

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

Nummer: 6

Datum: 1 september 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	:	€ 1.116.975,13
Verslagperiode	:	1 juni 2015 t/m 31 augustus 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.

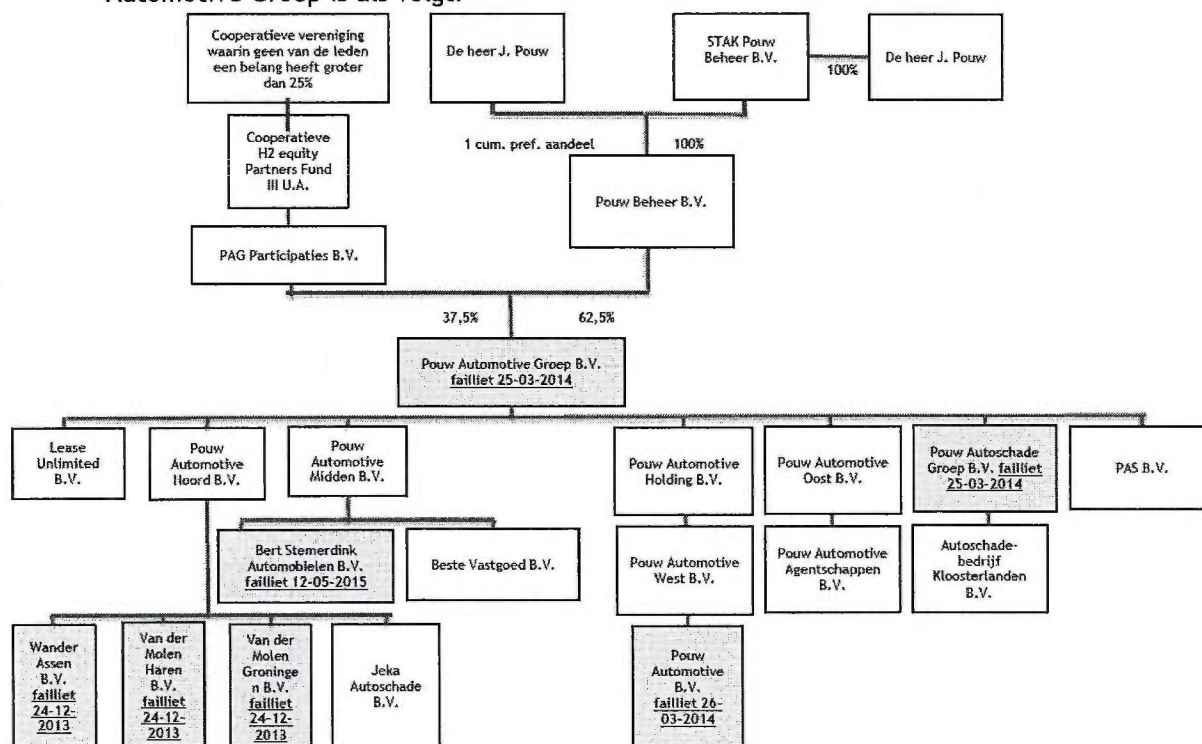
1. Inventarisatie

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% aandeelhoudster 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 op 12 mei 2015 eveneens Bert Stemerding 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*

Afgewikkeld. Zie faillissementsverslag nr. 4.

1.5 *Verzekeringen*

Afgewikkeld. Zie faillissementsverslag nr. 5.

1.6 *Huur*

Curanda huurde van Pouw Beheer B.V. het bedrijfspand staande en gelegen aan de Torenlaan 9 te Blaricum, de huurovereenkomst is ingevolge art. 39 Fw opgezegd en afgehandeld.

Van de heer E. Stermerdink huurde curanda twee bedrijfspanden in Veenendaal. Deze huurovereenkomsten zijn eveneens ex 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 mogelijkserwijs verpand aan twee mogelijke pandhouders. De raadsman van Stern Dealers B.V. is 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. 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 Stemerding. ING Bank N.V. heeft in relatie tot de boedel afstand gedaan van haar pandrecht op deze vordering. Stemerding stelt, zonder nadere onderbouwing, dat Stern Dealers B.V. een rechtsgeldig beroep op verrekening heeft gedaan. Stemerding ziet echter geen aanleiding om jegens de boedel te bevestigen dat zijn pandrecht op de onderhavige vordering teniet is gegaan. Curatoren hebben Stemerding vervolgens een termijn ex art. 58 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 hebben jegens Stern Dealers B.V. aanspraak gemaakt op betaling van het bedrag ad € 224.354,17. Hierover is gecorrespondeerd met de advocaat van Stern Dealers B.V.

