

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

Betreft

Verslagnummer	3
Datum verslag	22-03-2019
Insolventienummer	F.01/18/91
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000040065:F001
Datum uitspraak	05-04-2018

R-C	mr. S.J.O. de Vries
Curator	mr M.J.L. Versantvoort

Algemene gegevens

Naam onderneming

ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. (hierna: ECC SARB) 18-04-2018
 1

Gegevens onderneming

ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V., statutair gevestigd te Eindhoven en
kantoorhoudende te (5611 VA) Eindhoven aan de Kanaaldijk-Zuid 13, 18-04-2018
ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 50435043.  1

Activiteiten onderneming

Blijkens de gegevens van de Kamer van Koophandel hield gefailleerde zich 18-04-2018
 bezig met "het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van
 registergoederen en vermogenswaarden, het beleggen van vermogen in
 onroerende zaken en investeren in retail in Zuidoost-Azië". Sinds de oprichting
 heeft gefailleerde middels een viertal emissies obligaties uitgegeven.
 Vermoedelijk hebben zo'n 420 obligatiehouders direct of indirect geïnvesteerd
 in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd., welke entiteit een "shopping en
 entertainment winkelcentrum" heeft ontwikkeld te Chiang Mai, Thailand.  1

Het onderhavige faillissement houdt verband met het op 16 april 2015
uitgesproken faillissement van ECC Investment Management B.V. De verslagen
in dat faillissement worden gedeponneerd onder insolventienummer
F.01/15/328.

Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2011		€ -1.008.333,00	€ 12.585.958,00
2012		€ -1.082.394,00	€ 12.354.674,00
2013		€ -1.488.483,00	€ 11.263.583,00
2014		€ -1.101.043,34	€ 11.646.629,00
2015		€ -126,94	€ 11.686.642,15
2016		€ -159,27	€ 11.686.765,21
2017		€ -122,68	€ 11.686.480,94
2018		€ -44,21	€ 11.686.314,95

Toelichting financiële gegevens

De curator heeft nog geen stukken ontvangen waaruit recente omzetgegevens zijn af te leiden. Over het jaar 2012 is een jaarverslag beschikbaar. De weergegeven cijfers over de jaren nadien zien op de publicatiecijfers bij de Kamer van Koophandel.

18-04-2018



Eerste voortgangsverslag:

10-10-2018

De aanvullende financiële gegevens zijn verkregen uit de in de achterliggende verslagperiode aangeleverde administratie. De balanstotalen verkregen uit de aangeleverde administratie laten een kleine discrepantie zien met de balanstotalen uit de KvK.



Gemiddeld aantal personeelsleden

0

18-04-2018



Boedelsaldo

Boedelsaldo
€ 0,00

18-04-2018



Boedelsaldo
€ 223.513,24

22-03-2019



Verslagperiode

van
5-4-2018

18-04-2018



1

t/m
17-4-2018

van
18-4-2018

10-10-2018



2

t/m
10-10-2018

van
11-10-2018

22-03-2019



3

t/m
21-3-2019

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	40,00 uur
2	106,10 uur
3	120,32 uur
totaal	266,42 uur

Toelichting bestede uren

Totaal bestede uren in faillissement: 40,00 uur.

18-04-2018



1

In totaal werden er 146 uur en 6 minuten in het onderhavige faillissement besteed.

10-10-2018



2

Tweede voortgangsverslag: In totaal werden er 266 uur en 42 minuten aan het onderhavige faillissement besteed.

22-03-2019



3

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Gefailleerde blijkt onderdeel te zijn van een structuur van vennootschappen in binnen- en buitenland. De bestuurder van gefailleerde was tot voor kort het gefailleerde ECC Investment Management B.V. Vrij recent is ECCIP Holding B.V. als bestuurder aangesteld. Bestuurder van ECCIP Holding B.V. is AM Management Services B.V. Bestuurders van AM Management Services B.V. zijn

18-04-2018



1

de heer A.J. Heymans en (middels Fides Invest B.V.) de heer M.J. van Lieburg. Enig aandeelhouder van gefailleerde is ECC Investment Management B.V. welke vennootschap op 16 april 2015 failliet werd verklaard. Tot 8 maart 2018 had het gefailleerde ECC Investment Management B.V. als bestuurder te gelden, van welke entiteit de heer T. Kwant bestuurder was.

