

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

Datum: **11 januari 2018**

Nummer: **5**

Gegevens onderneming

2SQR Participatiemaatschappij B.V., statutair gevestigd te Landerd, kantoorhoudende te Schaijk, aan de Udensedreef nr. 1, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 31046449.

Faillissementsnummer

F.01/12/370 (tijdens surseance: S.01/12/3)

Datum uitspraak

Op 11 januari 2012 werd de voorlopige surseance van betaling uitgesproken. Op 10 april 2012 werd de voorlopige surseance beëindigd en werd het faillissement van 2SQR Participatiemaatschappij B.V. uitgesproken.

Curatoren

mr. P.R. Dekker
mr. O.B.J. Poorthuis
mr. G. te Biesebeek
mr. C. Schollen-den Besten

R-C

Activiteiten onderneming

Het investeren in participaties (en vastgoed).

Omzetgegevens

2009: nihil
2010: nihil
2011: nihil

Personeel gemiddeld aantal

Geen

Gerealiseerd actief (incl. rechten derden)
Saldo einde verslagperiode

€ 1.379.103,04
€ 820.470,51

Verslagperiode

21 maart 2017 t/m 29 oktober 2017

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

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

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

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

De gefailleerde, nader te noemen **Partmij** is begin 2009 – als slapende vennootschap – verworven met als doel om te investeren in participaties en vastgoed, deels overgenomen uit de 'Geeris Groep', en om de waarde van deze portefeuille te stabiliseren en daar waar mogelijk te laten groeien. De moedermaatschappij van Partmij is 2SQR Holding B.V. (verder aan te duiden als: '2SQR Holding'). 2SQR Holding heeft twee directe dochtermaatschappijen, te weten 2SQR Participatiemaatschappij B.V. (verder aan te duiden als:



'Partmij'), een 80% deelneming (de overige 20% van de aandelen Partmij zijn in handen van een stichting waarvan mevrouw B. Vehmeijer c.s. de certificaten houdt) en 2SQR Management N.V., een 100% deelneming.

Partmij is het 'hart' van 2SQR en direct en indirect aandeelhoudster in diverse ondernemingen. De schulden bestaan met name uit een bankschuld, schulden aan diverse leningverstrekkers en een aantal operationele crediteuren. De belangrijkste participaties van 2SQR zijn ThermaSolutions Inc. (60% deelneming), UC Group Ltd (10% deelneming) en Cyclomedia Technology B.V. (27% deelneming). Alle drie de deelnemingen zijn actief in groeiemarkten, zijn naar bestuurders de bewindvoerders mededeelden marktleider in hun eigen branche, en maken volgens de bestuurders een sterke groei door en beschikken over uitstekende EBITDA's en een positieve cashflow.

2SQR Holding – enig bestuurder van Partmij – verkeert sedert 3 januari 2012 in staat van faillissement (F 12/14 met als curatoren mr. Dekker en mr. Poorthuis). De Rechtbank heeft op 11 januari 2012 op verzoek van de curatoren van 2SQR Holding de surseance van betaling van Partmij uitgesproken. Bestuurders van 2SQR Holding B.V. zijn de heren Por en Van Leeuwen via hun respectievelijke Beheervenootschappen. De surseance van betaling werd op 10 april 2012 omgezet in een faillissement.

Inmiddels heeft een crediteur het faillissement van zowel de heer Por als van de heer Van Leeuwen aangevraagd bij de daartoe bevoegde rechter. In dit verband heeft de heer Por een verzoek tot voorlopige surseance van betaling ingediend, welk verzoek gehonoreerd werd. De Rechtbank te Groningen stelde mr. Holz aan als bewindvoerder. De heer Van Leeuwen heeft in dit kader een verzoek ingediend om toegelaten te worden tot de wettelijke schuldsanering (WSNP) op welk verzoek de Rechtbank te 's-Hertogenbosch nog dient te beslissen.

Het verzoek van de heer Van Leeuwen om te worden toegelaten tot de WSNP is door de rechtbank afgewezen. Van Leeuwen heeft vervolgens een verzoek ingediend tot uitstel van betaling. Dit verzoek is door de rechtbank toegewezen. Van Leeuwen heeft inmiddels een akkoord aangeboden aan zijn schuldeisers. De raadpleging en stemming omtrent het akkoord dient nog plaats te vinden. Aansluitend dient de rechtbank zich nog uit te laten over de homologatie van dit akkoord.

Verslag 4:

Van Leeuwen heeft tijdens de raadpleging en stemming omtrent het akkoord de vereiste meerderheid niet gehaald en is privé in staat van faillissement verklaard.

1.2 Winst en verlies

2009: € 7.209.984,- (winst (tgv resultaat deelnemingen))
2010: € 26.722.968,- (verlies (grotendeels tgv afschrijving vorderingen groepsmaatschappijen en negatief resultaat deelnemingen))

1.3 Balanstotaal

2009: € 34.865.747,-
2010: € 27.757.917,-

1.4 Lopende procedures

Zie hoofdstuk 9.

1.5 Verzekeringen

Voor zover de curatoren bekend zijn er geen verzekeringen afgesloten.



