

# Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon (ex art. 73A Fw.)

## Betreft

---

Verslagnummer	12
Datum verslag	13-03-2023
Insolventienummer	F.01/14/816
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000057599:F002
Datum uitspraak	22-10-2014

---

R-C	mr. S.J.O. Vries
Curator	mr W.J.B. Berendsen

## Algemene gegevens

### Naam onderneming

New Store Europe Holding B.V.

06-09-2018



### Gegevens onderneming

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid New Store Europe Holding B.V. statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te (5234 GL) 's-Hertogenbosch aan de Zilverenberg 3 met benoeming van mr. S.J.O. de Vries als rechter-commissaris en aanstelling van mr. C.A.M. de Bruijn en W.J.B. Berendsen tot curator.

06-09-2018



Mr. C.A.M. de Bruijn is op 14 maart 2017 (op eigen verzoek) ontslagen als mede-curator.

New Store Europe Holding B.V. wordt hierna aangeduid als NSE Holding.

### Activiteiten onderneming

Houdster- en financieringsactiviteiten.

06-09-2018



## Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2012	€ 729.000,00	€ -1.867.000,00	€ 13.464.000,00
2013	€ 1.310.329,00		
2014	€ 1.498.444,17		

### Toelichting financiële gegevens

De cijfers over 2013 en 2014 zijn in het bezit van de curator. Het uitwerken van deze cijfers om te komen tot het invullen van winst en verlies en balanstotaal brengt voor de boedel in de visie van de curator ten opzichte van het te dienen doel disproportioneel hoge kosten met zich mee en wordt daarom niet uitgevoerd.

10-09-2019



### Gemiddeld aantal personeelsleden

3

06-09-2018



### Boedelsaldo

€ 125.717,27

06-09-2018



€ 126.006,66

10-09-2019



€ 126.233,95

06-04-2020



€ 49.096,33

21-10-2020



€ 45.504,56

15-12-2022



€ 45.501,30

**13-03-2023**



## Verslagperiode

van

14-12-2016

t/m

28-8-2018

van

29-8-2018

t/m

6-9-2019

van

7-9-2019

t/m

3-4-2020

van

4-4-2020

t/m

28-9-2020

van

29-9-2020

t/m

12-6-2022

van

13-6-2022

t/m

14-12-2022

van

15-12-2022

t/m

12-3-2023

06-09-2018

 6

10-09-2019

 7

06-04-2020

 8

21-10-2020

 9

13-06-2022

 10

15-12-2022

 11


**13-03-2023**


 **12**

## Bestede uren


Verslagperiode	Bestede uren
6	18 uur 54 min
7	14 uur 12 min
8	15 uur 54 min
9	0 uur 42 min
10	145 uur 0 min
11	3 uur 24 min
12	0 uur 48 min
<b>totaal</b>	<b>198 uur 54 min</b>


### Toelichting bestede uren

Totaal aantal uren van curatoren en faillissementsmedewerkers: 156 uren en 54 minuten 06-09-2018  6

Totaal aantal uren van curatoren en faillissementsmedewerkers: 157 uren en 06 minuten 10-09-2019  7

Totaal aantal bestede uren: 173 uren 06-04-2020  8

In eerdere verslagen zijn 11 uur en 42 minuten van J.D.M. Hertogs niet opgenomen. 21-10-2020  9  
In totaal zijn tot en met deze verslagperiode 185 uur en 24 minuten aan dit dossier besteed.

In deze verslagperiode heeft een correctie in de urenverslaglegging plaatsgevonden zodat die nu aansluit met de urenadministratie. 13-06-2022  10

De urenbesteding in deze verslagperiode bedraagt is 9:18 uren.

## 1. Inventarisatie

---

### 1.1 Directie en organisatie

Als bijlage is aan dit verslag een organigram gehecht. 06-09-2018

Bestuurders van NSE Holding zijn:  6

- T. Abrahamsen
- R. Broers
- E. Heeg
- J.K.M. van den Borne
- R. Kormeseth
- P.E. Jahren
- R. de la Court

NSE Holding is bestuurder van:

- New Store Europe B.V. tevens h.o.d.n. Shopex International [hierna aan te duiden als: NSE];
- Shopex Interieurbouw B.V. [hierna aan te duiden als: Interieurbouw];
- Shopex Engineering B.V. [hierna aan te duiden als: Engineering];
- Shopex Metaal Assemblage B.V. [hierna aan te duiden als: Metaal];
- Shopex Aluminium Productie B.V. [hierna aan te duiden als: Aluminium];
- Shopex Staal Productie en Assemblage B.V. [hierna aan te duiden als: Staal].