Gefailleerde houdt 5,14% van de aandelen in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. en verder houdt gefailleerde aandelenbelangen in Promenada CNX Invest B.V., Promenada CNX Invest II B.V. en Promenada CNX Invest III B.V. Deze vennootschappen houden op hun beurt aandelen in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. De precieze omvang van de aandelenbelangen dient nog nader onderzocht te worden.

Eerste voortgangsverslag:

10-10-2018

Onderstaand is opgenomen een overzicht van de aandelenbelangen welke gefailleerde houdt in verschillende groepsvennootschappen.

 2

1. ECC Chiang Mai Project I Ltd. (ECC CMP I Ltd.) 5,14%
2. Promenada CNX Invest B.V. 85,00%, indirect CMPI Ltd. 3,145%
3. Promenada CNX Invest II B.V. 45,00%, indirect CMPI Ltd. 6,25%
4. Promenada CNX Invest III B.V. 9,60%, indirect CMPI Ltd. 3,13%

Tweede voortgangsverslag: Vanaf 1 maart 2019 wordt ECCIP Holding B.V. bestuurd door de heer A.J. Heymans. De heer M.J. van Lieburg is afgetreden als (interim) bestuurder.

22-03-2019

 3

In tegenstelling tot hetgeen vermeld is in het eerste voortgangsverslag bleken de exacte aandelenbelangen van gefailleerde in de verschillende groepsvennootschappen te zijn als volgt:

Promenada CNX Invest B.V.:

direct belang van ECC SARB: 85%;

belang ECC SARB (direct en indirect) in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.: 2,66%.

ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.:

direct belang van ECC SARB: 5,14%;

belang ECC SARB (direct en indirect) in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.: 5,14%.

ECC Promenada CNX Invest II B.V.:

direct belang van ECC SARB: 45%;

belang ECC SARB (direct en indirect) in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.: 2,82%.

Promenada CNX Invest III B.V.:

direct belang van ECC SARB: 9,60%;

belang ECC SARB (direct en indirect) in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.: 0,30%.

De aandelenbelangen zijn in de achterliggende verslagperiode, na vaststelling van een reële koopprijs voor de aandelen door een extern accountantskantoor, verkocht. Verwezen wordt naar artikel 3.8 van dit verslag.

1.2 Lopende procedures

Voor zover de curator bekend is er geen sprake van lopende procedures.

18-04-2018

 1

1.3 Verzekeringen

Er lijkt geen sprake te zijn van nog lopende verzekeringen.

18-04-2018



1.4 Huur

Voor zover de curator bekend is er geen sprake van gesloten huurovereenkomsten.

18-04-2018



Eerste voortgangsverslag:

10-10-2018

Ook in de achterliggende periode is niet gebleken van gesloten huurovereenkomsten.



1.5 Oorzaak faillissement

Als oorzaak van het faillissement is door de bestuurders (onder meer) verwezen naar het uitvaardigen van een openbare waarschuwing door De Nederlandsche Bank in 2012. Deze maatregel is uitgevaardigd in verband met een overtreding van de Wft door gefailleerde. Kort gezegd kwam deze overtreding erop neer dat gefailleerde bij de plaatsing van obligatie emissie III de Bankwet heeft overtreden. Gefailleerde zou als bank hebben geopereerd zonder over de vereiste vergunningen te beschikken. De Nederlandsche Bank heeft in maart 2014 aan gefailleerde een boete opgelegd van € 200.000,00. (Deze boete is tot op heden niet voldaan.)

18-04-2018



Door de openbare waarschuwing konden niet langer nieuwe fondsen worden binnengehaald. Mede hierdoor liep de opening van het winkelcentrum te Chiang Mai vertraging op. Bijkomend probleem was dat in 2013 het klimaat in Thailand veranderde door een militaire coup. Door de daarop volgende politieke crisis werd geen economische groei meer gerealiseerd. Dit alles heeft geleid tot problemen met potentiële huurders (alsmede het uitblijven daarvan) en konden onvoldoende inkomsten in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. worden gerealiseerd (de entiteit waarin de projectontwikkeling van het winkelcentrum is ondergebracht). Hierdoor konden de verplichtingen jegens de obligatiehouders niet worden nagekomen.