Daarnaast heeft Stemerding de afgelopen verslagperiode aanspraak gemaakt op betaling van zijn concurrente boedelvordering ex art. 39 Fw ten belope van € 341.907,36. Aan Stemerding en zijn advocaat is uiteengezet dat voldoening van de boedelvordering (in ieder geval thans nog) niet mogelijk is.

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. Deze 403-verklaring is enige tijd voor de uitspraak van de faillissementen ingetrokken.

Curanda was als medecontractant dan wel als hoofdelijk aansprakelijke partij tevens aansprakelijk voor de verplichtingen uit hoofde van de huurovereenkomsten die dochtervennootschappen Pouw Automotive Oost B.V. en Lease Unlimited B.V. met verhuurders hadden gesloten. Deze huurovereenkomsten zijn in het kader van de overname van de activa van deze twee dochtermaatschappijen door derden beëindigd en overgenomen door de partijen die de activa van deze ondernemingen hebben overgenomen, althans is tussen deze partijen en de verhuurder een nieuwe huurovereenkomst gesloten.

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.

Gebleken is dat diverse verhuurders een door curanda gestelde bankgarantie hebben verzilverd. Curatoren hebben onderzocht in hoeverre het deze verhuurders vrijstond om de bankgaranties te trekken nu in veel gevallen slechts sprake was van een beperkte huurachterstand. In het licht van voorgaande hebben curatoren inmiddels ING Bank N.V. verzocht alle stukken (bankgaranties, contragaranties, brieven van de verhuurders aan ING Bank, administratie verwerking uitgekeerde bankgaranties etc.) ten aanzien van alle door ING Bank gestelde bankgaranties aan de curatoren te verstrekken. Na enige tijd hebben curatoren van ING Bank de nodige stukken ten aanzien van de bankgaranties en claims daarvan ontvangen. In een aantal gevallen is gebleken dat bankgaranties als dan niet deels ten onrechte zijn geclaimd. In een aantal gevallen is nadere informatie opgevraagd voor een verdere beoordeling. Hieromtrent is gecorrespondeerd met diverse verhuurders/beheerders dan wel hun adviseurs. In een geval is een deelbedrag van € 5.410,94 dat ten onrechte was geclaimd opgevraagd en vervolgens door de verhuurder voldaan op de faillissementsrekening. Omdat deze huurovereenkomst was afgesloten

door Pouw Automotive Groep B.V. is dit bedrag voldaan op de faillissementsrekening van Pouw Automotive Groep B.V.

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. In de afgelopen verslagperiode is voornoemd onderzoek voortgezet.

2. Personeel

- | | | | |
|-----|---|---|---------------|
| 2.1 | <i>Aantal ten tijde van faillissement</i> | : | 4 |
| 2.2 | <i>Aantal in jaar voor faillissement</i> | : | 4 |
| 2.3 | <i>Datum ontslagaanzegging</i> | : | 28 maart 2014 |

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

3. Activa

3.1 *Onroerende zaken*

Afgewikkeld. Zie faillissementsverslag nr. 5.

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-gefaillleerde) 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. **Ook in de afgelopen verslagperiode is door de fiscus nog geen vordering kenbaar gemaakt.**

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.

~~De ondernemingen van PAO en LU zijn overgedragen aan derden in welk kader activatransacties hebben plaatsgevonden. Een en ander is afgehandeld, hiervoor wordt verwezen naar faillissementsverslag 5.~~

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-gefaillieerde 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 is 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.

In de vijfde verslagperiode 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.

Door de curatoren is uiteindelijk een tweetal voormalig werknemers van curanda op zzp- basis ingeschakeld om de boekhouding van de vennootschappen binnen de Pouw Groep bij te werken, zodat de vpb-aangiftes voor de fiscale eenheid over de jaren 2012, 2013 en 2014 kunnen worden gedaan. De administraties van LU en PAO zijn bijgewerkt PAO heeft haar jaarrekening over 2014 gedeponieerd en LU zal hier naar eigen zeggen ook zorg voor dragen. Nadat de administraties zijn bijgewerkt zullen de aangiftes vpb voor de fiscale eenheid over voornoemde jaren worden verzorgd door Deloitte, huisaccountant en belastingadviseur van de Pouw Groep.

De kosten van het bijwerken van de administratie en de aangiftes vpb komen voor de boedel. Echter, de curatoren zijn met de heer Pouw overeengekomen dat de boedel de effecten Glu Mobile Inc., die worden beheerd door Needham & Company LLC, (zie hierna) te gelde zal maken, waarbij de gehele opbrengst aan de boedel zal toekomen. Vervolgens zullen de kosten voor het opstellen en indienen van de aangiften en het vervaardigen van de cijfers ook geheel voor rekening van de boedel komen, inclusief de kosten ten aanzien van de nog niet gefaillieerde vennootschappen. De rechter-commissaris heeft haar toestemming voor deze regeling verleend.