Bij beschikking d.d. 2 oktober 2014 heeft de rechtbank Oost-Brabant voorlopig surseance van betaling verleend aan NSE Holding.

Bij beschikking d.d. 6 oktober 2014 heeft de rechtbank Oost-Brabant voorlopig surseance van betaling verleend aan NSE.

Bij vonnissen d.d. 22 oktober 2014 heeft de rechtbank Oost-Brabant het faillissement uitgesproken van alle hiervoor genoemde vennootschappen.

## 1.2 Lopende procedures

Ten tijde van de uitspraak van het faillissement waren er vier procedures aanhangig. Het betreft de volgende procedures:

06-09-2018

 6

- 1: een procedure bij het Nederlands Arbitrage Instituut;
- 2: een procedure bij de Ondernemingskamer bij het Gerechtshof Amsterdam;
- 3: een procedure bij de Rechtbank Amsterdam (C/13/524520)
- 4: een procedure bij de Rechtbank Amsterdam (C/13/524521)

## 1.3 Verzekeringen

Nadat de activiteiten van NSE zijn gestaakt, zijn of worden de lopende verzekeringsovereenkomsten niet langer gestand gedaan. Voor zover verzekeringen beëindigd werden, is verzocht eventuele premierestituties te voldoen op de faillissementsrekening(en).

06-09-2018

 6

Een en ander heeft geleid tot een restitutie van € 1.773,13.

## 1.4 Huur

Niet van toepassing.

06-09-2018

 6

## 1.5 Oorzaak faillissement

NSE Holding fungeert als holding maatschappij en heeft één dochter, te weten NSE welke vennootschap op haar beurt zeven Nederlandse dochtervennootschappen heeft en vier buitenlandse dochtervennootschappen. De moedervennootschap van NSE, New Store Europe AS, gevestigd te Noorwegen, verkeert sedert vrijdag 26 september 2014 in staat van faillissement omdat haar investeerder, Herkules Capital, de financiering gestaakt heeft. Om die reden is de geldstroom vanuit de Noorse moedervennootschap naar NSE Holding en NSE en haar dochtervennootschappen per direct gestaakt, waardoor voor NSE Holding en NSE acute liquiditeitsproblemen ontstonden.

06-09-2018

 6

Gedurende de periode van surseance van betaling is onderzocht of ten behoeve van de bestaande organisatie funding gevonden kon worden waarmee de activiteiten gecontinueerd konden worden. Gedurende de periode van de surseance van betaling is gebleken dat financiering en continuering van de activiteiten binnen de bestaande structuur niet mogelijk was.

Dat was voor de bewindvoerders reden om de rechtbank te verzoeken de surseances van betaling van NSE en NSE Holding in te trekken en de faillissementen van deze vennootschappen én van de dochtervennootschappen uit te spreken.

Het faillissement van T. Benschop B.V. [verder aan te duiden als: Benschop], een in Zoetermeer gevestigde dochtervennootschap van NSE was reeds op 10 oktober 2014 uitgesproken.

De curator zal nog een nader oorzakenonderzoek doen.

De curator heeft wederom contact gezocht met de Noorse curator van New Store Europe AS, zijnde voornoemde Noorse moedervernootschap, om in het bezit te komen van de faillissementsverslagen van deze moedervernootschap en om de vraag beantwoord te krijgen of men in Noorwegen overgegaan is tot aansprakelijkstelling van derde partijen zoals de 87,92% aandeelhouder van New Store Europe AS, Herkules Capital (private equity fund).

De verslagen werden ontvangen en zullen door de curator vertaald laten worden.

Er werden geen derde partijen aansprakelijk gesteld door de Noorse curator.

In het volgende verslag verwacht de curator het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement afgerond te hebben en te kunnen rapporteren.

Gefailleerde vormde onderdeel van een Nederlandse groep die weer onderdeel was van een internationaal concern met aan het hoofd een Noorse vennootschap, te weten New Store Europe AS ("NSE AS"). New Store Europe Holding B.V. ("NSE Holding") was een 100% dochter van NSE AS en fungeerde als holdingmaatschappij van de Nederlandse groep. NSE Holding heeft één dochtervennootschap, te weten New Store Europe B.V. ("NSE"), welke vennootschap op haar beurt zes Nederlandse dochtervennootschappen heeft, te weten:

- Shopex Engineering B.V.;
- Shopex Metaal Assemblage B.V.;
- Shopex Interieurbouw B.V.;
- Shopex Staal Produktie en Assemblage B.V.;
- Shopex Aluminium Produktie B.V.; en
- T. Benschop B.V.