Tweede voortgangsverslag: De oorzaak van het faillissement van ECC SARB lijkt te zijn gelegen in een samenloop van omstandigheden, waarbij het handelen van ECC SARB in strijd met het bankverbod, met als gevolg het ingrijpen door De Nederlandsche Bank een rol heeft gespeeld. Andere oorzaken lijken te zijn de gekozen opzet, de waarschuwing en handhaving door DNB, welke ertoe hebben geleid dat geen nieuwe fondsen meer konden worden binnengehaald waardoor de benodigde (extra) funding voor het project in Thailand uitbleef.

22-03-2019



Door het bestuur is eveneens verwezen naar de toenemende onzekere politieke en economische situatie in Thailand, ten gevolge waarvan de interesse van beleggers voor nieuwe uit te geven obligaties beperkt was. Ook de militaire coup door het leger in Thailand, alsmede het feit dat het winkelcentrum later is open gegaan dan de bedoeling was en de bezettingsgraad steeds te laag is geweest, vormden een (belangrijke) oorzaak voor het onvoldoende genereren van extra gelden.

Door voornoemde oorzaken konden de verplichtingen jegens de obligatiehouders niet worden nagekomen, met het faillissement als gevolg.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden
0

18-04-2018



2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden

18-04-2018



Gefailleerde heeft geen personeelsleden in dienst.

2.3 Ontslagaanzegging

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

		N.v.t.
--	--	--------

totaal	0	
---------------	---	--

2.4 Werkzaamheden personeel

Geen.

18-04-2018



3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

Gefailleerde heeft geen onroerende zaken in eigendom.

18-04-2018



3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Geen.

18-04-2018



3.3 Bedrijfsmiddelen

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
--------------	------------------	----------------

N.v.t.

totaal	€ 0,00	€ 0,00
---------------	--------	--------

Toelichting bedrijfsmiddelen

Naar het zich laat aanzien is er geen sprake van bedrijfsmiddelen welke in eigendom toebehoren aan gefailleerde. Nader onderzoek zal evenwel worden verricht.

18-04-2018

 1

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Niet van toepassing.

18-04-2018

 1

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

In de komende verslagperiode zal nog nader onderzoek worden verricht naar de vraag of er sprake is van aanwezige bedrijfsmiddelen.

18-04-2018

 1

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
--------------	------------------	----------------

N.v.t.

totaal	€ 0,00	€ 0,00
---------------	--------	--------

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Er bleek geen sprake te zijn van voorraden/onderhanden werk.

18-04-2018

 1

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Geen.

18-04-2018

 1

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

Gefailleerde houdt aandelen in verschillende gelieerde vennootschappen. Het betreft een rechtstreeks aandelenbelang van 5,14% in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. (de entiteit waarin het winkelcentrum in Thailand is ondergebracht) en verder aandelenbelangen in Promenada CNX Invest B.V., Promenada CNX Invest II B.V. en Promenada CNX Invest III B.V. Laatstgenoemde vennootschappen houden op hun beurt weer aandelen in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.

18-04-2018

 1

In de komende verslagperiode zal nader onderzoek worden gedaan naar deze

aandelenbelangen. Tevens zal worden onderzocht of er mogelijkheden zijn om te komen tot verkoop van deze deelnemingen.

In het kader van het faillissement van ECC Investment Management B.V. is aan de curator kenbaar gemaakt dat een rehabilitation programm-procedure is aangevraagd voor ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. te Thailand. Deze procedure zou vergelijkbaar zijn met de Amerikaanse Chapter 11-procedure. De procedure zou noodzakelijk zijn geworden nu de financierende bank een rechtszaak zou zijn begonnen om de aanwezige activabestanddelen op te eisen.

Eerste voortgangsverslag:

10-10-2018

Onderstaand is opgenomen het overzicht terzake de aandelen welke gefailleerde houdt in verschillende gelieerde vennootschappen. Vooralsnog is het niet mogelijk gebleken tot verkoop van deze aandelenbelangen te komen. In de komende verslagperiode zal nader worden onderzocht of er alsnog mogelijkheden zijn om tot verkoop te komen.

