

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	-	589	[10] ¹
La Perla Living Holding B.V. 13/138	-	148	[0]
La Perla Investments B.V. 79/1403	-	2.624	[74]

¹ Uren sinds laatste verslag d.d. 9 juni 2016.

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. Duizendstraal.

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 eerdere verslagen. 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. 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. Omdat hiermee nauwelijks progressie is bereikt, is besloten om eerst de resultaten van het onderzoek van de FIOD af te wachten (zie hierna onder 7. Rechtmatigheden).

Daarnaast is onderzocht wat de rol van PWC is geweest die de jaarrekening van de La Perla groep van 2007 heeft opgesteld en goedgekeurd. Dit heeft onvoldoende aanknopingspunten opgeleverd om te komen tot een aansprakelijkheidstelling van PWC.

1.4 Situatie van de heer Duizendstraal privé

Zie ook het eerste en tweede openbare faillissementsverslag. De heer Duizendstraal is op 28 november 2012 privé in staat van faillissement verklaard in Engeland.

Inmiddels zijn de beperkingen van de insolventieprocedure opgeheven. Daarnaast is uit eerdere openbare verslagen van de Engelse curator² in het faillissement van de heer Duizendstraal d.d. 18 juli 2014 gebleken dat de Engelse curator nauwelijks activa van de heer Duizendstraal heeft kunnen vinden.

Op 17 mei 2017 heeft de Engelse curator een eindrapport opgemaakt. In het eindrapport zegt de Engelse curator kort gezegd dat er geen relevante activa zijn gevonden en dat hij daar niet naar heeft kunnen zoeken, omdat hij niet over de financiële middelen beschikt om dit te doen. Ook heeft hij de procedure van het Nederlandse Openbaar Ministerie willen afwachten, omdat daar mogelijk nog iets uit zou kunnen komen wat de boedel ten goede zou kunnen komen. Ook dit heeft, zo stelt de Engelse curator, vooralsnog niets opgeleverd.

Naar aanleiding van het eindrapport heb ik contact gehad met de Engelse curator. Hij geeft aan dat wanneer er nieuwe activa zouden opduiken, of crediteuren de middelen bijeen zouden brengen om nader verhaalsonderzoek te doen ('asset-tracing'), hij de procedure weer zal openen. Alle activa die nog worden gerealiseerd, zullen ten goede komen aan de gezamenlijke crediteuren van de heer Duizendstraal.

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.

² De heer C. Laughton is gezamenlijk curator met de heer P.J. Godfrey-Evans, beiden werkzaam bij Mercer & Hole.

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.

Personeel voor La Perla was in dienst van Nacar Management B.V. (failliet sinds 26 januari 2010).

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 hoe courant deze activa zijn.

De bevindingen van Zanders zijn neergelegd in een rapport d.d. 1 juli 2011, dat nog is aangepast op 17 augustus 2011 ("Rapport Zanders").³

3.1 Spanje

Zie ook de eerdere verslagen.

Zoals ook aangegeven in eerdere verslagen zijn afspraken gemaakt over verdeling van de netto-verkoop opbrengst van de betrokken activa (Monte Mayor en Istán) met Global Living Services Ltd. (GLS), waarbij de boedel grofweg de helft ontvangt waar GLS recht op heeft bij verkoop van de activa. GLS heeft volgens die afspraken recht op een klein deel van de verkoopopbrengst vergoeding voor de verkoopinspanningen die GLS voor Oosterhoff Beheer B.V. (Oosterhoff) als hypotheekhouder verricht.

³ Het rapport d.d. 17 augustus 2011 is in te zien via de website www.kvdl.nl.

Heel deel waar GLS recht op heeft volgens die afspraak bedraagt 10%, zolang de gerealiseerde verkoopopbrengst lager is dan het bedrag dat Oosterhoff aan nieuw krediet aan de Spaanse entiteiten heeft geleend en 15% daarna, zolang de gerealiseerde verkoopopbrengst lager is dan de totale investering van Oosterhoff.