1.6 Huur
Voor zover de bewindvoerders bekend zijn er geen huurovereenkomsten afgesloten.

1.7 Oorzaak faillissement
De voorlopige surseance, die aan het faillissement voorafging, was aangevraagd en gerealiseerd door de curatoren van 2SQR Holding B.V. en was feitelijk een direct gevolg van het liquiditeitstekort in de gehele groep. Tijdens de behandeling omtrent de vraag of Partmij definitief in surseance van betaling diende te geraken, oordeelde de Rechtbank dat ook haar was gebleken dat er geen althans onvoldoende vooruitzicht bestond dat de schuldeisers naar verloop van tijd zouden kunnen worden bevredigd. Voorts diende vastgesteld te worden dat een te groot aantal crediteuren tegen de definitieve surseance van betaling was, zodat het faillissement van Partmij onvermijdelijk was.

1.8 Werkzaamheden
Met de directie hebben enkele gesprekken plaats gevonden om enig inzicht te krijgen in de activa/passiva van de vennootschap, de procedures waarin / waarbij zij betrokken is en de zekerheden die ten gunste c.q. ten laste van haar gevestigd zijn. Om te voorkomen dat m.n. in de gelieerde vennootschappen posities gewijzigd zouden worden, heeft de directie op verzoek van de curatoren Holding / bewindvoerders een "stand still agreement" ondertekend. Hoewel de bewindvoerders terughoudend zijn in hun optreden hebben zij wel, gelet op het complexe karakter en de diverse pretense posities van crediteuren, diverse positie/relaties middels een quick scan onderzocht.

Op 10 april 2012 werd de surseance omgezet in een faillissement. Zowel voor als na deze zitting hebben curatoren (al dan niet in verschillende samenstellingen) diverse (tientallen) malen met de respectievelijke bestuurders gesproken over allerlei (dringende) zaken het faillissement betreffende. Daar waar de bestuurders de curator mededeelden dat zij na de overname van de zgn. Geeris groep met tientallen procedures en zgn. "lijken uit de kast" geconfronteerd werden, zijn de curatoren inmiddels met vele "verassingen" en pretense rechten / claims van derden geconfronteerd. Omdat de belangen van de verschillende pretense crediteuren, waarvan een deel ook een vordering heeft op de bestuurders in privé, niet altijd parallel liepen, hebben ook gesprekken met een deel van deze crediteuren plaats gevonden, dit alles met het doel een maximale opbrengst voor de gezamenlijke crediteuren te realiseren.

Het complexe karakter van het faillissement en de daarbij spelende belangen maakt dat de curatoren relatief veel tijd aan de afwikkeling dien(d)en te besteden.

2. Personeel

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

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 Beschrijving
Partmij heeft diverse deelnemingen. Zij heeft belangen in:



1. What UC is What You Get B.V. (100%)
2. Diependael B.V. (100%)
3. Bouw- Exploitatie- en Handelsmaatschappij "Ennerveld" B.V. (50%)
4. Cyclomedia Technology B.V. (26,74%)
5. ThermaSolutions Inc. ((in)direct ongeveer 60%)
6. TerhmaSolution Holding B.V. (100%)
7. City Theater Venlo B.V. (100%)
8. Beheermaatschappij Floris B.V. (90% via de Stichting Administratiekantoor Floris Beheer B.V.). Deze vennootschap en een aantal van haar dochtervennootschappen verkeren inmiddels in staat van faillissement.

De dochtervennootschappen What UC is What You Get B.V., Diependael B.V. en Beheermaatschappij Floris B.V. nemen ieder op hun beurt weer (al dan niet via hun dochters) deel in de belangen van diverse (achter)kleindochters.

De waarde van de diverse deelnemingen zijn onbekend, o.a. gelet op de marktontwikkelingen, maar zijn in de concept balans 2010 opgenomen voor een bedrag van € 20.870.835.

3.2 Verkoopopbrengst

1. De aandelen van Partmij in Cyclomedia B.V. zijn voor € 100.000,- overgedragen aan een mede-aandeelhouder; een deel van deze koopsom ad. € 42.131,04 diende door de curatoren doorbetaald te worden aan de boedel van de zgn. Geeris Groep, omdat rechtens verdedigbaar is dat een daarmee corresponderende deel van de aandelen die Partmij in Cyclomedia B.V. hield op een ongeldige wijze door haar van de Geeris Groep verkregen was.
2. Curatoren hebben inmiddels 8% van de aandelen die Partmij in ThermaSolutions Inc had, verkocht en geleverd voor een bedrag van € 158.126,46 (= \$ 200.000,-).

3.3 Hoogte hypotheek

Naar de bestuurders de bewindvoerders mededeelden zou een aantal deelnemingen (lees aandelen) in dochtervennootschappen verpand zijn. Het betreft de aandelenposities in:

1. Wat UC is what you get B.V.
2. Diependael B.V.
3. Cyclomedia B.V.

De aandelen in What UC is what you get B.V. zijn bij akte d.d. 15 oktober 2009 verpand aan de heren Por en Van Leeuwen, zulks met als pandgever Diependael B.V., hetgeen betekent dat deze aandelen voorheen tot het vermogen van Diependael B.V. behoorden.

De aandelen in Diependael B.V. zijn bij akte d.d. 15 april 2009 door Partmij als pandgever verpand aan Leliveld Nederland B.V.

De aandelen in Cyclomedia B.V. zijn kennelijk aan de Rabobank verpand.
n.v.t.