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 vijfde 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. Hierop heeft daaromtrent overleg plaatsgevonden met de heer Pouw en zijn adviseurs. Ter zake zou nog een (nader) juridisch standpunt ingenomen worden. Uiteindelijk is een regeling getroffen waarbij de opbrengsten van aandelen de boedel toekomen en de boedel vervolgens deze opbrengsten gebruikt ten behoeve van de kosten van het bijwerken van de administraties ten behoeve van de aangiftes vpb en het doen van de aangiftes vpb (zie ook hiervoor).

De curatoren hebben inmiddels Needham & Company LLC opdracht gegeven de aandelen te gelde te maken. Needham & Company LLC heeft kenbaar gemaakt dit gedaan te hebben gemaakt tegen een bedrag van \$ 5,97 per aandeel, hetgeen neer zou komen op

een bedrag van \$ 77.502,54. Op de opbrengst dienen de kosten van Needham & Company LLC in het kader van hun dienstverlening nog in rekening te worden gebracht. De curatoren hebben contacten met Needham & Company LLC ter zake van de definitieve afrekening en het overboeken van de opbrengst naar de faillissementsrekening.

3.13 Verkoopopbrengst

Nog niet van toepassing.

3.14 Faillissementsrekening

Het saldo op de faillissementsrekening van Pouw Autoschade Groep B.V. bedraagt momenteel € 1.116.975,13.

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 sprake van enkele intercompanyvorderingen. De curatoren onderzoeken een en ander nader. De boedel heeft daarnaast een vordering op Stern Dealers B.V., verwezen wordt ook naar paragraaf 1.6 van de voorgaande faillissementsverslagen.

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 vijfde verslagperiode overleg plaats gehad over genoemde kwestie. ING Bank N.V. heeft in de afgelopen verslagperiode kenbaar gemaakt om haar moverende redenen haar pandrecht op deze (mogelijke) vordering niet te zullen uitwinnen en haar pandrecht in dat kader te zullen vrijgeven. De curatoren zullen in dat kader nog nader onderzoek doen naar de vraag in hoeverre naar hun oordeel sprake is van een daadwerkelijke vordering op PWC en het in het belang van de boedel is de (mogelijke) vordering te incasseren.

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 voldoening daarvan. De afgelopen verslagperiode heeft de heer Pouw - ondanks meermaals rappelleren door de curatoren - hieraan geen gehoor gegeven. Aan het begin van de komende verslagperiode is wel een bespreking met de heer Pouw en één van zijn adviseurs gepland, waarin de kwestie nader zal worden besproken.

Opbrengst

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

4.2 Boedelbijdrage

De intercompany-vorderingen, waaronder de vordering van curanda op Pouw Beheer B.V., 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. Curatoren hebben de pandrechten beoordeeld en vastgesteld dat jegens ING Bank N.V. rechtsgeldige pandrechten op voornoemde activa zijn verstrekt.

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 bedrijfspand 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.

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**

Afgewikkeld. Zie faillissementsverslag nr. 5.

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 Paulianeus handelen

In onderzoek.

Werkzaamheden

Verwezen wordt naar de separaat toegezonden vertrouwelijke urenspecificaties.

8. Crediteuren

8.1	Boedelvorderingen	:	€ 441.908,46
8.2	Preferente vordering van de fiscus	:	tot op heden geen
8.4	Preferente vordering van het UWV	:	€ 63.176,--
8.5	Andere preferente crediteuren	:	tot op heden geen
8.6	Aantal concurrente crediteuren	:	51
8.7	Bedrag concurrente crediteuren	:	€ 5.023.285,90
8.8	Verwachte wijze van afwikkeling		

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 faillissementsverslag nr. 4.

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:

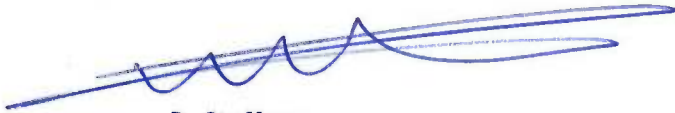
- incasso van de vordering van curanda op Stern Dealers B.V. en beoordeling van de door Stern Dealers B.V. gepretendeerde tegenvordering op curanda (vergelijk paragraaf 1.6 van het onderhavig verslag);
- onderzoek en afwikkeling dochtermaatschappijen;
- onderzoek vordering Pouw Beheer B.V.;
- begeleiden bijwerken administraties en belastingaangiftes fiscale eenheid;
- onderzoek aandeelhouders;
- onderzoek intercompanyvorderingen;
- afwikkeling opbrengst 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 december 2015.

Utrecht, 1 september 2015

R.D.C. Jonker,
curator


D. Steffens,
curator