Daarnaast heeft NSE de aandelen in drie buitenlandse dochtervennootschappen, te weten:

- Shopex GmbH (Duitsland);
- New Store Asia Shopfitting Taicang Co Ltd. (China);
- Shopex Holding N.V. (België);

Shopex Holding N.V. (37,85%) houdt, tezamen met NSE Holding (62,15%) de aandelen in:

- New Store Europe N.V. (België).

De moedervernootschap van NSE Holding, NSE AS, gevestigd te Noorwegen, verkeert sedert vrijdag 26 september 2014 in staat van faillissement. De curator heeft overleg gevoerd met de Noorse curator, Tom Hugo Ottesen (Kvale advocaten) en diens verslagen (in de Noorse taal) ontvangen.

Daarnaast werd een verslag van de onderzoekende accountant, Helge A.

10-09-2019



7

06-04-2020



8

Ostvold (BHL DA accountants) ontvangen. Vertaling van de verslagen naar het Engels kostte veel tijd, mede omdat de diverse benaderde vertalers in Engeland, Nederland en Noorwegen bijzonder hoge bedragen rekenden voor een vertaling. Uiteindelijk is het gelukt de verslagen tegen relatief lage kosten vertaald te krijgen. In het navolgende volgt een (zeer) korte samenvatting van hetgeen gerapporteerd werd in het faillissement van NSE AS. Ik heb als valuta koers de stand van de NOK/Euro gebruikt van 31 december 2014. Op die datum was de koers 1 NOK tegen € 0,11.

Begin verslaglegging door de Noorse curator.

NSE AS was de topholding van een concern dat in september 2014 actief was in de navolgende landen: Noorwegen, Zweden, Polen, Duitsland, Denemarken, Italië, Tsjechië, Verenigd Koninkrijk, Finland, Litouwen, België, China en Nederland.

NSE AS werd opgericht op 2 november 2006. In 2010 werd het toen nog bescheiden concern overgenomen door de Noorse private equity investeerder Herkules Capital. Ten tijde van het faillissement van NSE AS hield Herkules Capital 89,49% van de aandelen in NSE AS, met een aandelenkapitaal van NOK 226.893.262. Uitgaande van een waarde van 1 NOK op 31 december 2014 van € 0,11, komt dit neer op € 24.958.259. 10,51% van de aandelen in NSE AS (aandelenkapitaal van € 2.931.482) werd gehouden door het management. Het totale aandelenkapitaal bedroeg € 27.889.741. Ten tijde van de overname door Herkules Capital bedroeg het aandelenkapitaal € 1.210.000. Er werd derhalve vanaf 2010 € 26.679.741 additioneel aandelenkapitaal ingebracht in NSE AS door Herkules Capital. De overall strategie van Herkules Capital voor het NSE-concern bestond uit een snelle vergroting van het concern en de omzet door middel van overnames. In 2011 werden Kleerex UK Ltd. en Shopex overgenomen waarmee het NSE-concern haar operaties in respectievelijk het Verenigd Koninkrijk en Nederland startte. In Denemarken werd de laatste 51% van de aandelen in een deelneming overgenomen.

NSE AS c.s. werden bancair gefinancierd door Swedbank. Naast de gebruikelijke zekerheden stond Herkules Capital vanaf april 2013 borg voor de financiering. Ten tijde van het faillissement van NSE AS had Swedbank circa € 68.000.000 te vorderen van het concern.

Het totale concern had ten tijde van het faillissement van NSE AS circa 700 werknemers.

De Noorse curator heeft over de financiële problemen binnen het concern het volgende gerapporteerd (de hierna gepresenteerde cijfers betreffen alle geconsolideerde cijfers waarin het gehele concern is opgenomen):

- 2012 was het slechtste jaar dat het concern heeft gehad. Er werd minder verkocht dan gebudgetteerd, hetgeen tot een lagere omzet en groot een verlies heeft geleid. Men is gedurende 2012 en daarna zwaar gaan inzetten op het verlagen van de kosten, onder meer door een personele reorganisatie. Als gevolg van de slechte resultaten bij het NSE-concern twijfelden diverse (potentiële) klanten aan de stabiliteit van het NSE-concern en liepen weg, c.q. gingen geen overeenkomsten aan met het NSE-concern. Het concern produceerde met name voor grotere, internationaal opererende winkelketens, waarvoor die stabiliteit erg belangrijk was. In 2012 werden door NSE AS drie maal aandelen uitgegeven waarmee Herkules Capital additioneel kapitaal verstrekke;
- 2013 was een jaar waarin de marktomstandigheden zwaarder werden, door veel concurrentie hetgeen een prijsdrukkend effect had. Met name behaalden NSE Noorwegen en NSE Verenigd Koninkrijk lagere omzetten dan geprognosticeerd. Reorganisatiekosten bleken hoger dan verwacht in Nederland, Italië en het Verenigd Koninkrijk. Verdere kostenbesparingen

werden doorgevoerd en er vond een herfinanciering plaats bij Swedbank (in welk kader Herkules Capital een borg voor het krediet afgaf) en er werden wederom aandelen uitgegeven.