- 3.4 Boedelbijdrage
- 3.5 Werkzaamheden
- 3.6 Beschrijving

What UC is What You Get B.V. Op 4 september 2012 heeft de Rechtbank te 's-Hertogenbosch (nr. F 12/809) het faillissement van deze vennootschap uitgesproken, met de benoeming van mrs Dekker, Poorthuis en Te Biesebeek tot curatoren. What UC is What You Get B.V. bezit 94 % van de aandelen in 2SQR Swiss GmbH, die op haar beurt 11,1 % van de aandelen UC Group Ltd in bezit zou hebben. Curatoren (m.n. mr. Dekker) zijn nog steeds bezig met het "in kaart brengen" van dit aandelenbezit en de mutaties die daarin de afgelopen jaren hebben plaats gevonden. Voor een verdere toelichting wordt verwezen naar de periodiek op te maken verslagen in het faillissement van What UC is What You Get B.V. De aandelen



in What UC is What You Get B.V zijn op 15 oktober 2009 verpand aan de heren Van Leeuwen en Por.

Diependael B.V. De waarde van deze vennootschap zit met name in haar belang van 72,09 % in de besloten vennootschap L2BH B.V. L2BH B.V. is op 28 augustus 2012 door de Rechtbank te 's-Hertogenbosch in staat van faillissement (F 12/770) verklaard, zulks met de benoeming van mrs. Dekker, Poorthuis en Te Biesebeek tot curatoren. Voor een toelichting omtrent de afwikkeling van het faillissement L2BH B.V. wordt verwezen naar de daarin opgemaakte/op te maken periodieke openbare verslagen. Het liquidatieoverschot in L2BH B.V. komt aan haar aandeelhouder Diependael B.V. en/of aan de pandhouder op de aandelen die Diependael B.V. in L2BH B.V. heeft. Een deel van de aandelen in L2BH B.V. is (pretens) verpand aan de crediteur G., het andere deel aan de heren Van Leeuwen en Por, zodat per saldo 58 % van het liquidatieoverschot in L2BH B.V. aan de heren Por en Van Leeuwen toekomt.

Bouw- Exploitatie- en Handelsmaatschappij "Ennerveld" B.V. Op 2 oktober 2012 de heeft de Rechtbank te 's-Hertogenbosch (nr. F 12/898) het faillissement van deze vennootschap uitgesproken, met de benoeming van mrs. Dekker, Poorthuis en Te Biesebeek tot curatoren. Voor een toelichting omtrent de afwikkeling van het faillissement Bouw- Exploitatie- en Handelsmaatschappij "Ennerveld" B.V. wordt verwezen naar de daarin opgemaakte/op te maken periodieke openbare verslagen.

Cyclomedia. De curatoren (in de persoon van mr. Te Biesebeek) hebben enkele vergaderingen van de aandeelhouders van Cyclomedia B.V. bijgewoond, waarbij duidelijk werd dat laatstgenoemde vennootschap extra liquiditeiten ten behoeve van haar bedrijfsvoering nodig had. Nu de huisbankier kennelijk niet tot een aanvullende financiering bereid was en de meerderheidsaandeelhouder evenmin, dreigde door een eventuele aandelenemissie het belang dat Partmij in Cyclomedia B.V. hield, te "verwateren". Dit en het gegeven dat een faillissement per saldo gericht is op liquidatie van haar activa, werd besloten om de waarde van de aandelen te laten taxeren. Hoewel uit het opgemaakte taxatierapport bleek dat de aandelen die Partmij in Cyclomedia B.V. per saldo niets waard waren (ergo een negatieve waarde hadden van ruim 7,5 miljoen euro), hebben de curatoren deze aandelen uiteindelijk voor € 100.000,- overgedragen aan NIBC, de meerderheidsaandeelhouder. Omdat rechtens verdedigbaar was dat Partmij een deel van de aandelen op een ongeldige wijze van de Geeris Groep in eigendom had verkregen, is met de curator van de Geeris Groep afgesproken dat het daarmee corresponderende deel, derhalve een bedrag van € 42.131,04 diende toe te vallen aan de boedel van de Geeris Groep. Omdat een "selecte" groep crediteuren "vraagtekens" had bij de gang van zaken met betrekking tot deze deelneming zoals deze in het verleden had plaats gevonden, zijn deze crediteuren voorafgaande aan deze transactie deels geïnformeerd en vergeefs uitgenodigd om met bezwaren daartegen te komen.

Thermasolutions Inc. O.a. onder druk van financierings/liquiditeitsspanningen in deze deelneming, hebben curatoren uiteindelijk na moeizaam onderhandelen een overeenkomst met betrekking tot deze deelneming gesloten, zulks nadat door hen geconstateerd was dat op 13 januari 2012, dus 2 dagen na het uitroepen van de voorlopige surseance van betaling, 20 % van het door Partmij gehouden belang van in totaal 29 % was geleverd aan de financierder van Thermasolutions Inc. De te beschrijven overeenkomst is gesloten nadat L2BH B.V. in staat van



faillissement was geraakt, hetgeen van belang was vanwege het feit dat laatstgenoemde 50 % van de aandelen in Thermasolutions Inc. hield. De overeenkomst houdt onder meer de volgende (belangrijkste) afspraken in:

- a. het verkochte en door Partmij geleverde 20% belang in Thermasolutions Inc. wordt door de koper aan Partmij terug geleverd;
- b. curatoren verkopen en leveren 8% van de aandelen in Thermasolutions Inc. voor \$ 200.000,-, gelijk de curatoren van L2BH B.V. 8% van haar belang verkoopt, eveneens voor \$ 200.000,-;
- c. met betrekking tot het overige aandelenbelang zijn een viertal koopopties verstrekt, uit te oefenen in de komende jaren, waarvan de laatste op 31 oktober 2018 zulks tegen een totale koopsom/uitoefenprijs van € 1,7 miljoen;
- d. kopers dienen te zorgen voor een adequate financiering van Thermasolutions Inc.;
- e. Partmij scheldt (met toestemming van de pretense vordering op Thermasolutions Inc. (oorspronkelijk groot \$ 2,7 miljoen) kwijt tot op een bedrag van \$ 1,5 miljoen na, welk bedrag uiterlijk op 13 november 2019 aan Partmij betaald dient te worden;
- f. de Belgische deelneming Thermasolutions BVBA (een kleindochter van Thermasolutions Inc.) wordt verkocht aan L2BH B.V. voor € 1,-;
- g. curatoren houden blokkerende zeggenschap tot aan het moment dat bovenstaande volledig is nagekomen;
- h. voorts zijn aan curatoren een aantal vetorechten toegekend, om gedurende de bovenbeschreven periode enige grip te kunnen houden haar belang.

Verslag 3:

In oktober 2015 hadden kopers de mogelijkheid voor een tweede call (zie hiervoor 3.5. onder c). Daarvan is geen gebruik gemaakt. Kopers trachten om - in weerwil van de koopovereenkomst/verleende koopopties - het gehele aandelenpakket in een keer te kopen voor een sterk gereduceerde prijs. Daarbij wil men ook de aan Rabobank verpande vordering (zie hiervoor 3.5. onder e) afkopen. Curatoren en Rabobank hebben de voorstellen tot dusver van de hand gewezen, omdat de voorgestelde bedragen veel te laag waren.

Verslag 4:

Ten tijde van het vierde verslag zijn partijen nog in onderhandeling.

Thermasolutions Holding B.V.

Betreft een vennootschap met en substantieel negatief eigen vermogen, waarin geen activiteiten plaats vinden. Met betrekking tot deze vennootschap / deelneming hebben de curatoren geen werkzaamheden verricht.

Verslag 4:

Geen ontwikkelingen.

City Theater Venlo B.V. Dit betreft een vennootschap met een substantieel negatief eigen vermogen, waarin geen activiteiten plaats vinden. Met betrekking tot deze vennootschap / deelneming hebben curatoren geen werkzaamheden verricht.

Verslag 3:

Curatoren hebben een procedure die City Theater B.V. had aangespannen voortgezet en gewonnen. Curatoren zijn thans in overleg over een regeling. Zie in dit verband het verslag inzake City Theater Venlo B.V.



Verslag 4:

Tussen partijen is een minnelijke regeling tot stand gekomen ter zake alle lopende discussies. In dat kader wordt een bedrag van € 194.000 aan de boedel voldaan. Dit bedrag dient op grond van de vaststellingsovereenkomst op 10 april 2017 op de boedelrekening van City Theater Venlo B.V. te zijn bijgeschreven.

Bedrijfsmiddelen

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

Vorraden / onderhanden werk

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

Andere activa

3.15 Beschrijving	n.v.t.
3.16 Verkoopopbrengst	n.v.t.
3.17 Werkzaamheden	n.v.t.

4. Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren

Partmij heeft ongeveer € 7.000.000,- te vorderen van de aan haar gelieerde vennootschappen. Voorts heeft zij ongeveer € 61.000,- te vorderen van zgn. handelsdebiteuren. In 2009 waren deze bedragen substantieel hoger, maar vanwege de faillissementen van de diverse gelieerde vennootschappen zag zij zich genoodzaakt om in 2010 voor ongeveer € 16.000.000,- aan debiteuren op het resultaat af te boeken, terwijl het negatief resultaat deelnemingen in 2010 € 10.426.297 bedroeg. Partmij heeft nog een paar vorderingen op de Belastingdienst, o.a. uit hoofde van de VPB 2010 en de OB december 2011.

Failliet heeft uit hoofde van de door de rechter-commissaris toegestane kostenconsolidatie een totale vordering van € 60.982,31 op de gelieerde vennootschappen 2SQR Holding B.V. en 2SQR Management B.V.

4.2 Opbrengst tot heden

€ 8.645,- (aan belastingteruggaves) + € 100.000,- (rentevordering op Cyclomedia B.V.)

Curatoren hebben € 14.495,25 ter zake pré-faillissementsvorderingen (dading Bikkel Beheer B.V.).

4.3 Boedelbijdrage 4.4 Werkzaamheden

n.v.t.
Partmij heeft een vordering uit hoofde van een achtergestelde aandeelhouderslening op Cyclomedia B.V., nominaal groot € 2.500.000,- (inclusief rente per 31 augustus € 2.791.690,-). Deze lening is achtergesteld doordat zij pari passu gerangschikt is met de preferente aandelen gehouden door de grootaandeelhouder NIBC. Bij taxatie werd vastgesteld dat de waarde van het gewone



