldig gecorrespondeerd tussen partijen en haar advocaten, maar een procedure is niet aanhangig gemaakt. De curatoren hebben de kwestie voorgelegd aan pandhouder ING Bank N.V. Met ING Bank N.V. heeft in de afgelopen verslagperiode overleg plaats gehad over genoemde kwestie. Op korte termijn verwachten de curatoren definitief duidelijkheid te hebben over de vraag op welke deze zaak een vervolg zal worden gegeven.

Zoals opgemerkt in paragraaf 1.6 van het onderhavig verslag heeft curanda een vordering ten belope van € 224.354,17 op Stern Dealers B.V. Curatoren zullen de komende verslagperiode in relatie tot Stern Dealers B.V. aanspraak maken op betaling van voormeld bedrag.

Uit de administratie van curanda blijkt een zeer aanzienlijke vordering op aandeelhouder Pouw Beheer B.V. Aan de heer Pouw is verzocht namens Pouw Beheer B.V. een toelichting te geven met betrekking tot deze vordering en de afwikkeling daarvan. In de komende verslagperiode zal hieromtrent meer duidelijkheid komen te bestaan.

4.2 Opbrengst

€ 289.439,54 (inclusief huurpenningen Stern Dealers B.V., zie onderdeel 1.6).

4.3 Boedelbijdrage

De intercompany-vorderingen zijn verpand aan financier ING Bank N.V. Als er over zou worden gegaan tot inning, dan zouden hierover afspraken gemaakt moeten worden. Vooralsnog is dit niet het geval. **De huurpenningen van Stern Dealers B.V. vanaf datum faillissement vallen onverpand in de boedel.**

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

5. Bank / Zekerheden

5.1 *Vordering van bank(en)*

ING Bank N.V. heeft onder meer aan curanda, Pouw Autoschade Groep B.V. (failliet), Pouw Automotive B.V. (failliet), Pouw Automotive Holding B.V., Pouw Automotive Oost B.V. ('PAO'), Pouw Automotive Agentschappen B.V. en P.A.S. B.V. een kredietfaciliteit verstrekt. Na saldering bedraagt de vordering van ING Bank uit hoofde van deze concernfinanciering het bedrag ad € 23.575.090,--. Uit hoofde van de onderhavige concernfinanciering zijn de kredietnemers volgens opgave van ING Bank jegens haar hoofdelijk aansprakelijk. De van ING Bank ontvangen financieringsdocumentatie is thans in onderzoek. Uit hoofde van de gerealiseerde doorstarts in de faillissementen van Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V. is de vordering van ING Bank lager geworden nu de opbrengst van de debiteurenportefeuille en de voorraden (minus de boedelbijdrage) aan ING Bank toekomt.

DFM N.V. is financier van de leaseactiviteiten van Lease Unlimited B.V. ('LU') en een onroerende zaak van PAO. Curanda is hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van onder meer LU en PAO aan DFM N.V. De vordering van DFM N.V. op onder meer curanda bedraagt per 30 april 2014 het bedrag ad € 97.818.774,98.

5.2 *Leasecontracten*

Afgewikkeld. Zie voorgaande faillissementsverslagen.

5.3 *Beschrijving zekerheden*

Uit hoofde van een door ING Bank aan onder meer curanda verstrekte concernfinanciering zijn de kredietnemers volgens opgave van ING Bank hoofdelijk aansprakelijk. ING Bank claimt - kort samengevat - pandrechten te hebben op de aan curanda in eigendom toebehorende voorraden, inventariszaken en vorderingen.

Op 30 oktober 2002 zijn de aandelen van curanda in PAO verpand aan DFM N.V. Tevens is op 14 augustus 2013 door DFM N.V. een pandrecht gevestigd op de aandelen van curanda in LU. Uit onderzoek van de curatoren is gebleken dat het pandrecht op PAO niet meer geldt. Uit de kredietdocumentatie maken de curatoren op dat DFM N.V. claimt een pandrecht te hebben op een aanzienlijk bedrag in depot. Op 5 november 2013 zijn de aandelen van curanda in LU en in PAO verpand aan ING Bank.

