

Gegevens onderneming : Nacar Holding N.V. (kvk nr. 34289478)
La Perla Living Holding B.V.
(kvk nr. 27136678)
La Perla Investments B.V.
(kvk nr. 34202210)

Faillissementsnummer : 12/843F, 12/841F en 12/842F

Uitspraak faillissement : 26 november 2012 (na omzetting surseance)

surseance van betaling vanaf: 26 januari 2010 (Nacar Holding N.V. en La Perla Living Holding B.V.) en 9 februari 2010 (La Perla Investments B.V.) tot omzetting op 26 november 2012.

Curator : mr. A.W. de Man
R-C : mr. M.J.E. Geradts

Activiteiten onderneming

Nacar Holding N.V.: holdings en financieringsactiviteiten.

La Perla Living Holding B.V.: holdings en financieringsactiviteiten

La Perla Investments B.V.: ontwikkeling en verkoop van onroerend goed projecten.

Uren tot op heden besteed totaal sinds surseance van betaling

Nacar Holding N.V. 10/495	-	575
La Perla Living Holding B.V. 13/138	-	147
La Perla Investments B.V. 79/1403	-	2155

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Statutair bestuurder van Nacar Holding N.V. is de heer Geerlings. Nacar Holding N.V. is statutair bestuurder van La Perla Living Holding B.V. en La Perla Investments B.V..

Feitelijk beleidsbepaler is de heer G. Duizendstraat.

1.2 Winst en verlies

Zie eerdere verslagen.

1.3 Oorzaak faillissement en historie

Wat de historie van de La Perla groep betreft en de oorzaken van de surseance van betaling en later het faillissement zij verwezen naar het eerste verslag in surseance. De belangrijkste voorlopige conclusie is dat onder meer de volgende omstandigheden een belangrijke oorzaak van de surseance van betaling en het daarop volgende faillissement zijn:

- te hoge financieringslasten. Er zijn miljoenen geleend van met name informal lenders, die hiervoor torenhoge renten voor ontvingen. Deze financieringsconstructie, zou slechts houdbaar zijn indien in hoog tempo grondposities ontwikkeld en verkocht zouden zijn;
- onvoldoende ontwikkeling van grondposities. In Panama is niets ontwikkeld en in Vietnam en Antigua nauwelijks;
- de financieringslast stond niet meer in verhouding tot de werkelijke waarde van de activa. Wat dat laatste betreft, heeft de curator geconstateerd dat in korte tijd door middel van transacties met gelieerde vennootschappen waardeverstijgingen zijn gecreëerd van met name de activa in Antigua;
- bij de herstructurering in 2007 zijn wel alle schulden overgedragen aan de nieuwe structuur, maar niet alle activa;
- hoge kosten van het verkoopapparaat;

- ondoorzichtige boekhouding, waarbij de vermogens van de heer Duizendstraal, diens vennootschappen, de diverse gelieerde trusts en het vermogen van de gefailleerde La Perla vennootschappen in elkaar overvloeiden. Hierdoor ontstond ook een verstrengeling van belangen;
- het lijkt erop dat er op teveel borden tegelijk werd geschaakt, waardoor de controle over de activa verloren ging;
- de kredietcrisis is mede een oorzaak, aangezien hierdoor de verkoopbaarheid van posities achteruit is gegaan.

Ten aanzien van het onderzoek naar de oorzaken van de surseance van betaling en het faillissement wordt voorts nog het volgende opgemerkt.

Onderzoek Krüger & Partners

Zie ook eerste openbare faillissementsverslag. Krüger & Partners te Rotterdam heeft onderzoek gedaan naar de geldstromen binnen de La Perla groep en van en naar de heer Duizendstraal of door hem geheel of gedeeltelijk gecontroleerde entiteiten. Op 19 juli 2013 heeft Krüger & Partners een interim-rapport opgeleverd. Dit is inmiddels verspreid onder de crediteuren van de diverse La Perla- en Nacar entiteiten. Gebleken is dat om de geldstromen volledig te volgen, een veel omvangrijker onderzoek nodig is. Naar aanleiding van de bestudering van het rapport en de mondelinge toelichting van het rapport aan curator, crediteurencommissie en rechter-commissaris, is besloten om voor het moment slechts op deelgebieden nader onderzoek te verrichten. Hiermee is een aanvang gemaakt, zonder dat hiermee echter veel progressie is bereikt. Op dit moment kan nog niet worden ingeschat of dit iets gaat opleveren.

