Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon ex artikel 73a FW

Datum: 11 september 2015 Nummer: zes

Gegevens onderneming	: Karstadt Finance B.V.
Faillissementsnummer	: C/02/14/479 F
Datum uitspraak	: 1 juli 2014
Curator	: Mr. J.B. de Meester
Rechter-commissaris	: Mr. T.J. van Gessel

Activiteiten onderneming	: Het financieren van andere ondernemingen.
Omzetgegevens	:
Personeel gem. aantal	: 0

Saldo einde verslagperiode : **€ 2.589.562,46 (bijlage 1)**

Verslagperiode	: 26 juni 2015 t/m 10 september 2015	
Bestede uren in verslagperiode	: mr. J.B. de Meester	: **7 uur en 12 minuten**
Bestede uren Totaal	: 2014: mr. J.B. de Meester	: 60 uur en 42 minuten
	: 2014: D.I.E. van Dijke	: 18 minuten
	: 2014: mr. M. Schroevers	: 5 uur en 42 minuten
	: 2015: mr. J.B. de Meester	: **29 uur**
	: 2015: D.I.E. van Dijke	: 18 minuten
	: 2015: mr. M. Schroevers	: 12 minuten
	: 2015: mr. F.T. Hiemstra	: 30 minuten

De curator heeft dit verslag zo zorgvuldig mogelijk vastgesteld. Het verslag is gebaseerd op de op het moment van publiceren beschikbare informatie. Het is mogelijk dat de in dit verslag opgenomen feiten later wijzigen of dat conclusies worden bijgesteld.

1. Inventarisatie

1.1 *Directie en organisatie*

De bestuurder van Karstadt Finance B.V. is de heer H. Schlier, wonende in Keulen, Duitsland. Hij is in functie getreden op 11 december 2012. De enige aandeelhouder van de vennootschap is Arcandor AG, gevestigd in Essen, Duitsland. Deze vennootschap verkeert sinds 2009 ook in staat van faillissement. Curator is thans de heer H-G.H. Jauch gevestigd te Keulen. De curator heeft inmiddels een eerste gesprek gehad (telefonisch) met de bestuurder de heer Schlier. Er staat een vervolgafspraak gepland.
Dat vervolgoverleg heeft inmiddels plaats gevonden.

1.2 *Winst en verlies*

Over het boekjaar 2011/2012 leed de vennootschap een verlies van € 3.417.316,--.

1.3 *Balanstotaal*

€ 38.605.711,--.

1.4 *Lopende procedures*

Er zijn geen procedures aanhangig.

1.5 *Verzekeringen*

1.6 *Huur*

De vennootschap huurt een beperkte opslagruimte aan de Claudius Prinsenlaan 128 te Breda. Ten tijde van het eerste verslag is er geen sprake van een huurachterstand. Is in onderzoek.
De curator heeft de aanwezige stukken in Breda opgehaald. Het betrof oude administratie. De meest recente stukken dateerden van 2008. De huur is opgezegd.

1.7 *Oorzaak faillissement*

Karstadt Finance B.V. is een financieringsvehikel van het gefailleerde Duitse Arcandor-concern. Tot dat concern behoorden bedrijven binnen de detailhandel en toerisme waarvan postorderbedrijf Quelle (Karstadt Quelle Service GmbH) en winkelketen Karstadt (Arcandor AG) de bekendste waren. Per 1 september 2009 zijn vrijwel alle (operationele) onderdelen van het concern in Duitsland in insolventieprocedures beland. Nadien is onderzocht of Karstadt Finance B.V. haar schuldeisers zou kunnen betalen. Dit was mede afhankelijk van eventuele betalingen uit de diverse Duitse faillissementen. Ook is met de voornaamste schuldeisers van Karstadt Finance B.V. onderhandeld over een mogelijk buitengerechtelijk akkoord. Het bleek dat een akkoord niet tot de mogelijkheden behoorde en dat diverse schuldeisers niet bereid waren langer uitstel van betaling te verlenen. Aldus is Karstadt Finance B.V. komen te verkeren in de toestand dat zij heeft opgehouden te betalen. Zodoende heeft het bestuur zelf aangifte gedaan van het faillissement van de vennootschap. Dit is van tevoren afgestemd met de Valovis Bank AG in Essen.
Karstadt Finance B.V. heeft zeer aanzienlijke leningen verstrekt aan Karstadt Quelle Service GmbH, hierna KQS. Blijkens de jaarrekening 2008/2009 gaat het om € 36 miljoen. De dochteronderneming van KQS, Karstadt Quelle Freizeit GmbH (hierna KQF), heeft ongeveer € 200 miljoen in kas. De curator van Arcandor AG stelt dat KQF aan de moedervennootschap Arcandor AG moet uitkeren, maar een andere visie is dat KQF aan haar dochteronderneming KQS moet uitkeren. In dat geval kan Karstadt Finance B.V. een aanzienlijke uitkering verwachten en daarmee haar crediteuren betalen. Over die vraag is momenteel een procedure aanhangig bij het Landesgericht in Essen. In die procedure zijn Arcandor AG en KQS partij. Karstadt Finance B.V. niet. Er is een verklaring voor recht gevorderd.
In deze procedure is uitspraak gedaan. Er werd hoger beroep ingesteld. Over de inhoud van de uitspraak is (ten tijde van het 5e verslag) geen informatie beschikbaar. Vermoedelijk luidt de uitspraak dat de activa van KQF moeten worden uitgekeerd aan KQS.