Gebleken is dat DFM het creditsaldo van curanda op de rekening bij DFM heeft verrekend met haar vordering op curanda, dan wel heeft DFM zich uit hoofde van haar pandrecht verhaald op het creditsaldo. Het creditsaldo komt uit hoofde van het pandrecht toe aan DFM en derhalve niet aan de boedel. Zowel de vestiging van het pandrecht alsmede het beroep op verrekening door DFM zijn inmiddels door curatoren onderzocht. Curatoren honoreren het beroep van DFM op verrekening. Ook na het beroep op verrekening door DFM heeft laatstgenoemde een vordering op curanda. Het onderhavige creditsaldo is verdisconteerd in de algehele regeling in der minne tussen ING Bank, DFM en de boedel.

De onroerende zaken van curanda te Hardenberg zijn (onder meer) bezwaard met een hypotheekrecht ten gunste van DFM N.V. Het onderhavige bedrijfspan is de afgelopen verslagperiode in eigendom overgedragen. Verwezen wordt naar hetgeen curatoren hieromtrent in paragraaf 3.1 van het onderhavige verslag hebben opgemerkt.

Er is sprake van een overwaarde-arrangement tussen ING Bank N.V. en DFM N.V. en curanda en enkele van haar dochtermaatschappijen d.d. 23 december 2013.

De verstreken verslagperiode is gestart met de beoordeling van de beschikbare kredietdocumentatie. Voormeld onderzoek zal ook de komende verslagperioden gecontinueerd worden. **Het lijkt er op dat ING Bank N.V. een rechtsgeldig pandrecht toekomt op onder meer de debiteurenportefeuille van curanda.**

Op 4 januari 2013 heeft curanda een door haar verstrekte 403-verklaring ingetrokken. De verstreken verslagperiode hebben curatoren de onderliggende stukken ter zake de (ingetrokken) 403-verklaring van het bestuur ontvangen. Deze stukken zullen de volgende verslagperiode bekeken worden.

5.4 *Separatistenpositie*

Verwezen wordt naar hetgeen curatoren hebben opgemerkt in de paragrafen 5.1 en 5.3 van het onderhavige verslag.

5.5 *Boedelbijdragen*

Zie onderdeel 3.12.

5.6 *Eigendomsvoorbehoud*

Niet van toepassing.

5.7 *Reclamerechten*

Niet van toepassing.

5.8 *Retentierechten*

Niet van toepassing.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

6. **Doorstart / voortzetten**

Voortzetten

6.1 *Exploitatie / zekerheden*

Aangezien curanda fungeerde als houdstermaatschappij en niet zelfstandige activiteiten ontplooiden, zijn de activiteiten van curanda niet voortgezet. Bepaalde kosten, die (mede) in het belang waren van de voortzetting van Pouw Automotive B.V. en Pouw Autoschade Groep B.V., het veiligstellen van de administratie en de verkoop van de inventaris, zijn gemaakt. Het gaat daarbij om kosten van energie, verzekering, telefonie en internet.

6.2 *Financiële verslaglegging*

Niet van toepassing.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

Doorstart

6.3 Beschrijving

Aangezien curanda fungeerde als houdstermaatschappij en niet zelfstandige activiteiten ontplooid, is geen doorstart gerealiseerd.

6.4 Verantwoording

Niet van toepassing.

6.5 Opbrengst

Niet van toepassing.

6.6 Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Een groot deel van de administratie is digitaal aangeleverd. Daarnaast is een aantal bescheiden in hard copy aangeleverd. In het kader het onder hen nemen van de administratie is door de curatoren (met toestemming van de rechter-commissars) Nederpel De Block & Partners ingeschakeld. Zij zullen ook nader onderzoek doen naar de administratie. De curatoren zullen onderzoeken in hoeverre de administratie juist en volledig is en of aan de boekhoudplicht is voldaan, mede naar aanleiding van de rapportage van Nederpel De Block & Partners.