- 2014 was het jaar waarvoor een omzet werd voorzien van € 111.760.000 en een EBT van -/- € 4.521.000. De verkopen in 2014 vielen echter (wederom) zwaar tegen. Het eerste kwartaal leverde een 4% lagere omzet dan begroot. In het tweede kwartaal steeg dit tot 16%. Met name werd gedurende het jaar 2014 duidelijk dat het vierde kwartaal een aanmerkelijk lagere omzet zou opleveren dan verwacht. In Noorwegen verloor NSE een klant met een jaaronzet van € 5.000.000. Op 31 augustus 2014 was het eigen vermogen gedaald tot -/- € 24.500.000. De begrootte EBT van -/- € 4.521.000 ultimo 2014 bleek op 31 augustus al -/- € 12.876.820 te bedragen.

Maatregelen werden genomen waaronder het sluiten van productielocaties. In augustus 2014 voorzag het management van NSE dat er een additionele kapitaalsinjectie voor 2014 plaats moest vinden van € 6.600.000 en voor 2014 en 2015 € 11.000.000. Er vonden gesprekken plaats tussen Swedbank en Herkules Capital op 3 en 17 september 2014. Herkules Capital was bereid om additioneel kapitaal te verschaffen, echter onder verlaging van de borg op een NOK voor NOK basis. Dit was voor Swedbank niet acceptabel omdat haar zekerheidspositie daarmee aangetast werd. Een laatste ontmoeting tussen partijen op 23 september 2014 leidde niet tot overeenstemming. Het bestuur van NSE AS moest onder meer de salarissen en leveranciers betalen en daar waren geen middelen meer voor reden waarom op 25 september 2014 het bestuursbesluit genomen werd om het faillissement aan te vragen, welk faillissement op 26 september 2014 werd uitgesproken door de Noorse rechter.

De cijfers:

- 2012 Omzet € 170.303.100 EBT -/- € 24.757.370
- 2013 Omzet € 159.541.470 EBT -/- € 17.317.410
- 2014 (tot 31 augustus) Omzet € 100.421.200 EBT -/- € 12.876.820

Als oorzaken voor het faillissement noemt de Noorse curator:

- mislukte overnames;
- liquiditeitsnood over een langere periode;
- lagere omzetten en marges dan begroot;
- hogere operationele kosten dan begroot.

De Noorse curator en de accountant hebben geen termen gevonden die ertoe leiden dat externe partijen zoals Herkules, Swedbank en het management ergens (succesvol) voor aansprakelijk konden worden gehouden (op enkele betalingen na die kort voor het faillissement van NSE AS gedaan werden aan wat managers).

Tot zover de verslaglegging door de Noorse curator.

Op 19 mei 2014 werd door NSE AS aan zowel NSE als T. Benschop B.V. een brief gestuurd waarin aangegeven werd dat financiële steun vanuit NSE AS werd verleend teneinde de continuïteit van NSE en T. Benschop B.V. te waarborgen. Deze toezegging werd per brief ("Letter of financial support") op 2 september 2014 herhaald.

Op 26 september 2014 volgde een brief van NSE AS waarin gemeld werd dat het faillissement in Noorwegen was aangevraagd. Als reden werd opgegeven dat overleg tussen Herkules Capital en de bank geen overeenstemming had opgeleverd over het verstrekken van additioneel kapitaal.

Op 2 oktober 2014 heeft de CEO van NSE AS separaat aan NSE bericht dat Herkules Capital op 25 september 2014 geheel onverwacht aangegeven had geen verder kapitaal te verschaffen, waarna laat in de middag van die dag



door het bestuur het besluit genomen werd om het faillissement van NSE AS aan te vragen.