 2

1. ECC Chiang Mai Project I Ltd. 5,14%
2. Promenada CNX Invest B.V. 85,00%, indirect CMPI Ltd. 3,145%
3. Promenada CNX Invest II B.V. 45,00%, indirect CMPI Ltd. 6,25%
4. Promenada CNX Invest III B.V. 9,60%, indirect CMPI Ltd. 3,13%

De Rehabilitation Programm procedure welke is aangevraagd voor ECC Chiang Mai Project I Ltd te Thailand is in de achterliggende periode afgewezen, zo is aan de curator kenbaar gemaakt. Dit heeft er toe geleid dat de toch al nijpende financiële situatie met betrekking tot het winkelcentrum nog nijpender is geworden. De energiemaatschappij zou dreigen tot afsluiting van de energie over te gaan. Daarmee zouden de activiteiten van het winkelcentrum komen stil te vallen.

Tweede voortgangsverslag:

22-03-2019

Voor wat betreft de exacte aandelenbelangen van gefailleerde wordt verwezen naar punt 1.1 van dit verslag.

 3

Aan de curator zijn in de achterliggende verslagperiode bescheiden overhandigd waaruit blijkt dat de aangevraagde Rehabilitation Program procedure (rehab) is afgewezen, dat de getaxeerde waarde van het winkelcentrum (veel) lager is dan de vordering van de Islamic bank of Thailand (eerste hypotheekhouder) en dat ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. te maken heeft met een negatief eigen vermogen van vele miljoenen euro's. In de achterliggende jaren is er ieder jaar verlies geleden. Ten gevolge van de afwijzing van de rehab is er een acute liquiditeitsdreiging ontstaan, waaronder dreigende afsluiting van de elektriciteit.

Het bestuur van de ECC groep heeft aangegeven geen mogelijkheden meer te zien om nog tot een oplossing te geraken. De enige optie zou zijn akkoord gaan met het voorstel van een onbekende investeerder die alle aandelenbelangen in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. zou willen overnemen. De aandelenbelangen zouden daarbij direct dienen te worden overgedragen zonder dat daar een (directe) vaste vergoeding tegenover stond. Bovendien werd er geen enkele zekerheid gegeven dat in de toekomst alsnog een betaling zou worden ontvangen. Dit terwijl, zoals aangegeven, de aandelenbelangen direct zouden moeten worden overgedragen. De onbekende investeerder zou bereid zijn een financiële investering te doen van € 6.500.000,00. Dit zou noodzakelijk zijn in verband met de zeer nijpende financiële situatie en teneinde sluiting van het winkelcentrum te voorkomen. Vervolgens werden aandeelhoudersvergaderingen ingepland

waarbij gestemd diende te worden over het voorstel van deze onbekende investeerder. Indien niet met het voorstel van de onbekende investeerder akkoord zou worden gegaan, zou deze volgens het bestuur afhaken. Dat zou dan leiden tot het faillissement van ECC Chiang Mai Project 1 Ltd.

De curator heeft besloten tegen het voorstel van deze onbekende investeerder te stemmen. Dit nu de identiteit van de investeerder niet bekend werd gemaakt, de goedgeheid van de investeerder daardoor niet bekend werd, er geen directe betaling voor de aandelen werd verkregen en er geen enkele garantie werd gegeven dat in de toekomst alsnog enige betaling zou worden ontvangen voor de (per direct) over te dragen aandelenbelangen.

Uiteindelijk heeft het voornemen van de curator om tegen het voorstel van de onbekende investeerder te stemmen ertoe geleid dat zich enkele personen hebben verenigd en aangegeven alsnog alle directe en indirecte aandelenbelangen van de gefailleerde boedels (ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. en ECC Investment Management B.V.) te willen overnemen. Tot op dat moment had zich, sinds de uitgesproken faillissementen, geen enkele geïnteresseerde partij voor overname van de aandelenbelangen van de gefailleerde vennootschappen gemeld.

Een extern accountantskantoor heeft in opdracht van de curator vastgesteld wat in de gegeven omstandigheden een reële koopprijs voor de aandelen zou zijn. De aandelenbelangen zijn vervolgens verkocht voor een bedrag van € 140.000,00. Dit bedrag werd op de faillissementsrekening ontvangen.