aandelenbelang in Cyclomedia B.V. nihil was en dat de waarde van het preferente aandelenbelang € 15.653,90 bedroeg, zodat de contante waarde van de vordering ruim € 1.500.000,- bedroeg. Bij gelegenheid van de aandelentransactie hebben de curatoren bedongen dat deze lening onveranderlijk in stand blijft, met dien verstande dat door Cyclomedia B.V. ter inkorting van de vervallen rente ad. € 200.000,- een bedrag van € 100.000,- voldaan werd aan de boedel van Partmij. Voorts werd bedongen dat bij een voorgenomen verkoop van de lening NIBC het voorkeursrecht tot overname van de lening heeft. Het resterende bedrag van de aandeelhouderslening bedraagt per 31 augustus 2012 derhalve € 2.591.690 incl. rente. Met betrekking tot deze lening stelt een crediteur G. zich op het standpunt dat de vordering uit hoofde van de lening aan haar verpand is bij akte d.d. 13 december 2010, daar waar curatoren bij brief van 5 november 2012 de desbetreffende crediteur hebben medegedeeld dat de pretense verpanding niet geldig is vanwege een verpandingsverbod opgenomen in de onderliggende overeenkomsten en daarmee in strijd is met hetgeen bepaald is in artikel 3:83 van het Burgerlijk Wetboek. De crediteur G. betwist het standpunt van de curatoren, zodat daarover verder gesproken dient te worden. Met de desbetreffende crediteur G. wordt door curatoren, maar ook door de curatoren van de aan Partmij gelieerde vennootschappen (en dan in het bijzonder vanuit Beheermaatschappij Floris B.V.) een zeer omvangrijke discussie gevoerd over de (on)geldigheid van allerlei transacties die de afgelopen jaren hebben plaats gevonden.

Verslag 4:
Geen ontwikkelingen.

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

De Rabobank heeft ruim € 5.600.000,- van Partmij te vorderen.

Curatoren hebben een positie banksaldo aangetroffen van €232,12. Dit bedrag is bijgeschreven op de boedelrekening.

5.2 Leasecontracten

n.v.t.

5.3 Beschrijving zekerheden

Met de Rabobank is een kredietovereenkomst afgesloten (feitelijk een faciliteit met 2SQR Holding B.V., die 2SQR Participatiemaatschappij B.V. aanwendt ten behoeve van haar activiteiten). De hoogte van het ter beschikking gestelde krediet bedraagt € 5.500.000. Als zekerheid zijn de volgende zaken afgegeven:

- Borgstelling voor een bedrag van € 3.000.000 door 2SQR Participatiemaatschappij B.V.;
- Borgstelling voor een bedrag van € 3.500.000 door de heer F. Por (na vestiging 2e hypotheek wordt het bedrag verlaagd naar € 2.250.000);
- Borgstelling voor een bedrag van € 3.500.000 door de heer P.A.J. van Leeuwen (na vestiging 2e hypotheek wordt het bedrag verlaagd naar € 2.250.000);
- Pandrecht op alle huidige en toekomstige vorderingen uit hoofde van de deelnemingen en eventuele vorderingen;
- Pandrecht op alle huidige en toekomstige (certificaten van) aandelen op naam van 2SQR Holding B.V. in 2SQR Participatiemaatschappij B.V.;
- Pandrecht op alle huidige en toekomstige (certificaten van) aandelen op naam van 2SQR Participatiemaatschappij B.V. in Cyclomedia Nederland B.V.;
- Pandrecht op alle huidige en toekomstige vorderingen van 2SQR Participatiemaatschappij B.V. uit hoofde van de leningen u/g ad \$



1.655.763 en \$ 1.529.600 van Geeris Holding Nederland B.V. aan ThermaSolutions Inc.;

· Te vestigen 2e hypotheek ter waarde van € 2.500.000 op het recreatiecomplex bekend als Ennerveld.

Onderzoek naar deze en andere zekerheidsposities is gaande nu diverse partijen het standpunt innemen dat bepaalde activaposities aan haar verpand zijn enerzijds en anderzijds de curator van Geeris Holding B.V. zich op het standpunt stellen dat diverse posities paulianeus verkregen zijn. De curatoren van Geeris Holding B.V. hebben bij brief van 18 januari 2012 een beroep gedaan op artikel 42 Fw en de nietigheid ingeroepen van de verkrijging van de diverse deelnemingen opgesomd in paragraaf 3.1 van dit verslag.

5.4 Separatistenpositie

n.v.t.

5.5 Boedelbijdrage

n.v.t.

5.6 Eigendomsvoorbehoud

n.v.t.

5.7 Retentierechten

n.v.t.

5.8 Reclamerechten

n.v.t.

5.9 Werkzaamheden

De Rabobank heeft inmiddels het faillissement aangevraagd van respectievelijk de heer Van Leeuwen en de heer Por. De Rabobank als pretense pandhouder op de vordering van Partmij op ThermaSolutions Inc. heeft haar toestemming verleend aan de gemaakte afspraken omtrent de overeenkomst met ThermaSolutions Inc.

6. Doorstart / voortzetten onderneming

Voortzetten

6.1 Exploitatie / zekerheden

Feitelijk is er sprake van een vennootschap waarin geen operationele activiteiten plaats vonden.

6.2 Financiële verslaglegging

n.v.t.

6.3 Werkzaamheden

Doorstart

6.4 Beschrijving

De directie van Partmij streefde aanvankelijk naar een crediteurenakkoord, welk streven uiteindelijk niet "van de grond gekomen is".

6.5 Verantwoording

n.v.t.

6.6 Opbrengst

n.v.t.

6.7 Boedelbijdrage

n.v.t.

6.8 Werkzaamheden

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Hoewel het faillissement complex is (m.n. vanwege de aanwezigheid van grote hoeveelheden onderliggende akten en stukken), lijkt aan de boekhoudplicht te zijn voldaan.