Als gevolg van het staken van verdere financiering van het concern en het faillissement van NSE AS, werd de geldstroom vanuit de Noorse moederverenootschap, NSE AS, naar NSE Holding en NSE en haar dochterverenootschappen per direct gestaakt, waardoor voor NSE Holding en NSE acute liquiditeitsproblemen ontstonden. Het bestuur van NSE Holding heeft daarom surseance aangevraagd, welke surseance op 2 oktober 2014 werd verleend. In overleg met de bewindvoerders is vervolgens op 3 oktober 2014 om surseance van NSE verzocht, welke surseance op 6 oktober 2014 werd verleend. Gedurende de periode van surseance van betaling is onderzocht of ten behoeve van de bestaande organisatie funding gevonden kon worden waarmee de activiteiten gecontinueerd konden worden. Gedurende de periode van de surseance van betaling is gebleken dat financiering en continuering van de activiteiten binnen de bestaande structuur niet mogelijk was. Dat was voor de bewindvoerders reden om de rechtbank te verzoeken de surseances van betaling van NSE en NSE Holding in te trekken en de faillissementen van deze verenootschappen én van de dochterverenootschappen, waaronder gefailleerde, uit te spreken. Het faillissement van T. Benschop B.V., een in Zoetermeer gevestigde dochterverenootschap van NSE was reeds op 10 oktober 2014 uitgesproken.

Conclusie is dat het faillissement is veroorzaakt door het staken van financiering vanuit Noorwegen.

## 2. Personeel

---

### 2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden

3

06-09-2018

 6

### 2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden

3

06-09-2018

 6

### 2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
-------	--------	-------------

24-10-2014	3	
------------	---	--

<b>totaal</b>	<b>3</b>	
---------------	----------	--

### 2.4 Werkzaamheden personeel

## 3. Activa

---

### 3.1 Onroerende zaken

Beschrijving	Verkoopopbr.	Hypotheek	Boedelbijdr.
--------------	--------------	-----------	--------------

NVT			
-----	--	--	--

<b>totaal</b>	<b>€ 0,00</b>		<b>€ 0,00</b>
---------------	---------------	--	---------------

**Toelichting onroerende zaken**

### 3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

### 3.3 Bedrijfsmiddelen

**Toelichting bedrijfsmiddelen**

NVT

06-09-2018

 6

### 3.4 Bodemvoorrecht fiscus

NVT

06-09-2018



### 3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

### 3.6 Voorraden / onderhanden werk

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
NVT		
<b>totaal</b>	€ 0,00	€ 0,00

### Toelichting voorraden / onderhanden werk

### 3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

### 3.8 Andere activa

### Toelichting andere activa

NSE Holding hield de aandelen in New Store Asia Shopfitting Taicang Co, LTD. Deze aandelen zijn gewaardeerd door een door de curatoren ingeschakelde valuator en voor € 1,-- verkocht.

06-09-2018



### 3.9 Werkzaamheden andere activa

## 4. Debiteuren

### 4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
NVT			
<b>totaal</b>	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

### Toelichting debiteuren

### 4.2 Werkzaamheden debiteuren

## 5. Bank/Zekerheden

---

## 5.1 Vordering van bank(en)

€ 0,00

06-09-2018

 6

### Toelichting vordering van bank(en)

De gefailleerde vennootschap hield enkel betaalrekeningen bij verschillende banken aan. De creditsaldi van totaal € 1.185,86 zijn ontvangen op de boedelrekening.

## 5.2 Leasecontracten

### 5.3 Beschrijving zekerheden

Arkelhof Investments B.V. heeft leningen verstrekt aan NSE Holding en NSE. Tot meerdere zekerheid voor een maximaal bedrag van € 6.100.000,-- is door NSE een pandrecht gevestigd op de voorraad, inventaris en vorderingen. De laatstelijk geregistreerde pandakte dateert van 30 september 2014. NSE en NSE Holding stelt een vordering te hebben op Arkelhof voor door NSE Holding geleden schade welke [aanvankelijk] begroot werd op in totaal € 12.500.000,-- welk bedrag verrekend is met de hierboven vermelde leningen. Over deze kwestie is een procedure aanhangig bij het Nederlands Arbitrage Instituut. Arkelhof heeft derhalve pandrechten tenzij in rechte komt vast te staan dat de vorderingen op NSE Holding en NSE rechtsgeldig verrekend zijn.

06-09-2018

 6

Omdat daarover thans nog geen duidelijkheid bestaat, hebben curatoren en Arkelhof overleg gevoerd over het continueren van de activiteiten van NSE en de verdeling van de opbrengst van de activa.

Met Arkelhof is een minnelijke regeling getroffen inhoudende dat aan Arkelhof ter zake de opbrengst van de debiteuren en de voorraad € 710.000,-- wordt betaald. Arkelhof heeft definitief afstand gedaan van enige aanspraak op de opbrengst van de bodemzaken en de het exploitatieresultaat over de periode van exploitatie.