Daarnaast wordt onderzocht wat de rol van PWC is geweest die de jaarrekening van de La Perla groep van 2007 heeft opgesteld en goedgekeurd. Hierover wordt met medewerking van Krüger & Partners gecorrespondeerd met PWC.

1.4 Situatie van de heer Duizendstraal privé

Zie ook het eerste openbare faillissementsverslag. De heer Duizendstraal is op 28 november 2012 privé in staat van faillissement verklaard in Engeland. Op 22 mei 2013 is de heer Chris Laughton van het kantoor Mercer & Hole benoemd tot

curator door de rechtbank in het Verenigd Koninkrijk. De Engelse curator heeft inmiddels alle bekende crediteuren van de heer Duizendstraal aangeschreven, waaronder de curator. Hij heeft daarbij onder meer aangegeven te starten met een onderzoek naar de verhaalsmogelijkheden. Inmiddels is de Engelse curator in Nederland geweest en is er begin augustus 2013 een bijeenkomst geweest waarbij alle bekende crediteuren zijn uitgenodigd. Tevens is er een crediteurencommissie in het faillissement van de heer Duizendstraal ingesteld.

Medio oktober 2013 heeft een overleg plaatsgevonden tussen de Engelse curator de heer Laughton en de curator. Daarbij is informatie uitgewisseld en zijn afspraken gemaakt over het delen van verdere informatie. Voorts heeft de curator namens de Engelse curator alle banken in Nederland aangeschreven, zonder resultaat.

Inmiddels zijn de beperkingen van de insolventieprocedure opgeheven. Daarnaast is uit de het openbare verslag van de Engelse curator in het faillissement van Duizendstraal d.d. 18 juli 2014 gebleken dat de Engelse curator nauwelijks activa van Duizendstraal heeft kunnen vinden. De procedure lijkt vooralsnog geen opbrengst te generen voor de crediteuren van Duizendstraal, waaronder de boedel in de respectieve faillissementen van La Perla.

1.5 Wijze van afwikkeling

Akkoord

Het is het niet mogelijk gebleken, om binnen de termijn van de verleende surseance van betaling een akkoord aan te bieden aan de gezamenlijke crediteuren. Het is uitgesloten dat alsnog een akkoord aan de crediteuren zal worden aangeboden.

Uitwinning van de posities

In paragraaf 3. zal nader worden ingegaan op de stand van zaken met betrekking tot de verschillende posities.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faill. : N.v.t.

3. Activa

Algemeen

Samen met Bureau Zanders uit Bussum ("Zanders") is een inventarisatie gemaakt van alle activa, van de netto-waarde daarvan (waaronder wordt verstaan de verkoopwaarde verminderd met de schulden op lokaal niveau welke kunnen worden verhaald op de desbetreffende activa), en ingeschat wat de courantheid van deze activa is.

Hiervoor zijn de activa in Spanje, Antigua en Panama gewaardeerd door externe taxateurs.

De bevindingen van Zanders zijn neergelegd in een rapport d.d. 1 juli 2011, dat nog is aangepast op 17 augustus 2011 ("Rapport Zanders").¹

3.1 Spanje

Zie ook de eerdere verslagen.

Voor een uitvoerige beschrijving van de Spaanse projecten wordt tevens verwezen naar het verslag d.d. 18 mei 2012 en het Rapport Zanders.

Zoals ook aangegeven in eerdere verslagen zijn de afspraken over verdeling van de netto-verkoop opbrengst van de betrokken activa (Monte Mayor en Istán) als volgt, waarbij wordt verwezen naar de verkoopopbrengst:

- | | |
|---------------------------------|--------------------------------|
| 1. tot bedrag opgenomen krediet | : 10% (5% boedel/5% GLS) |
| 2. na 1. tot bedrag investering | : 15% (8,33% boedel/6,67% GLS) |
| 3. na 2. | : 50% (25% boedel/25% GLS) |

¹ Het rapport d.d. 17 augustus 2011 is in te zien via de website www.kvdl.nl.

Sinds het laatste verslag hebben lange tijd geen verkopen meer plaatsgevonden. Het team dat zich in Spanje bezig houdt met de verkoop is gematigd optimistisch over de komende periode. Eind mei 2013 is een wet aangenomen op grond waarvan niet EU- ingezetenen een zogenaamde *resident status* kunnen verkrijgen, onder meer wanneer zij EUR 500.000 of meer in Spanje investeren in vastgoed. Het effect van deze maatregel is tot op heden zeer beperkt, althans voor de verkopen van de voormalige La Perla.