De verkopen gaan uiterst moeizaam, zodanig dat noch het bedrag van het nieuw verstrekte krediet is terugverdiend en ook niet alle rente verplichtingen kunnen worden voldaan door de Spaanse vennootschappen.

Op 17 mei 2016 heeft Oosterhoff Beheer B.V. de overeenkomst met GLS beëindigd op grond van – kort gezegd – wanprestatie. Deze beëindiging is door de curator onderzocht en lijkt niet te kunnen worden aangetast. Eén transactie is momenteel nog voorwerp van onderzoek. Hierover is gecorrespondeerd met Oosterhoff Beheer B.V. en met de heer Duizendstraal.

De laatste verkoop waarover een vergoeding door Oosterhoff is voldaan, heeft plaatsgevonden in december 2015, waarvoor een bedrag van EUR 10.608 is ontvangen. De Spaanse activa hebben tot op heden in totaal EUR 58.011 opgeleverd.

3.2 Antigua

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

Verkoop activa Antigua

Zie ook eerdere verslagen. Op 25 september 2014 zijn de activa verbonden met Antigua verkocht aan APAC voor 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 overeengekomen rente.

Het restant ad USD 3.300.000 wordt volgens de overeenkomst in termijnen voldaan. Hiervan is ten tijde van het vorige verslag⁴ inmiddels in hoofdsom USD 2.750.000 ontvangen en USD 150.306 rente. Op 30 juni 2016 is nog eens (afgerond) USD 50.000 ontvangen. De laatste termijn van USD 900.000 diende uiterlijk in maart 2017 te worden voldaan. De curator heeft op verzoek van APAC uitstel gegeven van deze betaling tot 1 mei 2017. De rente en boete rente loopt tot die tijd op. Per 1 mei 2017 zou aan hoofdsom en rente afgerond USD 1.008.450 dienen te worden voldaan. Inmiddels is bekend geworden dat APAC opnieuw uitstel moet vragen. De curator zal binnenkort overleggen over de termijn van het uitstel en de daarvoor te stellen zekerheid.

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 ABN AMRO bank ten aanzien van Natural Synergy B.V. (zie hierna 5.1), hebben de curator en de bank eind 2014 onderhandeld over de wijze van afwikkeling van de positie in Panama. Er was een acute noodzaak tot het betalen van diverse belastingen aan de Panamese belastingdienst, alsmede diverse andere betalingen. Zonder overeenstemming met de bank en een krediet van de bank, dreigde de Panamese belastingdienst over te gaan tot het executeren van de gronden die door de Panamese vennootschappen van La Perla worden gehouden.

Op 18 december 2014 hebben de curator en de ABN AMRO bank overeenstemming bereikt over het verstrekken van een boedelkrediet door de bank ten behoeve van Panama van maximaal USD 550.000,-, alsmede over de verdeling van een eventuele opbrengst bij verkoop van de Panamese posities. De rechter-commissaris heeft hier op 19 december 2014 toestemming voor verleend.

⁴ D.d. 8 juni 2016.

De regeling met de bank ten aanzien van de verdeling van de verkoopopbrengst bestaat er in hoofdzaak uit dat, na afrekening met een aantal Panamese schuldeisers (zie hieronder voetnoot 2), (i) de bank en de boedel eerst een aantal bedragen nominaal betaald krijgen, (ii) een volgend deel 50/50 en (iii) het merendeel van de opbrengst in de verhouding 22,5% voor de boedel en 77,5% voor de bank verdeeld zal worden.