De curatoren kunnen vooralsnog geen uitspraak doen ter zake de vraag of het bestuur van curanda voldaan heeft aan de norm van art. 2:10 BW. De komende verslagperiodes continueren curatoren hun standaard onderzoek ten aanzien van onder meer ook de administratieplicht in de zin van art. 2:10 BW.

7.2 Depot jaarrekeningen

2012 : 16 januari 2014, en derhalve tijdig;

2011 : 28 december 2012, en derhalve tijdig;

2010 : 23 september 2011, en derhalve tijdig;

2009 : 26 januari 2011, en derhalve tijdig.

7.3 *Goedk. Verklaring Accountant*

Ten aanzien van de jaarrekeningen 2009 tot en met 2012 is een goedkeurende accountantsverklaring afgegeven.

7.4 *Stortingsverpl. Aandelen*

Nu de eventuele vordering ten aanzien van het door de oprichters/aandeelhouders niet hebben voldaan aan de stortingsplicht reeds is verjaard, zullen curatoren hier geen verder onderzoek naar verrichten.

7.5 *Onbehoorlijk bestuur*

In onderzoek. Zie ook onderdeel 1.7.

7.6 *Paulianus handelen*

In onderzoek.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

8. **Crediteuren**

8.1	<i>Boedelvorderingen</i>	:	€ 441.908,46
8.2	<i>Preferente vordering van de fiscus</i>	:	tot op heden geen
8.4	<i>Preferente vordering. van het UWV</i>	:	€ 63.176,--
8.5	<i>Andere preferente crediteuren</i>	:	tot op heden geen
8.6	<i>Aantal concurrente crediteuren</i>	:	51
8.7	<i>Bedrag concurrente crediteuren</i>	:	€ 5.022.779,80
8.8	<i>Verwachte wijze van afwikkeling</i>		

De curator heeft thans geen inzicht in de termijn die nodig is voor de afwikkeling van het onderhavige faillissement.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

9. Procedures

Afgewikkeld. Zie voorgaande faillissementsverslagen.

10. Overig

10.1 *Termijn afwikkeling faillissement*

Curatoren hebben thans geen inzicht in de termijn die nodig is voor de afwikkeling van het onderhavige faillissement.

10.2 *Plan van aanpak*

De werkzaamheden in de komende verslagperiode zullen voornamelijk bestaan uit:

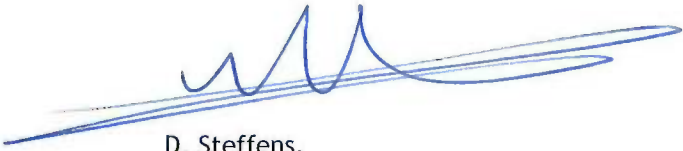
- incasso van de vordering van curanda op Stern Dealers B.V. en beoordeling van de door Stern Dealers B.V. gepretendeerde tegenvordering op curanda (vergelijk paragraaf 1.6 van het onderhavig verslag);
- onderzoek en afwikkeling dochtermaatschappijen;
- onderzoek vordering Pouw Beheer B.V.;
- belastingaangiftes fiscale eenheid;
- onderzoek aandeelhouders;
- onderzoek intercompanyvorderingen;
- onderzoek eigendomsvraag effectenportefeuille VS;
- onderzoek administratie;
- onderzoek rechtmatigheid;
- het verder in kaart brengen van de faillissementsschuldvorderingen;
- afwikkeling huur panden in verband met garanties PAG.

10.3 *Indiening volgend verslag*

Binnen de gebruikelijke drie maanden termijn, derhalve uiterlijk 1 september 2015.

Utrecht, 1 juni 2015

R.D.C. Jonker,
curator


D. Steffens,
curator