

ZESDE VERSLAG

**OVER DE TOESTAND VAN DE BOEDEL (ex 73a Fw), tevens verslag
als bedoeld in art. 137 Fw**

In het faillissement van:

Partrust Beheer B.V.

Stadionstraat 13-4, 4815 NC Breda

Rechter-Commissaris : mr C. van Steenderen-Koornneef
Curatoren : mr L.J.M. Luchtman te Breda
: mr B.F. Louwerier te Breda

Faillissement uitgesproken op 20 mei 2009
Rechtbank Rotterdam

Faillissementsnummer: 09/330 F

Breda, 31 mei 2012



INHOUDSOPGAVE

- 1 Inleiding**
- 2 Het onderzoek naar de administratie en de jaarrekeningen**
- 3 De aanhangige procedures**
- 4 Relatie van de boedel tot SFO en Scarlet met betrekking tot EcoGarant SA en Forest Enterprises Limited**
- 5 Vooruitzichten voor crediteuren**
- 6 Het financiële verslag**



1 INLEIDING

1.1 In de verslagperiode december 2011 - mei 2012 hebben curatoren met name veel aandacht besteed aan:

- een ondernemingsplan ten behoeve van Forest Enterprise Limited (FEL) te Guyana;
- de toekomst van de teakplantages van Ecogarant Nederlandse Bosbouwgroep S.A. te Costa Rica;
- de voortzetting van diverse aanhangige procedures;
- voltooiing onderzoek(en) bestuurdersaansprakelijkheid.

In dit zesde verslag zal op genoemde onderdelen nader worden ingegaan.

1.2 Het vijfde verslag is uitgebracht ter gelegenheid van de verificatievergadering op 29 november 2011. In het faillissement van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Partrust Beheer B.V. ter gelegenheid van die verificatievergadering is vastgesteld dat het passief als volgt is samengesteld:

- preferente crediteuren: € 1.7.703,00
- concurrente crediteuren: € 33.320.338,07

Om formele redenen zijn tijdens de verificatievergadering een aantal vorderingen van beleggers door curatoren betwist, maar nadat nadere informatie omtrent deze vorderingen was ingewonnen, zijn deze vorderingen voor het grootste deel alsnog erkend. Renvooiprocedures ter zake de twee overgebleven betwiste vorderingen zijn niet aanhangig gemaakt.

1.3 De verificatievergadering in EcoGarant B.V. (via SWP Holding B.V. verbonden aan Partrust Beheer B.V.), is in overleg met de rechter-commissaris aangehouden, om reden van het feit dat de omtrent de perspectieven voor de crediteuren van EcoGarant B.V. nog helemaal niets duidelijk is. Daarnaast is het een tekort in dit faillissement ook nog geen onderwerp van discussie



2 HET ONDERZOEK NAAR DE BESTUURDERSAANSPRAKELIJKHEID – DE ADMINISTRATIEVERPLICHTING

- 2.1 In het vorige (vijfde) verslag is melding gemaakt van de rapporten van Prof. J.C.E. van Kollenburg d.d. 7 november 2011, te weten:

“Rapport van feitelijke bevindingen inzake het actualiseren en afronden van de inventarisatie van de administratie van Partrust Beheer B.V.”

en

“Rapport inzake Partrust Beheer B.V. aangaande het voldoen aan de verslaggevings- en deponeringsvoorschriften met betrekking tot de jaarrekening”.

- 2.2 Op basis van deze rapporten zijn curatoren tot de conclusie gekomen dat er naar hun mening sprake is van aansprakelijkheid van de bestuurders ex art. 2:248 BW. Desalniettemin hebben curatoren aan Prof. van Kollenburg gevraagd nader onderzoek te doen naar de invulling van de administratieverplichting door bestuurders ex art. 2:10 BW en daarover curatoren nader te rapporteren. Ten tijde van dit zesde verslag is dit rapport nog niet definitief, maar –zo hebben curatoren begrepen– ter becommentariëring aan bestuurders toegestuurd. Naar verwachting zal dit rapport nog vóór de zomer van 2012 worden uitgebracht.
- 2.3 Curatoren zullen naar verwachting vervolgens procedures tegen de bestuurders opstarten. Curatoren hebben in overleg met de rechter-commissaris getracht met bestuurders tot een oplossing te komen om deze procedures te vermijden. Bestuurders hebben hierop echter niet of afwijzend gereageerd.

3 DE AANHANGIGE PROCEDURES

- 3.1 Zoals uit de voorgaande verslagen is op te maken, lopen er meerdere procedures. Deze procedures zijn de volgende:

Om te beginnen zijn er nog drie (op de rol gevoegde) hoger beroepsprocedures aanhangig tegen Spee en Werenstijn. Spee en Werenstijn zijn, zowel afzonderlijk als tezamen, in beroep gegaan tegen de kortgedingvonnissen van 14 januari 2010 en 12 april 2010. Inmiddels heeft in deze hoger beroepsprocedure pleidooi plaats gevonden op 16 februari 2012. Deze procedures staan voor arrest op 29 mei 2012.