Vanaf december 2014 heeft verder het volgende plaatsgevonden:

- Akkoord bereikt met schuldeisers Kilborn, Haines en Friedman, eruit bestaande dat zij een percentage van de verkoopopbrengst ontvangen;
- Akkoord bereikt met schuldeiser Arias⁵, eruit bestaande dat hij een percentage van de verkoopopbrengst ontvangt;
- Akkoord bereikt met de belastingdienst in Panama over de belastingschuld, welke erin heeft geresulteerd dat één van de Panamese deelnemingen per saldo een vordering van bijna USD 700.000,- heeft, welke echter niet in geld uitkeerbaar, maar wel verrekenbaar is met toekomstige belastingschulden. Er zullen in de toekomst wel belastingen verschuldigd blijven, maar deze zullen lager zijn en te verrekenen met het tegoed;
- De Nederlandse belastingdienst heeft een beroepschrift ex artikel 67 Fw ingediend tegen de op 19 december 2014 verleende goedkeuring van de rechter-commissaris stellende dat de regeling niet voldoende voordelig was voor de boedel. Dit beroep is op 14 januari 2015 verworpen door de rechtbank Amsterdam. De belastingdienst is hiertegen in cassatie gegaan bij de Hoge Raad. Het beroep in cassatie van de belastingdienst is door de Hoge Raad verworpen op 26 juni 2015;
- Er is een hypotheekrecht gevestigd op de Panamese activa ten behoeve van de daartoe opgerichte Stichting Security Agent Panama tot zekerheid van hetgeen de boedel, de bank en de Panamese schuldeisers te vorderen hebben;
- Het boedekrediet met de daarover verschuldigde rente is inmiddels begin september 2015 terugbetaald aan de bank. Dit bedrag was in totaal EUR 345.196

⁵ Zowel Kilborn, Haines en Friedman als de heer Arias zijn personen van wie La Perla destijds de gronden had gekocht en geleverd gekregen, zonder dat met hen (volledig) was afgerekend.

- Doordat alle belastingschulden zijn voldaan, kon er in maart 2016 een zogenaamde schuldenvrij verklaring is verkregen van de belastingdienst, waardoor de hypotheekrechten konden worden ingeschreven.

Zoals ook in het vorige verslag is geschreven, is op 8 mei 2016 is overeenstemming bereikt met Christie's Nederland en Christie's Panama over de verkoop opdracht. De overeenkomst is aangegaan voor de periode van 1 jaar, desgewenst te verlengen met 6 maanden. In het afgelopen jaar hebben diverse marketing activiteiten plaatsgevonden, onder meer door middel van advertenties en beurzen. Deze activiteiten hebben wel geleid tot enige belangstelling, maar nog niet tot een concrete bieding. Inmiddels is Christie's namens de boedel en andere belanghebbenden dat de optie om de overeenkomst te verlengen wordt ingeroepen, onder voorbehoud goedkeuring rechter-commissaris. De rechter-commissaris heeft inmiddels toestemming verleend.

Met Christie's wordt overlegd over de verkoopstrategie, waarbij verkoop via een veiling ook tot de mogelijkheden behoort.

Groep Informals Panama

Zie vorige verslag. Door de opbrengsten uit Antigua, heeft de curator de groep informals die eind 2011, begin 2012 een boedelkrediet ten behoeve van Panama ter beschikking had gesteld, kunnen terugbetalen.

Frankrijk

Zie eerdere verslagen.

Vietnam

Zie eerdere verslagen.

4. 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 43.254. Dit bedrag is inmiddels bijgeschreven op de boedelrekening van Nacar Holding N.V.
- Daarnaast is een bedrag van EUR 1.868 bijgeschreven op de boedelrekening van La Perla Investments B.V.
- De curator zal in de komende verslagperiode (alsnog) een nieuw verzoek terugbetaling boedel BTW doen.

5. Bank

5.1 Vordering van bank(en)

Zie ook de vorige verslagen en hierboven onder 3.3. (Panama).

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 een vordering heeft op Natural Synergy B.V.. Natural Synergy B.V. is de Nederlandse houdstervenootschap van de Panamese vennootschappen, waarin de Panamese activa worden gehouden. 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 9 Mio overstijgt.