Een positieve ontwikkeling is dat in oktober 2014 de golfcourse in Monte Mayor is verkocht. Naar verluidt, is men bezig een plan te ontwikkelen om de golfcourse te herstellen, althans dat gebied te ontwikkelen. Dat zou de verkoopbaarheid van de Spaanse percelen moeten vergroten.

Begin november 2014 heeft een verkoop plaatsgevonden, waarmee voor de boedel een opbrengst van EUR 9.953 is gerealiseerd.

De Spaanse activa hebben tot op heden EUR 26.133 opgeleverd.

3.2 Antigua

Voor een beschrijving van de potities van van Caribbean Developments (Antigua) Ltd. (CDAL) en het project Pearn's Point zij tevens verwezen naar het Rapport Zanders.

Verkoop activa Antigua

Op 25 september 2014 heeft de curator een overeenkomst gesloten met APAC op grond waarvan onder anderen de aandelen CDAL door Jolly Harbour AG (Liechtenstein) zullen worden verkocht, alsmede alle winstrechten waar de boedel recht op heeft op grond van eerder door de curator gesloten overeenkomsten. De koopprijs voor de gezamenlijke activa in Antigua bedraagt USD 4.500.000.

De koopprijs is tot een bedrag van USD 1.200.000 voldaan middels verrekening van het door APAC ter beschikking gestelde boedelkrediet ad USD 1.000.000 vermeerderd met rente.

Het restant ad USD 3.300.000 wordt volgens de overeenkomst in 5 termijnen voldaan. Inmiddels zijn de eerste twee termijnen van elk USD 300.000 voldaan op de boedelrekening. Thans zijn nog drie maal USD 900.000, vermeerderd met rente verschuldigd. De laatste termijn zal worden voldaan uiterlijk in maart 2017.

Er zullen ten behoeve van de boedel tevens zekerheidsrechten worden gevestigd op landposities op Pearns Point tot meerdere zekerheid van nakoming van de betalingsverplichtingen. De curator heeft in het kader daarvan een Stichting opgericht die de zekerheidsrechten voor de boedel zal gaan houden.

De activa in Antigua hebben tot op heden USD 600.000 opgeleverd.

3.3 Panama

Zie ook de eerdere verslagen. Voor een uitgebreide omschrijving van het project zij tevens verwezen naar het Rapport Zanders.

Gelet op de positie van de bank ten aanzien van Natural Synergy B.V. (zie hierna 5.1), is de curator de afgelopen maanden in gesprek met de bank over de wijze van afwikkeling van de positie in Panama. Er is een acute noodzaak tot het betalen van diverse belastingen aan de Panamese belastingdienst, alsmede diverse andere betalingen. Tevens dienen juridische maatregelen te worden getroffen (zoals het indienen van bezwaarschriften) om de vordering van de Panamese belastingdienst terug te brengen. Ook hiervoor zijn additionele financiële middelen nodig.

De bank is onder voorwaarden bereid hiertoe een boedelkrediet te verschaffen. De curator en de bank hebben tot op heden geen overeenstemming bereikt over die voorwaarden en zijn hierover in onderhandeling.

De situatie is wel nijpend, aangezien de Panamese belastingdienst heeft aangekondigd de percelen te zullen veilen wanneer niet voor het einde van het jaar de volledige belastingachterstand wordt voldaan. In samenspraak met Panamese adviseurs en de bank wordt gezocht naar een oplossing.

Naast de Panamese advocaat, wordt ook gebruikt gemaakt van een adviseur in Panama die de boedel adviseert bij de (voorbereiding van de) uitwinning van de Panamese activa.

Groep Informals Panama

Zie vorige verslag. De positie van deze groep wordt meegenomen in de besprekingen met de bank.

Frankrijk

Zie eerdere verslagen.

Vietnam

Zie eerdere verslagen.

Andere activa

4.1 Debiteuren

Zie eerste surseance verslag.

4.2 Teruggave belasting

Zie ook eerdere verslagen

- Aan de Nederlandse fiscus verzocht om teruggave BTW in verband met betaalde facturen door de boedel. In totaal bedraagt dit EUR 43.401. Dit bedrag is inmiddels bijgeschreven op de boedelrekening van Nacar Holding N.V.

5. Bank

5.1 Vordering van bank(en)

De ABN AMRO Bank heeft een vordering ingediend van EUR 5.619.639 te vermeerderen met de daarover verschuldigde rente.