- 3.2 In het door curatoren ingestelde hoger beroep tegen Vistra (Netherlands) B.V. en de heer F.M.J. van Rijn heeft het gerechtshof Arnhem op 24 januari 2012 arrest gewezen in het nadeel van curatoren. Daarbij heeft het gerechtshof geoordeeld dat de dwangsomveroordeling wordt opgeheven. Nadat curatoren cassatieadvies hebben ingewonnen, hebben zij in overleg met de rechter-commissaris afgezien van het instellen van cassatie.
- 3.3 Curatoren zijn op 15 april 2011 een bodemprocedure gestart tegen SFO, Scarlet, De Boer, Voormolen, Vistra en Van Rijn. Deze procedure gaat over de vraag of genoemde partijen onrechtmatig tegenover de boedel hebben gehandeld door de opeenvolgende rechtshandelingen vanaf de zomer van 2009. In gevolge de reeds in het vorige verslag gemelde samenwerking met SFO en Scarlet, de Boer en Voormolen zal de boedel de vorderingen jegens genoemde partijen intrekken en resteert de procedure ten aanzien van partijen Vistra en Van Rijn. Er zijn zowel door Vistra als Van Rijn vrijwaringsincidenten geopend. De Rechtbank heeft hen toegestaan diverse partijen in vrijwaring te dagvaarden. De procedure dient bij de rechtbank te Breda. Ook in deze procedure is door curatoren aangegeven dat zij tot schikken bereid zijn, maar dit is van de hand gewezen.
- 3.4 Eveneens bij de rechtbank te Breda is nog aanhangig een procedure tegen Van Rijn en zijn echtgenote. Die zaak gaat over de toedeling door Van Rijn aan zijn echtgenote op 24 december 2010 van de onverdeelde helft van de onroerende zaken, één en ander hangende het geschil over de verbeurte van dwangsommen. De curatoren hebben die rechtshandeling buitengerechtelijk vernietigd omdat deze in strijd is met artikel 3:45 BW (pauliana). De procedure staat voor vonnis op de rol van 13 juni 2012.
- 3.5 Ook bij de rechtbank Breda dient nog een procedure tegen de echtgenote van Spee, mevrouw C. Nouwen, alsmede tegen SFO en Scarlet. Deze procedure betreft het vestigen ten behoeve van SFO en Scarlet van een tweede hypotheek op het woonhuis van het echtpaar Spee, als onderdeel en uitvloeisel van onrechtmatig handelen ten opzichte van de boedel. Curatoren hebben ook van die rechtshandeling de nietigheid ingeroepen. Als gevolg van de met SFO en Scarlet bereikte regeling hebben zij het ten behoeve van hen gevestigde hypotheekrecht vrijgegeven. De hypotheek is inmiddels geroyeerd en curatoren hebben de vorderingen ten opzichte van SFO en Scarlet ingetrokken. De procedure wordt ten opzichte van mevrouw Nouwen vervolgd. Curatoren hebben recent voor repliek gediend.



4 RELATIE VAN DE BOEDEL TOT SFO EN SCARLET MET BETREKKING TOT ECOGARANT SA EN FOREST ENTERPRISES LIMITED(FEL)

4.1 Samenwerkingsovereenkomst

In het vorige verslag is melding gemaakt van de in september 2011 gesloten samenwerkingsovereenkomst met SFO, Scarlet, De Boer en Voormolen. Deze overeenkomst ziet op Ecogarant Nederlandse Bosbouwgroep S.A. te Costa Rica ("EcoGarant") en Forest Enterprises Limited (FEL), te Guyana. Ten tijde van het vorige verslag was deze samenwerkingsovereenkomst door SFO en Scarlet nog niet formeel bevestigd, maar inmiddels hebben ook SFO en Scarlet deze samenwerkingsovereenkomst rechtsgeldig ondertekend.

4.2 Minderheidsaandeelhouders FEL

In het vorige verslag is genoemd dat FEL drie minderheidsaandeelhouders, te weten de heren Van den Brink (18%), Van de Velde (18%) en Eblé (4%), kent. Van den Brink heeft zich aangesloten bij de samenwerkingsovereenkomst als hiervoor bedoeld in 4.1. In december 2011 is met Van de Velde en Eblé eveneens overeenstemming bereikt over de wijze waarop partijen binnen FEL met elkaar omgaan. Belangrijke component van deze overeenstemming is dat Eblé en Van de Velde een bijzondere positie innemen, namelijk:

- zij ontvangen 10% van hetgeen ter aflossing op financiering aan FEL (door externe partijen) wordt betaald; en
- zij zien af van verdere winstgerechtigdheid; en
- zij nemen te allen tijden en onder alle omstandigheden genoegen met genoegen met een uitkoopsom van niet meer dan € 1.700.000,-.