7.2 Depot jaarrekeningen

De jaarrekeningen over 2009 en 2010 zijn tijdig opgemaakt en gedeponeerd. De jaarrekening van 2008 is op 9 maart 2010 gedeponeerd.

7.3 Goedk. verkl. Accountant

Voor zover nodig vormt dit voorwerp van onderzoek, doch vooralsnog lijkt onderzoek in deze richting niet opportuun.

7.4 Stortingsverpl. Aandelen

Vennootschap is in 1991 opgericht zodat een eventuele volstortingsverplichting verjaard is. Ook anderszins is het niet



opportunity een onderzoek in te stellen naar deze volstoringsverplichting.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Voor zover nodig vormt dit voorwerp van onderzoek, doch vooralsnog lijkt onderzoek in deze richting niet opportunity.

7.6 Paulianeus handelen

Voor zover nodig / mogelijk vormt dit voorwerp van onderzoek.

7.7 Werkzaamheden

De bewindvoerders hebben diverse documenten van de bestuurders ontvangen. De bewindvoerders hebben een deel van deze documenten beoordeeld.

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Salaris curator P.M.
€ 187.261,23 uit hoofde van de door de rechter-commissaris toegestane kostenconsolidatie door gelieerde vennootschappen voor failliet betaalde bedragen.

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Niet van toepassing.

8.3 Pref. vord. van het UWV

Niet van toepassing.

8.4 Andere pref. Crediteuren

Niet van toepassing.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Tot en met het derde verslag hebben 27 concurrente crediteuren hun vordering ingediend bij de curatoren.

Verslag 5: Tot en met het vijfde verslag hebben 28 concurrente crediteuren hun vordering ingediend bij de curatoren.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

Ultimo 2010 bedroeg het totaal bedrag aan schulden ongeveer € 28.300.000,- waarvan € 600.000,- als langlopend geboekt zijn en waarvan ongeveer € 1.000.000,- vorderingen van handelscrediteuren betreffen. In eerstgenoemd bedrag is de schuld aan de Rabobank van ruim € 5.500.000 opgenomen alsmede de schuld van ruim € 4.700.000,- aan de Holding. Voor het overige betreft het m.n. schulden aan participanten (ruim € 16.000.000,-). Inmiddels hebben de "concurrente crediteuren" voor een totaalbedrag van € 41.855.525,99 aan vorderingen ter verificatie aangemeld bij de curatoren.

Tot en met het derde verslag hebben de concurrente crediteuren voor een totaalbedrag van € 35.039.276,41 aan vorderingen aangemeld bij de curatoren. Curatoren hebben twee aangemelde concurrente vorderingen met een totaalbedrag van € 14.756.952,13 betwist. Het betreft een vordering uit hoofde van geldlening en een vordering uit hoofde van medehoofdelijkheid.

Verslag 5: Tot en met het vijfde verslag hebben de concurrente crediteuren voor een totaalbedrag van € 35.116.882,02 aan vorderingen aangemeld bij de curatoren. Een derde aangemelde vordering is door de curatoren betwist, waardoor er nu een drietal aangemelde concurrente vorderingen met een totaalbedrag van € 14.875.952,13 door curatoren zijn betwist.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Partmij, althans haar directie streefde aanvankelijk naar een aan te bieden akkoord. Op 10 april 2012 vond de (eerste) crediteurenvergadering plaats. Tijdens deze vergadering werd de definitieve surseance afgewezen en het faillissement van Partmij uitgesproken. Op dit moment is nog onduidelijk op welke wijze dit faillissement kan worden afgewikkeld. Bepalend is met name de hoogte van de verkoopopbrengst van de aandelen UC die indirect



gehouden worden, terwijl Partmij voor wat betreft de opbrengst van de verkoop van de aandelen die in L2BH B.V. gerealiseerd is, alleen een uitdeling kan doen indien zij via haar deelneming Diependael B.V. en L2BH B.V. enige uitkering ontvangt vanuit het aldaar te realiseren liquidatieoverschot. Relevant hierbij is ook nog de eventuele rechten van de pretense pandhouders op de respectievelijke aandelen.

8.8 Werkzaamheden

Wel hebben diverse crediteuren / participanten jegens de bewindvoerders aangegeven bepaalde (voor)rechten te hebben, welke de bewindvoerders deels onderzocht hebben. Verder onderzoek zal hierin nog dienen plaats te vinden. Inmiddels zijn alle bekende crediteuren benaderd. Met een deel van de crediteuren, die ook rechtstreeks jegens de beide bestuurders pretense aanspraken geldend zouden kunnen maken, hebben de curatoren nader en inhoudelijk overleg gevoerd, dit alles met de bedoeling om de door de individuele crediteuren al dan niet te ondernemen acties onderdeel te laten zijn van de door de curatoren te entameren acties, dit alle met het doel om een zo hoog mogelijke opbrengst te realiseren voor alle crediteuren.

9. Procedures

9.1 Naam wederpartij(en)

Partmij is als gedaagde – voor zover bewindvoerders bekend is – in een viertal procedures betrokken. Haar wederpartijen zijn:

1. ABN AMRO Bank
2. Rabobank
3. Baker Mc Kenzie
4. Takx Holding B.V.

De curatoren hebben in het faillissement van de gelieerde vennootschap Beheersmaatschappij Floris B.V. een procedure gevoerd jegens Vehmeyer/Groenewoud. Dit heeft geresulteerd tot een regeling tussen partijen inhoudende dat aan Floris een bedrag is voldaan, dat verder diende te worden verdeeld tussen de betrokken gelieerde vennootschappen. Failliet heeft in dat kader een bedrag van € 991.000,- ontvangen.