---

2. Personeel

2.1 *Aantal ten tijde van faillissement*

De vennootschap heeft een overeenkomst gesloten waarbij de heer H. Schlier, wonende te Keulen, Duitsland werd aangesteld tot bestuurder van Karstadt Finance B.V..

De curator heeft deze overeenkomst opgezegd en de bestuurder gewezen op diens verplichtingen op basis van de Faillissementswet. Over de laatste betaling van zijn managementvergoeding is overeenstemming bereikt.

2.2 *Aantal in jaar voor faillissement*

2.3 *Datum ontslagaanzegging*.

2.4 *Werkzaamheden*

---

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 *Beschrijving*

Karstadt Finance heeft geen onroerend goed op haar naam staan. Zij maakte gebruik van een gehuurde locatie (een kast) aan de Claudius Prinsenlaan 128 in Breda. De curator heeft contact opgenomen met de verhuurder.

Deze huurovereenkomst is opgezegd, de in Breda aangetroffen administratie is thans opgeslagen in Middelburg.

3.2 *Verkoopopbrengst*

3.3 *Hoogte hypotheek*

3.4 *Boedelbijdrage*

3.5 *Werkzaamheden*

Bedrijfsmiddelen

3.6 *Beschrijving*

Karstadt Finance bezit geen bedrijfsmiddelen, anders dan geld.

3.7 *Verkoopopbrengst*

3.8 *Boedelbijdrage*

3.9 *Bodemvoorrecht fiscus*

3.10 *Werkzaamheden*

Voorraden / onderhanden werk

3.11 *Beschrijving*

Niet van toepassing.

3.12 *Verkoopopbrengst*

3.13 *Boedelbijdrage*

3.14 *Werkzaamheden*

Andere activa

3.15 *Beschrijving*

Banksaldo bij Commerzbank in Amsterdam. De rekening is geblokkeerd.

Het banksaldo is op een rentedragende faillissementsrekening bijgeschreven.

3.16 *Verkoopopbrengst*

3.17 *Werkzaamheden*

De curator onderzoekt de mogelijkheden om rente te kweken op het banksaldo. Er wordt met dat doel een (aparte) faillissementrekening geopend.

De curator heeft een rentedragende faillissementsrekening geopend bij ABN Amro Bank NV.

---

4. Debiteuren

4.1 *Omvang debiteuren*

Karstadt Quelle Service GmbH: € 95.988.886,61

Arcandor A.G.: € 6.830.093,91

Deze debiteuren verkeren in staat van faillissement.

De curator ontving stukken waarin is vastgelegd dat de curator van Karstadt Quelle Service GmbH de vordering van Karstadt Finance B.V. op de crediteurenlijst heeft geplaatst voor het bedrag van € 70.754.078,68.

De door de curator ingeschakelde advocaat te Düsseldorf zal de plaatsing van de vordering op deze crediteurenlijst nogmaals controleren.

4.2 *Opbrengst*

4.3 *Boedelbijdrage*

4.4 *Werkzaamheden*

---

5. Bank / Zekerheden

5.1 *Vordering van bank(en)*

Zie de crediteurenlijst. Valovis Bank AG heeft € 88 miljoen te vorderen.

5.2 *Leasecontracten*

5.3 *Beschrijving zekerheden*

Nog geen informatie beschikbaar.