4.3 Situatie Forest Enterprises Limited Guyana

Vanwege de samenwerkingsovereenkomst heeft de boedel zich in het vierde kwartaal van 2011 actief een beeld kunnen vormen over de situatie van de onderneming van FEL in Guyana. Gebleken is dat het lokale management in geen enkel opzicht in staat was om een rendabele onderneming te drijven. Medio december 2011 is hierop door het bestuur van FEL in overleg met de boedel de productie acuut stilgelegd en heeft men besloten om een nieuw (ondernemings)plan op te maken, voorzien van een liquiditeitsprognose en investeringsoverzicht. Sinds eind november is een nieuw



algemeen manager van Nederlandse afkomst in Guyana gestationeerd, die lokaal de leiding over de activiteiten heeft.

In november/december 2011 is in opdracht van het bestuur van FEL lokaal in Guyana een onderzoek gedaan naar de staat van de onderneming door Robert van Olst van Houtimport Aan de Vecht uit Hardenberg. Vervolgens heeft de heer Van Olst in opdracht van de boedel een ondernemingsplan opgesteld, dat in februari 2012 gereed is gekomen. Ten tijde van het uitbrengen van dit verslag is men in gesprek hoe en onder welke voorwaarden de exploitatie weer moet worden opgestart. Naar verwachting zal deze herstart in de zomer van 2012 plaatsvinden.

4.4 Situatie EcoGarant Nederlandse Bosbouwgroep S.A. (Costa Rica)

Nadere analyse van de toestand van de twee teakhoutplantages van EcoGarant in Costa Rica heeft uitgewezen dat het verdere onderhoud van deze teakplantages niet kan plaatsvinden omdat daarvoor de liquiditeiten ontbreken. Daarnaast is het voor de boedel niet mogelijk de incasso van onderhoudsgelden (weer) ter hand te nemen. De boedel laat de mogelijkheden omtrent de toekomst van de teakplantages op dit moment nader bekijken. In overleg met de boedel heeft Ecogarant daartoe externe begeleiding gezocht in de persoon van de heer Tromp (een Nederlander, goed bekend in Costa Rica).

Liquidatie Stideco

Complicerende factor is dat de blooteigendom van de plantages is gescheiden van het vruchtgebruik. Het vruchtgebruik is ondergebracht in de Stichting Deelnemers Eco-belangen (kortweg: Stideco), maar vertegenwoordigt geen enkele waarde. Curatoren hebben q.q. zitting in dit stichtingsbestuur, samen met de heer Peter van der Wiel. In overleg met de rechter-commissaris is besloten deze stichting op de kortst mogelijk termijn te liquideren. Het vruchtgebruik zal aan de bloot eigenaar van de plantages (EcoGarant) worden overgedragen.

5 VOORUITZICHTEN VOOR CREDITEUREN

- 5.1 Uit het bovenstaande volgt dat curatoren goede hoop hebben dat de concessie in Guyana op korte termijn gaat draaien. Dan zullen in de eerste plaats de laatst geïnvesteerde gelden worden terugbetaald, voordat er geld naar de boedel kan. Dat is



allemaal neergelegd in de overeenkomst met SFO en Scarlet (september 2011) en de schikkingsovereenkomst met Eblé en Van de Velde (december 2011). Nu is nog niet te zeggen wanneer dan de kasstroom naar de boedel op gang komt, maar de verwachting is dat dit niet voor eind 2013 of mogelijk zelfs 2014 zal zijn.

- 5.2 De positie ten opzichte van Triodos Bank is nog voorwerp van nader onderzoek, met name met betrekking tot de feitelijke situatie van de individuele beleggers. Curatoren laten zich hierin ook extern adviseren. Als dat is afgerond dan kunnen daarin stappen worden gezet.

6 HET FINANCIEELVERSLAG

- 6.1 Als **bijlage** is aangehecht het financieel verslag waaruit met name blijkt hoe de gelden, die ter beschikking zijn gesteld uit hoofde van de garantieregeling, zijn aangewend.

Breda, 31 mei 2012

Mr L.J.M. Luchtman en mr B.F. Louwerier

Curatoren Partrust Beheer B.V.