3.9 Werkzaamheden andere activa

In de komende verslagperiode zal worden gezien of de deelnemingen te gelde kunnen worden gemaakt. Tevens zal worden gezien wat de status is van de rehabilitation programm-procedure welke zou zijn aangevraagd door ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. Vermoedelijk zijn in de entiteiten waarin gefailleerde aandelen houdt - met uitzondering van de entiteit ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. - nagenoeg geen directe activabestanddelen aanwezig, doch nader onderzoek zal worden verricht.

18-04-2018



Eerste voortgangsverslag:

Verwezen wordt naar hetgeen is vermeld onder het kopje 'Toelichting andere activa'. De entiteiten waarin gefailleerde aandelen houdt lijken, behoudens ECC Chiang Mai Project 1 Ltd., geen activabestanddelen te bevatten.

10-10-2018



Tweede voortgangsverslag: De werkzaamheden kunnen als afgerond worden beschouwd.

22-03-2019



4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
SARB II	€ 40.000,00		
ECC CMP I Ltd.	€ 175.036,00		
totaal	€ 215.036,00	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting debiteuren

In de komende verslagperiode zal nader onderzoek in de administratie van gefailleerde worden verricht of er sprake is van vorderingen op (gelieerde) vennootschappen. Ten tijde van de opmaak van dit verslag is hieromtrent nog geen duidelijkheid verkregen.

18-04-2018



1

Eerste voortgangsverslag:

Uit de administratie welke aan de curator is verstrekt komt een vordering naar voren van € 40.000,00 op het gelieerde ECC Southeast Asia Retail Bonds II B.V. Eveneens heeft gefailleerde een vordering van € 175.036,00 op de Thaise groepsvennootschap ECC CMP I Ltd. In de komende verslagperiode zal worden gezien of tot incasso van deze vordering kan worden gekomen. Vermoedelijk zijn ook in ECC SARB II geen concrete activabestanddelen aanwezig anders dan aandelenbelangen in groepsvennootschappen.

10-10-2018



2

Tweede voortgangsverslag:

De vordering op ECC Chiang Mai Project 1 Ltd., zoals opgenomen in het vorige verslag, bleek nagenoeg volledig te bestaan uit opgekomen rente over een inmiddels niet meer bestaande lening uit het verleden. Gezien de tijdsdruk welke ontstond ten aanzien van de overdracht van de aandelenbelangen (vgl. punt 3.8) heeft de curator tevens een debiteurenregeling kunnen treffen ten aanzien van de openstaande vordering op ECC Chiang Mai Project 1 Ltd, alsmede ECC Southeast Asia Retail Bonds II B.V. In laatstgenoemde vennootschap zijn voor zover bekend geen noemenswaardig activabestanddelen aanwezig, anders dan een indirect aandelenbelang in ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. Overeengekomen is, na verkregen toestemming van de rechter-commissaris, dat aan de boedel een totaalbedrag van € 87.500,00 zou worden voldaan tegen finale kwijting. Dit bedrag werd inmiddels ontvangen op de faillissementsrekening.

22-03-2019



3

4.2 Werkzaamheden debiteuren

In de komende verslagperiode zal nader worden gezien of er sprake is van vorderingen op gelieerde vennootschappen, dan wel vorderingen op derden.

18-04-2018



1

Tweede voortgangsverslag: De werkzaamheden kunnen als afgerond worden beschouwd.

22-03-2019



3

5. Bank/Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

€ 0,00

N.v.t.

22-03-2019

 3

5.2 Leasecontracten

Voor zover de curator bekend is er geen sprake van lopende leasecontracten.

18-04-2018

 1

5.3 Beschrijving zekerheden

In de komende verslagperiode zal nader onderzoek worden gedaan naar eventuele gevestigde zekerheden. Uit de aan de curator overhandigde prospectussen behorende bij de door gefailleerde gedane emissies lijkt te volgen dat ten behoeve van emissie I zekerheid is verstrekt in de vorm van een recht van tweede hypotheek naar Thais recht op de grond en opstallen van ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. Met betrekking tot de obligatieleningen, die zijn uitgegeven onder emissie II, is zekerheid gesteld door middel van een derde hypothecaire inschrijving op de grond en opstallen van ECC Chiang Mai Project 1 Ltd. Op dit moment is evenwel onduidelijk aan wie deze zekerheden zijn verschaft.