Gedurende de verslagperiode hebben curatoren en Arkelhof een minnelijke regeling getroffen waarna de bij het NAI aanhangige procedure is beëindigd. In dit verband wordt verwezen naar het in hoofdstuk 9 gestelde. De vorderingen van Arkelhof zijn thans geplaatst op de lijst van voorlopig erkende crediteuren.

### 5.4 Separatistenpositie

NVT

10-09-2019

 7

### 5.5 Eigendomsvoorbehoud

NVT

10-09-2019

 7

## **5.6 Retentierechten**

NVT

10-09-2019



## **5.7 Reclamerechten**

## **5.8 Boedelbijdragen**

## **5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden**

# 6. Voortzetten / doorstart onderneming

---

## **Voortzetten onderneming**

### **6.1 Exploitatie / zekerheden**

NVT

06-09-2018



### **6.2 Financiële verslaglegging**

### **6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming**

## **Doorstarten onderneming**

### **6.4 Beschrijving**

NVT

06-09-2018



### **6.5 Verantwoording**

### **6.6 Opbrengst**

### **6.7 Boedelbijdrage**

### **6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming**

# 7. Rechtmatigheid

---

## **7.1 Boekhoudplicht**

Verslag 1 tm 5:

In de komende verslagperiode zal onderzocht worden of uit de boekhouding zoals die beschikbaar is gesteld de rechten en plichten van de vennootschap afgeleid kunnen worden.

06-09-2018

 6

In de komende verslagperiode zal het onderzoek worden voort gezet.

Verslag 6:

Nog in onderzoek.

De administratie van gefailleerde voldoet aan de eisen die de wet daaraan stelt.

06-04-2020

 8

## 7.2 Depot jaarrekeningen

Verslag 1 tm 5:

De vennootschappelijke jaarrekening 2011 van NSE Holding en de geconsolideerde jaarrekening 2012 zijn voorlopig gedeponneerd in september 2014. Arkelhof heeft bij de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam echter een verzoek ingediend tot vernietiging van het besluit tot vaststelling van de jaarrekening 2011. Verwezen wordt naar hoofdstuk 9.

06-09-2018

 6

Gedurende de verslagperiode heeft op 26 februari 2015 de mondelinge behandeling plaatsgevonden van het door Arkelhof Investments B.V. op grond van artikel 2:447 lid 1 BW ingediende verzoekschrift. Curatoren zijn niet formeel verschenen in deze procedure maar hebben de mondelinge behandeling wel bijgewoond. De Ondernemingskamer heeft nog geen uitspraak gedaan.

Gedurende de verslagperiode heeft de Ondernemingskamer een beschikking afgegeven. Verwezen wordt naar hoofdstuk 9.

## 7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Nog in onderzoek.

06-09-2018

 6

## 7.4 Stortingsverplichting aandelen

Verslag 1 tm 5:

Nog in onderzoek.

06-09-2018

 6

Verslag 6:

Er is voldaan aan de volstortingsplicht.

## 7.5 Onbehoorlijk bestuur

### Toelichting

Nog in onderzoek.

06-09-2018

 6

Nee

06-04-2020

 8

### Toelichting

Er zijn geen termen ontdekt die leiden tot de conclusie dat er sprake is van onbehoorlijk bestuur.

## 7.6 Paulianeus handelen

### Toelichting

Nog in onderzoek.

06-09-2018

 6

Nee

06-04-2020

 8

### Toelichting

Er zijn geen paulianeuze rechtshandelingen ontdekt.

## 7.7 Toelichting rechtmatigheid

Er werden in de Noorse faillissementen geen partijen aansprakelijk gesteld door de Noorse curator. De betreffende Noorse faillissementsverslagen werden in opdracht van de curator vertaald en door de curator bestudeerd. Ook de curator heeft geen termen ontdekt die leiden tot de conclusie dat er sprake is van (bestuurdersaansprakelijkheid). Een en ander heeft tot gevolg dat het rechtmatigheidsonderzoek beëindigd is en dat het faillissement voor afwikkeling gereed is. Dit behoudens hetgeen opgemerkt wordt onder 10.1 van dit verslag.

13-06-2022

 10

## 7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

# 8. Crediteuren

---

## 8.1 Boedelvorderingen

€ 79.987,51

06-09-2018

 6

€ 80.633,51

06-04-2020

 8

### Toelichting

- salaris curator PM

€ 79.987,51

13-06-2022

 10

### Toelichting

- PM salaris curator

## 8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 407.374,00

06-09-2018

 6

€ 39.178,39

06-04-2020

 8

### Toelichting

De ingediende fiscale vorderingen bedragen in totaal € 407.374,-, waaronder aanslagen OB van de FE die uiteindelijk gedeeltelijk zullen worden voldaan uit de verwante faillissementen van T. Benschop B.V., New Store Europe B.V.