Er zijn aan Valovis Bank zekerheden verstrekt door (4 verschillende) Karstadt Immobilien Gmbh's. In verband daarmee zijn regresvorderingen ingediend in het faillissement van Karstadt Finance B.V. Verwezen wordt naar de crediteurenlijst.

Voor zover bekend gaat het steeds om vorderingen ten aanzien waarvan geen voorrecht of voorrang is bedongen.

5.4 *Separatistenpositie*

5.5 *Boedelbijdragen*

5.6 *Eigendomsvoorbehoud*

Niet van toepassing.

5.7 *Reclamerechten*

Niet van toepassing.

5.8 *Retentierechten*

Niet van toepassing.

5.9 *Werkzaamheden*

Op 9 december 2014 heeft de curator de zaak met Valovis Bank en haar advocaat en met Karstadt Immobiliën en haar advocaat te Düsseldorf besproken. Bij dat gesprek was ook de door de curator ingeschakelde advocaat aanwezig.

---

6. Doorstart / voortzetten

Voortzetten

6.1 *Exploitatie / zekerheden*

Er is geen sprake van een doorstart of voortzetting van de onderneming.

6.2 *Financiële verslaglegging*

6.3 Werkzaamheden

Doorstart

6.4 *Beschrijving*

6.5 *Verantwoording*

6.6 *Opbrengst*

6.7 *Boedelbijdrage*

6.8 Werkzaamheden

---

7. Rechtmatigheid

7.1 *Boekhoudplicht*

Nog in onderzoek. BDO Accountants heeft steeds de jaarrekeningen opgesteld. Die jaarrekeningen zijn in het bezit van de curator. Gezien de activiteiten van deze onderneming en de omvang van de financiële belangen is de curator ten tijde van het tweede verslag van mening dat de aangetroffen administratie van onvoldoende gehalte is. De curator heeft een aantal administratieve bescheiden aangetroffen in Breda tot en met het jaar 2008. De overige stukken bevinden zich volgens opgave van de bestuurder in het archief (van de curator) van Arcandor AG.

De curator van Arcandor AG heeft op 8 november 2010 met Karstadt Finance B.V. een overeenkomst getekend (ingaande per 1 april 2010) waarin is vastgelegd dat hij tegen een maandelijkse vergoeding de boekhouding zou bijhouden, en dat hij zou zorgen voor een jaarafsluiting die voldoet aan de wettelijke eisen. In de periode april 2010 tot en met april 2012 werd € 1.000,-- per maand exclusief de BTW in rekening gebracht. Niet blijkt dat die overeenkomst is opgezegd.

De curator heeft hierover bij brief van 29 juni 2015 vragen gesteld.

Die vragen zijn deels beantwoord en de curator van Arcandor AG heeft de overeenkomst op 25 augustus 2015 opgezegd. De curator heeft de zaak ook voorgelegd aan de accountant.
De bestuurder heeft toegezegd de resterende boekhoudkundige bescheiden aan de curator over te dragen.

7.2 *Depot jaarrekeningen*

Er is sprake van een gebroken boekjaar. De jaarrekening over de periode 30 september 2011 tot 1 oktober 2012 is gedeponeerd op 14 april 2014, en de termijn liep af op 1 november 2013. Deze jaarrekening is niet vastgesteld. Over 2012/2013 is nog geen jaarrekening opgesteld.
Zie ook 7.1.

7.3 *Goedk. Verkl. Accountant*

7.4 *Stortingsverpl. Aandelen*

7.5 *Onbehoorlijk bestuur*

Zie 7.2, er is te laat gedeponeerd, maar op dit moment (**6e** verslag) wil de curator daar nog geen verdere uitspraken over doen.

7.6 *Paulianeus handelen*

De curatoren van Arcandor AG en Karstadt Quelle Servce GmbH stellen dat deze vennootschappen zekere bedragen hebben betaald aan Karstadt Finance B.V. wegens aflossing van leningen en dat die betalingen/rechtshandelingen vernietigbaar zijn. De situatie is nog niet nader toegelicht. De curator heeft wel om die toelichting gevraagd en heeft de betreffende claims op de lijst van betwiste vorderingen geplaatst.
Ten tijde van het vierde verslag ongewijzigd. Vanuit de bankafschriften is ook niet kenbaar dat dergelijke bedragen aan Karstadt Finance B.V. werden betaald.
Vijfde verslag: de betreffende bankafschriften zijn in kopie ontvangen. Daar blijkt uit dat de gestelde betalingen inderdaad werden gedaan.