Voor deze vordering zijn alle vennootschappen waar dit verslag betrekking op heeft hoofdelijk aansprakelijk. De bank heeft geen zekerheden gekregen.

Van belang in dit verband is voorts dat ABN AMRO Bank de kredietovereenkomst heeft gesloten met meerdere hoofdelijk aansprakelijke vennootschappen uit de La Perla-groep, waaronder Natural Synergy B.V.. Natural Synergy B.V. is de Nederlandse houdstervenootschap van de Panamese vennootschappen, waarin de Panamese activa worden gehouden. De aandelen Natural Synergy B.V. worden volledig gehouden door La Perla Investments B.V. Het voorgaande is tevens van belang in verband met de distributie van een surplus uit de verkoop van de Panamese activa, na voldoening van de schulden van de Panamese vennootschappen. De bank zou zich op grond van de kredietovereenkomst rechtstreeks kunnen verhalen op de opbrengst die aan Natural Synergy B.V. wordt uitgekeerd in de vorm van dividend.

Inmiddels heeft de curator onderzoek verricht naar de claim van de bank en geconstateerd dat deze rechtsgeldig is en dat er onvoldoende sterke gronden zijn deze aan te tasten. De vordering van de bank is overigens ten aanzien van Natural Synergy B.V. rentedragend, zodat de totale vordering van de bank inmiddels een bedrag EUR 8 Mio overstijgt.

5.2 Boedellingen

APAC	:	USD 1.000.000 (+ 7% rente vanaf mei 2011) (voldaan)
Informal Lenders Panama	:	EUR 365.000 (+7% rente vanaf oktober 2011)
Slot Consultancy B.V.	:	EUR 35.934 en 55.000

	EUR 142.875 ² . Dit is in totaal een bedrag van EUR 233.809 ³
Jewel Holdings Service Ltd.	: USD 200.000 ⁴ (voldaan)
Saldo Boedelkredieten	: Van de diverse boedelkredieten zijn betalingen verricht ter zake van onder anderen buitenlandse belastingen, adviseurs in Nederland, Antigua, Panama en Spanje en salaris curator. Het restant ad EUR 10.628 is inmiddels bijgeschreven op de boedelrekening van La Perla Investments B.V.

6. Lopende verplichtingen

Er zijn momenteel geen lopende verplichtingen.

7. Rechtmatigheid

In de aanloop naar de surseances van betaling, hebben verschillende transacties plaatsgevonden, die vernietigbaar zouden kunnen zijn op grond van pauliana. Hierbij valt onder meer te wijzen op verpandingen van aandelen die hebben plaatsgevonden, maar ook de eerder genoemde tweede herstructurering. De overdracht van de aandelen Jolly Harbour AG aan de La Perla World S.A. (Luxemburg) is inmiddels ongedaan gemaakt, zodat deze weer deel uitmaken van het vermogen van La Perla Investments B.V. Deze aandelen zijn in het bezit van de curator. Zonodig, dat wil zeggen indien dit mogelijk is en in het belang van de boedel, zullen ook andere transacties ongedaan worden gemaakt.

De curator de heer Duizendstraal aansprakelijk gesteld op grond van

² Ter zake diverse voorgeschoten kosten (zoals huurtermijnen, ontruimingskosten, reiskosten), voorschot salaris bewindvoerder (EUR 100.000 en BTW), voorgeschoten belasting Panama.

³ De vordering van Slot Consultancy B.V. is gecedeerd aan Global Living Services Ltd., die de vordering grotendeels heeft gecedeerd aan derden.

⁴ Betrof voorgeschoten belasting Panama.

onbehoorlijk bestuur in de zin van art. 2:248 BW, althans art. 2:9 BW. De vordering ter grootte van het tekort in de boedel is ingediend in het faillissement van de heer Duizendstraat privé en door de trustee geplaatst op de lijst van voorlopig erkende vorderingen.

8. Crediteuren

8.0 Crediteurencommissie

Op verzoek van de curator d.d. 2 januari 2013, heeft de rechtbank te Amsterdam bij beschikking d.d. 20 februari 2013 een crediteurencommissie voor Nacar Holding N.V. en La Perla Investments B.V. benoemd, bestaande uit:

1. Mw. Y. Snijders - ABN AMRO Bank N.V.
2. Dhr. F. Marree - F. Marree Beheer B.V.
3. Dhr. F. van Belle - Name 'n Number B.V.

Mw. Snijders is inmiddels opgevolgd door haar collega de heer W. Keuning.