Curatoren van de volgende vennootschappen:

- 1) 2SQR Participatiemaatschappij B.V.
- 2) 2SQR Holding B.V.
- 3) Beheersmaatschappij Floris B.V.
- 4) German Supermarkets "Sagittarius" Properties IV B.V.
- 5) Leonardo Properties Vught B.V.
- 6) Klassische Immobilien Deutschland B.V.
- 7) Sagittarius Properties VI B.V.

procederen tegen:

- a) Propertize B.V. (voorheen geheten SNS Property Finance B.V.)
- b) SNS Bank N.V.

Tussen al deze partijen lopen een drietal procedures, namelijk:

- I) een procedure ex artikel 2:404 lid 5 BW, op grond waarvan curatoren verzet hebben aangetekend tegen het voornemen van SNS Bank om haar hoofdelijke aansprakelijkheid voor de schulden van Propertize voortvloeiend uit rechtshandelingen van Propertize te beëindigen;
- II) een verzoekschriftprocedure strekkende tot het gelasten van een voorlopig getuigenverhoor;



- III) een bodemprocedure waarin curatoren Propertize en SNS Bank aansprakelijk hebben gesteld voor schade vanwege onzorgvuldig handelen door onder meer het opzeggen van de kredietrelatie, het aangaan van swap-contracten en het als separatist misbruik maken van haar positie.

De stand van voornoemde procedures is als volgt:

- I) verzetprocedure ex artikel 2:404 lid 5 BW
De rechtbank Midden-Nederland en de Ondernemingskamer hebben curatoren ontvankelijk verklaard in hun verzet en hebben de hoofdelijke aansprakelijkheid van SNS Bank in stand gelaten. SNS Bank is tegen de beschikking van de Ondernemingskamer van 9 december 2015 in cassatieberoep gegaan. Propertize heeft dat niet gedaan. Inmiddels hebben partijen hun beroep- en verweerschriften in cassatie genomen. Er is ook nog een andere partij die verzet heeft ingesteld tegen het voornemen van SNS Bank bij deze procedure betrokken. Er is nog geen conclusie van de advocaat-generaal. De procedure staat thans bij de Hoge Raad op de rol van 9 december 2016.

Verslag 4:

Op 31 maart 2017 heeft de Hoge Raad uitspraak gedaan in de onderhavige cassatieprocedure. Het door SNS Bank ingestelde cassatieberoep is verworpen, zodat de 403-aansprakelijkheid van SNS Bank voor de schulden voortvloeiend uit rechtshandelingen van voormalig dochter Propertize ten opzichte van curatoren voortduurt.

- II) Voorlopig getuigenverhoorprocedure
Het verzoek van curatoren is bij beschikking van 14 oktober 2015 door de rechtbank Midden-Nederland afgewezen. Curatoren hebben daartegen beroep ingesteld bij het gerechtshof Arnhem-Leeuwarden. Propertize en SNS Bank hebben hun verweerschriften genomen. Propertize heeft van de gelegenheid gebruik gemaakt incidenteel te appelleren. Propertize stelt zich in incidenteel appel met name op het standpunt dat de Nederlandse rechter vanwege enkele forumkeuzeclausules (gedeeltelijk) onbevoegd is om kennis te nemen van het verzoek van curatoren. Curatoren hebben hun verweerschrift ingediend en het gerechtshof heeft bepaald dat er op 6 september 2016 een zitting zal plaatsvinden.

Verslag 4:

Het gerechtshof heeft op 18 oktober 2016 de beschikking van de rechtbank bekrachtigd. Curatoren zijn – mede vanwege de ontwikkelingen in de bodemprocedure en de proceseconomische overwegingen die daarmee samenhangen – niet in cassatie gegaan tegen deze beschikking. Naar aanleiding van het onderhavige verzoek van curatoren zal er derhalve geen voorlopig getuigenverhoor worden gelast.

- III) Bodemprocedure
Curatoren hebben Propertize en SNS Bank op 2 juni 2015 gedagvaard. Propertize en SNS Bank hebben op 16 december 2015 hun conclusies van antwoord genomen. Propertize heeft tevens een bevoegdheidsincident opgeworpen. Propertize stelt zich in het incident op het standpunt dat de Nederlandse rechter vanwege enkele forumkeuzeclausules (gedeeltelijk) onbevoegd is om kennis



te nemen van (een gedeelte) van de vorderingen van curatoren. Curatoren hebben in het incident een conclusie van antwoord genomen en er heeft op 23 mei 2016 een pleidooi in het incident plaatsgevonden. De rechtbank heeft aangegeven ernaar te streven om op 6 juli 2016 uitspraak te doen in het incident.

Verslag 4:

Propertize en SNS Bank hebben op 28 september 2016 aanvullende aktes genomen, waarin zij hebben gereageerd op de punten uit de dagvaarding die zij in hun conclusie van antwoord onbesproken lieten vanwege de door hen gestelde onbevoegdheid van de rechtbank. Curatoren hebben op 22 februari 2017 een conclusie van repliek in conventie tevens conclusie van antwoord in reconventie genomen. De procedure staat thans op de rol van 19 juli 2017 voor conclusie van dupliek in conventie zijdens SNS Bank en conclusie van dupliek in conventie tevens conclusie van repliek in reconventie zijdens Propertize.