€ 590.772,95

13-03-2023

 12

### Toelichting

T. Benschop B.V. is een dochter van New Store Europe B.V. die weer een dochter is van New Store Holding B.V. In die volgorde dienen de faillissementen ook te worden afgewikkeld hetgeen van invloed is op de hoogte van de fiscale vorderingen in ieder van de faillissementen in verband met uitkeringen uit eerder afgewikkelde faillissementen.

## 8.3 Pref. vord. UWV

€ 29.255,78

06-09-2018

 6

## 8.4 Andere pref. crediteuren

€ 38.036,21

06-09-2018

 6

## 8.5 Aantal concurrente crediteuren

5

06-09-2018

 6

4

06-04-2020

 8



## 8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 3.670.088,64

06-09-2018

 6

### Toelichting

Naast de voorlopig erkende concurrente vorderingen ad in totaal € 3.670.088,64 worden ook nog een 2-tal concurrente vorderingen voor een totaalbedrag ad € 7.491.353,59 betwist.

06-04-2020

 8

## 8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.

06-09-2018

 6

Vereenvoudigde afwikkeling ex art 137a Fw. (gedeeltelijke uitkering aan crediteuren met een preferente vordering).

06-04-2020

 8

Wegens gebrek aan baten ex art 16 Fw. (geen uitkering aan crediteuren met een preferente en/of concurrente vordering)

21-10-2020

 9

## 8.8 Werkzaamheden crediteuren

Correspondentie crediteuren, etc.

06-09-2018

 6

# 9. Procedures

---

## 9.1 Naam wederpartijen

Ten aanzien van de onder punt 1.2 van dit verslag genoemde procedures 1 t/m 3: Arkelhof Investments B.V. [verder aan te duiden als: Arkelhof].

06-09-2018

 6

Ten aanzien van de procedure sub 4: Mouthaan Management Consultancy B.V.

Het betreft de navolgende procedures:

10-09-2019

- 1: een procedure bij het Nederlands Arbitrage Instituut;
- 2: een procedure bij de Ondernemingskamer bij het Gerechtshof Amsterdam;
- 3: een procedure bij de Rechtbank Amsterdam (C/13/524520)
- 4: een procedure bij de Rechtbank Amsterdam (C/13/524521)

 7

## 9.2 Aard procedures

06-09-2018



1. Nederlands Arbitrage Instituut [NAI]  
NSE Holding B.V. heeft in 2013 een procedure aanhangig gemaakt bij het NAI waarin het NAI verzocht wordt [kortweg]:
  - Arkelhof te veroordelen tot betaling aan NSE van een diverse bedragen van € 11.300.000,--, € 381.250,--, € 49.579,82, en € 598.242,--, te vermeerderen met ieder bedrag dat NSE verschuldigd is aan Leemans en mogelijke belastingclaims alsmede rente en kosten, een en ander met het recht van verrekening;
2. Ondernemingskamer Gerechtshof Amsterdam  
Arkelhof heeft op 22 oktober 2014 een verzoekschrift ex artikel 2:447 lid 1 BW ingediend bij de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam waarbij de Ondernemingskamer verzocht wordt [kortweg]:
  - Het besluit tot vaststelling van de jaarrekening 2011 van NSE en Benschop te vernietigen.
  - NSE en Benschop te bevelen de jaarverslagen 2011 in te richten met in achtname van de aanwijzingen van de Ondernemingskamer;
  - NSE en Benschop te bevelen de aldus opnieuw opgemaakte jaarrekening 2011 vast te stellen, met veroordeling van NSE en Benschop in de kosten van het geding.
3. Rechtbank Amsterdam C/13/524521  
Curatoren zijn nog in afwachting van nadere informatie omtrent deze procedure.
4. Rechtbank Amsterdam C/13/524520  
Curatoren zijn nog in afwachting van nadere informatie omtrent deze procedure.

### 9.3 Stand procedures

Ad 1.

De Statement of reply is op 5 mei 2014 ingediend. Het NAI heeft aan NSE de gelegenheid gegeven, om onder door het NAI bepaalde voorwaarden, stukken in het geding te brengen.

06-09-2018

 6

Gedurende de verslag periode is een minnelijke regeling bereikt tussen partijen inhoudende dat Arkelhof € 125.000,-- aan de boedel van NSE Holding betaalt. De procedure bij het NAI wordt beëindigd en Arkelhof zal haar [restant] vorderingen ter verificatie aanmelden.

Ad 2.