8.1 Boedelvorderingen

Alle vorderingen uit hoofde van verleende boedelmortgage, waarvan thans nog een bedrag ad EUR 589.809 open staat (deels te vermeerderen met overeengekomen rente). Zie ook 5.2 (Boedelmortgage).

Crowe Howrath een vordering van EUR 34.212.

Daarnaast is de salaris vordering van de curator tot op heden grotendeels onbetaald gebleven. Een bedrag van EUR 150.000 (excl. BTW) is reeds voldaan. Het onbetaalde salaris bedraagt circa EUR 610.000. Dit laatste bedrag is onder voorbehoud, aangezien de rechter-commissaris nog niet het volledige bedrag heeft kunnen beoordelen.

8.2 Pref. vord. van de fiscus

De fiscus heeft een vordering op:

- Nacar Holding N.V. EUR 653.172,-
- La Perla Living Holding B.V. EUR 171.171,-

Daarnaast heeft de fiscus naheffingen opgelegd. Zie hieronder.

Onderzoek fiscus

Zie tevens vorige verslagen. De fiscus heeft inmiddels zijn onderzoek afgerond. Het onderzoek heeft ertoe geleid dat naheffingen zijn opgelegd, met name terzake van VpB en LB tot een bedrag van EUR 83.841.057.

De curator betwist de hoogte van de naheffingen en laat zich hierin bijstaan door fiscalisten van Crowe Howrath. Er hebben in de afgelopen maanden diverse besprekingen plaatsgevonden tussen belastingdienst en curator en diens adviseurs. Verwacht wordt dat deze besprekingen in de komende verslag periode worden afgerond en dat er een schikking zal worden getroffen met de belastingdienst.

8.3 Pref. vord. van het UWV

Niet bekend.

8.4 Andere pref. crediteuren

Nacar Holding N.V.	:	EUR 97.028,- (voormalig werknemers)
La Perla Investments B.V.	:	EUR 17.000,- (voormalig werknemer)

Dit zijn de bedragen die zijn aangemeld en zijn geplaatst op de lijst van voorlopig erkende crediteuren.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Ingediend en voorlopig erkend :

Nacar Holding N.V. 32 (waarvan 27 Informal Lenders)

La Perla Living Holding B.V. 16

La Perla Investments B.V. 63 (waarvan 58 Informal Lenders)

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

- Nacar Holding N.V.:

concurrente crediteuren	EUR 13.025.898
informal Lenders	EUR 14.650.359
- La Perla Living Holding B.V.:

concurrente crediteuren	EUR 6.180.709
-------------------------	---------------
- La Perla Investments B.V.:

concurrente crediteuren	EUR 5.677.572
informal Lenders	EUR 33.444.316 en USD 9.894.358

De informal lenders hebben eveneens de status van concurrent crediteur.

Dit zijn de bedragen die zijn aangemeld en zijn geplaatst op de lijst van voorlopig erkende crediteuren.

In deze bedragen is de rente meegenomen tot datum surseance.

In de bedragen die zijn opgenomen onder de concurrente vorderingen, is de vordering van de ABN AMRO Bank ad EUR 5.619.639 steeds meegenomen in verband met de gestelde hoofdelijkheid (zie hierover ook 5.1).

De kans dat tot een uitdeling aan de concurrente crediteuren zal kunnen worden overgegaan is, gelet op de stand van de boedel, de nog te verwachten opbrengsten en de hoogte van de (preferente) vordering van de fiscus, heel gering.

8.7 403 verklaringen

Nacar Holding N.V. heeft verklaringen in de zin van artikel 2:403 BW afgegeven ten behoeve van de crediteuren van:

- La Perla Living Holding B.V.
- La Perla International Living B.V., thans Nacar Management (failliet per 26 januari 2010)
- La Perla Investments B.V.
- La Perla International Holding B.V.

9 Plan van aanpak

In de komende verslagperiode zal de curator zich o.a. bezighouden met:

- verkoop activa Panama, mede afhankelijk van onderhandelingen met de bank
- incasseren opbrengsten Spanje
- incasseren volgende termijn(en) Antigua
- afronden gesprek met fiscus over naheffing

10 Boedelrekening

Het saldo op de boedelrekening van Nacar Holding N.V. bedraagt per heden
22.31.14.499: EUR 37.323.

Het saldo op de boedelrekening van La Perla Investments B.V bedraagt
22.31.14.480: EUR 10.628
22.84.53.674: USD 599.965

mr. A.W. de Man,
curator