5.2 Boedellingen

APAC	: USD 1.000.000 (+ 7% rente vanaf mei 2011) (terugbetaald)
Informal Lenders Panama	: EUR 365.000 (+7% rente vanaf oktober 2011) (terugbetaald)
Slot Consultancy B.V.	: EUR 35.934, EUR 55.000 en EUR 8.544

EUR 142.875⁶. Dit is in totaal een bedrag van EUR 242.353⁷. Deze bedragen zijn eerder voor het overgrote deel gecedeerd aan derden en in de afgelopen verslagperiode voldaan (terugbetaald)

Jewel Holdings Service Ltd. : USD 200.000⁸ (terugbetaald)

Saldo Boedelkredieten : Van de diverse tijdens de surseance van betaling verleende 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. en EUR 1.074 op de boedelrekening van Nacar Holding N.V.

6. Lopende verplichtingen

Er zijn momenteel geen lopende verplichtingen.

7. Rechtmatigheid

Zie ook eerdere verslagen. Er zijn geen verdere rechtshandelingen vernietigd.

De curator heeft op 2 juni 2015 aangifte gedaan tegen de heer G. Duizendstraal als (feitelijk) bestuurder van La Perla aangezien hij zich vermoedelijk schuldig heeft gemaakt aan het plegen van faillissementsfraude. De FIOD doet onderzoek onder leiding van het Functioneel Parket. Er valt op dit moment niets te zeggen over de voortgang van het onderzoek.

⁶ Ter zake diverse voorgesloten kosten (zoals huurtermijnen, ontruimingskosten, reiskosten), voorschot salaris bewindvoerder (EUR 100.000 en BTW), voorgesloten belasting Panama.

⁷ De vordering van Slot Consultancy B.V. is gecedeerd aan Global Living Services Ltd., die de vordering grotendeels heeft gecedeerd aan derden.

⁸ Betrof voorgesloten belasting Panama.

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 opgevolgd door haar collega de heer W. Keuning, die is opgevolgd door de heer Steven Daale.

8.1 Boedelvorderingen

Zie ook 5.2 (Boedelkrediet).

Vanaf de boedelrekeningen van Nacar Holding N.V. en La Perla Investments B.V. zijn diverse boedelvorderingen betaald, te weten Crowe Horwath (fiscalist), diverse adviseurs met betrekking tot Panama en Antigua, advocaat Nederland procedure Hoge Raad, en salaris curator.

Gedurende het faillissement zijn de volgende bedragen overgemaakt als salaris curator:

Nacar Holding N.V.	EUR 62.940
La Perla Investments B.V.	EUR 795.948

Dit is exclusief de bedragen die tijdens de surseance van betaling zijn voldaan aan salaris bewindvoerder. Verwezen zij naar de eerdere verslagen.

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,-
- Nacar Holding B.V. EUR 6.000.000,-
- La Perla Investments B.V.
- La Perla Living Holding B.V.⁹

Onderzoek fiscus

Zie tevens vorige verslagen. De belastingdienst en de curator hebben op 1 juni 2016 overeenstemming bereikt over een schikking. Deze komt er op neer dat de belastingdienst nog een preferente vordering van EUR 6.000.000 heeft in de faillissementen van Nacar Holding N.V., La Perla Living Holding B.V. en La Perla Investments B.V. De crediteurencommissie heeft inmiddels positief geadviseerd en tevens de rechter-commissaris toestemming verleend voor de schikking welke is vastgelegd in een vaststellingsovereenkomst.

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)

⁹ Er is sprake van hoofdelijke aansprakelijkheid van de drie entiteiten in verband met de fiscale eenheid. Voorts: onder voorbehoud goedkeuring rechter-commissaris.

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

Zie de eerdere verslagen. De 403 verklaringen lijken, gelet op de te verwachten opbrengst en verdeling van schulden niet meer relevant.

9 Plan van aanpak

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

- verkoop activa Panama met medewerking van Christie's
- incasseren laatste termijn Antigua
- onderzoek FIOD
- terugvordering BTW

10 Boedelrekening

Het saldo op de boedelrekening van Nacar Holding N.V. bedraagt per heden
22.31.14.499: EUR 21.360.

Het saldo op de boedelrekening van La Perla Investments B.V bedraagt
22.31.14.480: EUR 215.729
22.84.53.674: USD 78.988

mr. A.W. de Man,
curator