Verslag 5:

Curatoren hebben een schikking getroffen met Propertize, waarbij de essentialia zijn dat (i) de op de boedelrekening van Sag IV geïnde huurpenningen van € 1 miljoen toekomen aan de boedel, (ii) Propertize € 4 miljoen heeft betaald, (iii) Propertize afziet van indiening van haar concurrente vorderingen van in totaal circa € 90 miljoen, althans deze intrekt voor zover reeds ingediend en (iii) Partijen elkaar over en weer volledige kwijting hebben verleend.

Curatoren hebben eveneens een schikking getroffen met Volksbank (voorheen SNS Bank NV). Volksbank heeft aan curatoren een bedrag betaald van € 50.000,--. Voor het overige hebben partijen elkaar finale kwijting verleend.

9.2 Aard procedure

Sub

1. ABN AMRO Bank vordert op grond van art. 3:45 BW de vernietiging van een aandelentransactie die plaats vond op 8 oktober 2010, waarbij door Diependael B.V. aan Partmij verkocht en geleverd zijn de aandelen in What UC is what you get B.V.
2. Rabobank vordert betaling van openstaande krediet.
3. Baker Mc Kenzie vordert een bedrag groot € 325.000,- ter zake verleende diensten.
4. Betreft een door Takx Holding B.V. ingesteld spoedappèl tegen een K.G. vonnis van de Rechtbank d.d. 10 juni 2011, waarbij de vordering in K.G., ingesteld door Takx Holding B.V., werd afgewezen. Takx vordert in K.G. de betaling van een geldsom groot € 100.000,-.
5. **Zie 9.1.**

9.3 Stand procedure

Sub

1. Rechtbank heeft bij tussenvonnis van 8 februari 2012 Partmij een bewijsopdracht gegeven. Procedure is geschorst vanwege het faillissement.
2. Rechtbank heeft bij vonnis van 22 februari 2012 Partmij veroordeeld te betalen een bedrag van ruim € 5.100.000,-.
3. In overleg met bestuurders is voortprocederen niet zinvol geacht. Procedure is geschorst vanwege het faillissement.
4. Op 9 februari 2012 diende pleidooi plaats te vinden, waaraan de bewindvoerders geen medewerking hebben



verleend. Het Hof besloot hierop dit pleidooi aan te houden.
Procedure is geschorst vanwege het faillissement.

5. Zie 9.1.

9.4 Werkzaamheden

De diverse processtukken werden aan een quick scan onderworpen en daar waar mogelijk werden procedures aangehouden/uitgesteld.

10. Overig

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

Onbekend

10.2 Plan van aanpak

Het bestuur van Partmij is van mening dat het vanuit economisch opzicht wenselijk is - en mogelijk moet zijn – om tezamen met de crediteuren een zinvolle “doorstart” van 2SQR te realiseren. Het doel van een doorstart, mogelijk via een surseance-akkoord, is dan ook om tot maximaal waarde behoud te komen van de belangen van alle betrokken stakeholders. Nu er sprake is van een surseance van betaling ligt hierin bij de schuldenaar (haar bestuurders) de primaire verantwoordelijkheid en dienen de bewindvoerders dit traject vanuit de door hen te waarborgen crediteurenbelangen uiteindelijk te beoordelen en te toetsen.

Op dinsdag 10 april 2012 te 09.30 uur vindt in het Paleis van Justitie te 's-Hertogenbosch, gelegen aan de Leeghwaterlaan nr. 8 de (eerste) crediteurenvergadering plaats. De bewindvoerders hebben met de bestuurders van Partmij een “stand still agreement” afgesloten en met hen o.a. afgesproken dat behoudens bijzondere omstandigheden de surseance voor 1 mei 2012 niet op instigatie van de bewindvoerders zal worden omgezet in een faillissement, een en ander onder de voorwaarde dat Partmij adequaat aan haar verplichting voldoet om bewindvoerders van de benodigde informatie te voorzien. Op basis van de “stand still agreement” heeft de directie van Partmij zich verplicht om tot 1 mei 2012 geen materiële wijzigingen aan te brengen in de omvang en de samenstelling van het vermogen van Partmij en haar deelnemingen en evenmin wijzigingen aan te brengen in bestuurs- en/of zekerheidsposities.

Nadat de surseance is omgezet in een faillissement hebben curatoren na overleg met de bestuurders er voor gekozen om enkele deelnemingen ook in staat van faillissement te laten verklaren, waarna eerst deze faillissementen afgewikkeld dienen te worden. De wijze van afwikkeling van het faillissement van Partmij is dus grotendeels afhankelijk van de afwikkeling van de andere faillissementen.

Op termijn levering van de aandelen in Thermasolutions Inc. en de inning/verkoop van de vordering op Cycliomedia B.V.

Afwikkeling andere kwesties, waaronder de discussie met de crediteur G.

10.3 Indiening volgend verslag

Juni 2018

10.4 Werkzaamheden

Daar waar nodig en gewenst hebben de bewindvoerders overleg gevoerd met de Rechter-commissaris en/of van haar machtiging gevraagd.



mr. O.B.J. Poorthuis
curator

's-Hertogenbosch, 11 januari 2018

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

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

Bijlagen:

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