Het verzoekschrift is ingediend bij de Ondernemingskamer. Gedurende de tweede verslagperiode heeft de mondelinge behandeling plaats gevonden. Curatoren hebben zich formeel niet in de procedure gesteld. Gedurende de derde verslagperiode heeft de Ondernemingskamer een beschikking afgegeven. Namens New Store Europe B.V. en T. Benschop B.V. is niemand verschenen in de procedure.

De Ondernemingskamer heeft de bezwaren van Arkelhof gedeeltelijk ongegrond en gedeeltelijk gegrond verklaard en de besluiten tot vaststelling van de jaarrekeningen 2011 van New Store Europe B.V. en T. Benschop B.V. vernietigd en heeft bevolen dat deze vennootschappen ieder hun jaarrekening, jaarverslag en overige gegevens 2011 inrichten met inachtneming van hetgeen de Ondernemingskamer in haar beschikking heeft overwogen ten aanzien van de gegrond bevonden bezwaren tegen op 18 september 2014 vastgestelde jaarrekeningen en jaarverslagen.

Ad 3. en ad 4.

Deze procedures zijn waarschijnlijk (ambtshalve) geschorst. De procedures zijn niet meer zichtbaar in het roljournaal.

### 9.4 Werkzaamheden procedures

## 10. Overig

### 10.1 Plan van aanpak

In zowel het onderhavige faillissement als de faillissementen van de gelieerde vennootschappen dient de curator het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek nog af te ronden.

06-09-2018

 6

De curator verwacht in de komende verslagperiode het oorzakenonderzoek af te kunnen ronden. Dan zal ook duidelijk worden of derde partijen aansprakelijk gesteld kunnen worden. Nu de Noorse curator van New Store Europe AS geen derde partijen aansprakelijk heeft gesteld en het faillissement direct veroorzaakt werd door stagnatie van geldstromen richting gefailleerde en haar (klein)dochtervennootschappen, is het de verwachting dat er ook in dit faillissement geen derde partijen aansprakelijk gesteld zullen worden.

10-09-2019


 7

Afwikkeling van dit faillissement hangt samen met en is afhankelijk van afwikkeling faillissementen New Store Europe B.V. en T. Benschop B.V.


06-04-2020

 8

De faillissementen van New Store Europe B.V. en T. Benschop B.V. worden thans afgerond zo ook het onderhavige faillissement.

21-10-2020  
 9


Er is een verzoek binnengekomen bij de curator om de faillissementen van NSEH, NSE en T. Benschop aan te houden i.v.m. een lopende procedure die met name ziet op gebeurtenissen bij NSEH en NSE uit 2011 en 2012. De curator zal in overleg met de rechter-commissaris bekijken of het verzoek om uitstel van de afwikkeling gehonoreerd moet worden.

13-06-2022  
 10


Het faillissement werd aangehouden. De Rechtbank Den Haag heeft op 28 september 2021 vonnis gewezen in de genoemde procedure. De vorderingen van de eisende partijen werden integraal afgewezen. De advocaat van een drietal gedaagden heeft aangegeven dat de advocaat van eisers gezegd heeft hoger beroep te zullen instellen. De curator zal in overleg met de rechter-commissaris treden om de voortgang in het faillissement te bespreken.

De curator wordt nog steeds gevraagd de faillissementen van NSE, NSEH en T. Benschop niet af te wikkelen i.v.m. de lopende procedure.

De curator houdt, in overleg met de rechter-commissaris, de faillissementen van NSEH, NSE en T. Benschop aan.

15-12-2022  
 11


In overleg met de rechter-commissaris zal het faillissement worden afgewikkeld.

**13-03-2023**  
 **12**


Dit betreft het eindverslag.

## 10.2 Termijn afwikkeling faillissement


Nog niet bekend. Een en ander is afhankelijk van de bevindingen van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek.

06-09-2018  
 6


Nog niet bekend.

06-04-2020  
 8


Dit betreft het eindverslag.

21-10-2020  
 9

Zie 10.1

13-06-2022  
 10

Komende periode.

**13-03-2023**  
 **12**

Dit betreft het eindverslag.

## 10.3 Indiening volgend verslag

## 10.4 Werkzaamheden overig

De curator zal in alle New Store faillissementen op 22 oktober aanstaande weer verslag doen teneinde de verslagverplichting parallel te laten lopen met de faillissementsdatum.

10-09-2019



7

Het faillissement wordt waarschijnlijk in de aanstaande verslagperiode afgewikkeld.

21-10-2020



9

Zie 10.1

13-06-2022



10

## Bijlagen

---

### Bijlagen

Bijlage 1



06-09-2018



6