7.7 *Werkzaamheden*

8. Crediteuren

8.1 *Boedelvorderingen*

Salaris curator.

8.2 *Preferente vorderingen van de fiscus*

Betreft een vordering ten bedrage van € 12.689,--.

8.3 *Preferente vorderingen van het UWV*

Niet van toepassing, er was geen personeel in dienst.

8.4 *Andere preferente crediteuren*

8.5 *Aantal concurrente crediteuren*

Er zijn 18 crediteuren, verwezen wordt naar de lijst (**bijlage 2**). De bank en de overige crediteuren hebben € **109.713.654,49** te vorderen.

De curatoren van Arcandor AG en van KQS zijn van mening dat in 2009, in 2013 en in 2014 sprake is geweest van betalingen door die vennootschappen aan Karstadt Finance B.V. die aangevochten kunnen worden op grond van de Pauliana (lees: Anfechtungsansprüche). Of dat juist is, wordt nog onderzocht. Vermoedelijk zijn de vorderingen verjaard. De vorderingen zijn mede om die reden geplaatst op de lijst van voorlopig betwiste concurrente crediteuren.

Verder moet de lijst van vorderingen nog nader worden onderzocht, de lijst is samengesteld op basis van de thans bekende feiten.

Voorshands is niet gebleken van voorrang of preferentie.

8.6 *Bedrag concurrente crediteuren*

€ 109.713.654,49.

8.7 *Verwachte wijze van afwikkeling*

Is volledig afhankelijk van het verloop van de hiervoor genoemde procedure.

Zie verder bij punt 10.

8.8 *Werkzaamheden*

9. Procedures

9.1 *Naam wederpartij(en)*

Zie bij 1.7. Karstad Finance B.V. is geen partij bij de betreffende procedure, maar de uitkomst kan grote gevolgen hebben voor de afwikkeling. De curator van Arcandor AG heeft al laten blijken dat na afloop van de procedure in eerste instantie een procedure in hoger beroep in de lijn der verwachtingen ligt.

De curator van Arcandor AG is niet bereid inzage te geven in stukken of in het verloop van deze procedure. **Idem ten tijde van het 6e verslag.** Ondergetekende heeft geen mogelijkheden om zich in die procedure te voegen of om tussen te komen.

9.2 *Aard procedure*

9.3 *Stand procedure*

9.4 *Werkzaamheden*

---

10. Overig

10.1 *Termijn afwikkeling faillissement*

Dit hangt geheel af van de ontwikkelingen in de procedure in Duitsland. Vanuit die procedure moet duidelijk worden of de boedel verdere baten tegemoet kan zien.

10.2 *Plan van aanpak*

Zie hierna bij 10.4.

10.3 *Indiening volgend verslag*

Over drie maanden.

Idem.

10.4 *Werkzaamheden*

Overleg plegen met de bestuurder en de curator van Arcandor AG en KQS.

Idem, en stand van zaken procedure onderzoeken. De curator zal extern onafhankelijk advies inwinnen bij een Duitse advocaat ter plaatse. Adviestraject loopt nog. De curatoren van Arcandor AG en van KQS hebben vorderingen ingediend in het kader van zogeheten Anfechtungsansprüche, maar zij hebben dat standpunt nog niet **nader** onderbouwd.

Gezien de relatief hoge vordering van Valovis Bank AG heeft het wel of niet bestrijden van deze vorderingen een relatief beperkt effect op de uitkomst of verdeling van het thans beschikbare actief. Om duidelijkheid te verkrijgen over de acceptatie van de vorderingen zou het houden van een verificatievergadering de volgende stap moeten zijn. De curator heeft Valovis Bank AG en de curatoren van Arcandor AG en Karstadt Quelle Service GmbH in overweging gegeven de discussie over de vorderingen nader met elkaar af te stemmen. Wellicht kan daarmee een renvooiprocedure worden voorkomen of worden beperkt tot de echte hoofdlijnen.

6e verslag: Er moet een verificatievergadering worden gepland zodat duidelijk wordt of de betwiste vorderingen terecht werden betwist en er zekerheid ontstaat dat er een tussentijdse uitkering kan worden gedaan in afwachting van de afwikkeling van de andere faillissementen. Dat moet er ook toe leiden dat duidelijk wordt of de curatoren van Arcandor AG en KQS een vordering hebben of niet.

De rente tot datum faillissement moet nog in de lijsten worden opgenomen.

Middelburg, 11 september 2015

J.B. de Meester
curator