TUSSENTIJD'S FINANCIËEL VERSLAG

DATUM:

29 mei 2012

in het faillissement van:

Partrust Beheer B.V.

faillissementsnummer

F 09 / 330

datum uitspraak

20-5-2009

rechter-commissaris

Mr. C. van Steenderen-Koornneef

curator

mr L.J.M. Luchtman en mr B.F. Louwerier

betrekking hebbend op verslag nrs.

6

A.	BATEN	subtot. incl. BTW	mutaties	totaal	Af te dragen BTW
1.	aangetroffen middelen				
	kas	€ -	€ -	€ -	
	bank	€ 190,73	€ -	€ 190,73	
2.	opbrengsten verkopen				
	opbrengsten verkopen	€ -	€ -	€ -	€ -
	af: directe kosten	€ -	€ -	€ -	€ -
3.	debiteuren				
	prefaillissement debiteuren	€ -	€ -	€ -	
	boedeldebiteuren	€ -	€ -	€ -	€ -
4.	overige baten				
	Deelneming DCF	€ 18.750,00	€ -	€ 18.750,00	
	Div. vergoedingen van de Kasbank	€ 2.749,93	€ -	€ 2.749,93	
	OB Teruggaaf	€ 171.686,00	€ 38.817,00	€ 210.503,00	€ -210.503,00
	overige baten	€ 3.548,10	€ -	€ 3.548,10	
	Proceskostenveroordeling	€ 3.452,97	€ -	€ 3.452,97	
	Rente Bankier	€ 152,53	€ 73,06	€ 225,59	
	SFO	€ 15.000,00	€ -	€ 15.000,00	
	VPB Teruggaaf	€ 4.572,00	€ -	€ 4.572,00	
5.	totaal	€ 220.102,26	€ 38.890,06	€ 258.992,32	€ -210.503,00
B.	REEDS BETAALDE VERSCHOTTEN / BOEDEL SCHULDEN	totaal	mutaties	totaal	Terug te ontvangen BTW
	Honorarium curator	€ 60.431,65	€ -	€ 60.431,65	€ 9.648,75
	Verschotten	€ 18.599,74	€ 731,86	€ 19.331,60	€ 2.676,44
	Uittreksel	€ 60,86	€ -	€ 60,86	€ -
	Diensten Derden	€ 107.637,46	€ 5.529,66	€ 113.167,12	€ 16.389,84
	Reis/Verblijfkosten	€ 10.190,81	€ 5.184,28	€ 15.375,09	€ 54,20
	Diversen	€ 109,61	€ -	€ 109,61	
	Bankkosten/rente	€ 11,60	€ 13,24	€ 24,84	
	Proceskostenveroordeling	€ 1.283,89	€ -	€ 1.283,89	
6.	totaal	€ 198.325,62	€ 11.459,04	€ 209.784,66	€ 28.769,23
C.	THANS NOG BESCHIKBAAR				
	totaal A	€ 220.102,26	€ 38.890,06	€ 258.992,32	
	totaal B	€ 198.325,62	€ 11.459,04	€ 209.784,66	
7.	saldo boedelrekening	€ 21.776,64	€ 27.431,02	€ 49.207,66	

D. 1	Kasbank - garantieregeling				
	Honorarium curator	€ 867.175,43	€ 196.568,85	€ 1.063.744,28	€ 167.904,44
	Verschotten	€ 9.247,60	€ 24,08	€ 9.271,68	241,27
	Uittreksel	€ 11,00	€ -	€ 11,00	
	Diensten Derden	€ 293.133,67	€ 114.780,57	€ 407.914,24	€ 61.938,52
	Reis/Verblijfkosten	€ 9.012,99		€ 9.012,99	
	Proceskostenveroordeling		€ 7.464,00	€ 7.464,00	pm
	totaal	€ 1.178.580,69	€ 318.837,50	€ 1.497.418,19	€ 230.084,23
D. 2	Kasbank - rentekosten				
	Bankkosten/rente	€ 17.463,50	€ 15.193,37	€ 32.656,87	
	totaal	€ 17.463,50	€ 15.193,37	€ 32.656,87	€ -
D. 3	Nog te betalen boedelschulden				
	salaris curator mr Luchtman	€ 14.170,72	€ -	€ 14.170,72	€ 2.262,55
	Kessels Hanssen	€ 34.375,65	€ -	€ 34.375,65	€ 5.488,55
	totaal	€ 48.546,37	€ -	€ 48.546,37	€ 7.751,10
E.	CREDITEUREN				
	preferente crediteuren				
	fiscus	€ 17.703,00		€ 17.703,00	
	totaal	€ 17.703,00	€ -	€ 17.703,00	
	concurrente crediteuren				
	concurrente crediteuren	€ 33.078.135,07		€ 33.078.135,07	
	aantal	286		286	
	concurrente crediteuren betwist	€ 224.500,00		€ 224.500,00	
	aantal	€ 2,00		2	