18-04-2018



In de prospectus bij emissie II is een concept trustakte opgenomen waarin onder meer is vermeld dat Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds een volmacht heeft verkregen van gefailleerde om het register van obligatiehouders bij te houden. De rechten en belangen van de obligatiehouders, zowel tegenover gefailleerde als tegenover derden, worden zonder tussenkomst van de obligatiehouders door de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds uitgeoefend en waargenomen en individuele obligatiehouders kunnen niet rechtstreeks optreden.

Eerste voortgangsverslag:

10-10-2018

Vanwege Thaise wetgeving zou het niet mogelijk zijn ten behoeve van een buitenlandse vennootschap een hypotheekrecht te vestigen. Als zekerheid voor een door European CC (Thailand Ltd.) verstrekte lening heeft ECC Chiang Mai Project I Ltd. ten behoeve van European CC (Thailand Ltd.) een tweede hypotheekrecht gevestigd op het onroerend goed. Daarnaast heeft European CC (Thailand Ltd.) met de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. een overeenkomst gesloten waarbij de Stichting, als belangen behartiger van de obligatiehouders, een parallel debt cedeert/overdraagt aan European CC (Thailand Ltd.). De netto opbrengst wordt in geval van uitwinning van het hypotheekrecht eerst aangewend tot voldoening van voormelde lening. Vervolgens zouden de obligatiehouders van emissie I worden voldaan en daarna de obligatiehouders van emissie II. Naar het zich laat aanzien is er geen rechtstreeks hypotheekrecht gevestigd ten behoeve van gefailleerde.



Tweede voortgangsverslag:

22-03-2019

De curator heeft in de achterliggende periode niet van de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. vernomen dat alsnog nadere (rechts)maatregelen zijn genomen teneinde te komen tot uitwinning van het tweede recht van hypotheek dat lijkt te zijn gevestigd ten behoeve van European CC (Thailand Ltd.).



Zoals vermeld in het vorige verslag is er, uitgaande van de aan de curator overhandigde overeenkomsten, geen hypotheekrecht gevestigd ten behoeve van gefailleerde. De Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. is partij bij een Conditional Parallel Debt Transfer Agreement uit hoofde waarvan de Stichting ten behoeve van de obligatiehouders, die hebben deelgenomen aan de emissies I en II, (indirect) aanspraak lijkt te kunnen maken op de rechten voortvloeiende uit een tweede recht van hypotheek dat zou zijn gevestigd ten behoeve van European CC (Thailand Ltd.).

5.4 Separatistenpositie

Verwezen wordt naar hetgeen gesteld is onder het hoofdstuk "Beschrijving zekerheden".

18-04-2018

 1

5.5 Eigendomsvoorbehoud

Vooralsnog hebben zich geen crediteuren gemeld welke een beroep op eigendomsvoorbehoud hebben gedaan.

18-04-2018

 1

5.6 Retentierechten

Niet van toepassing.

18-04-2018

 1

5.7 Reclamerechten

Niet van toepassing.

18-04-2018

 1

5.8 Boedelbijdragen

€ 0,01

18-04-2018

Niet van toepassing.

 1

5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden

Nader onderzoek zal worden verricht naar de verschaftte zekerheidsrechten bij de emissies I en II. Tevens zal contact worden opgenomen met de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds.

18-04-2018

 1

Eerste voortgangsverslag:

Ook in de komende verslagperiode zal nader onderzoek worden verricht naar de verschaftte zekerheden en zal contact worden onderhouden met de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds.

10-10-2018

 2

Tweede voortgangsverslag: Het onderzoek naar de verschaftte zekerheden is afgerond. Gezien het gestelde onder punt 5.3 is het aan de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. om desgewenst nadere actie te nemen. Voor de curator is hier geen nadere rol weggelegd. Vooralsnog zijn, voor zover bekend bij de curator, door de Stichting Bewaarder geen nadere (rechts)maatregelen genomen om tot uitwinning van het tweede recht van hypotheek over te gaan. Er blijkt geen hypotheekrecht te zijn gevestigd ten behoeve van gefailleerde. De werkzaamheden kunnen als afgerond worden beschouwd.

22-03-2019

 3

6. Voortzetten/doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

Van een voortzetting van de activiteiten is geen sprake.

18-04-2018

 1

6.2 Financiële verslaglegging

Aangezien het saldo op de faillissementsrekening nihil is, zal geen tussentijds financieel verslag worden ingediend.

18-04-2018

 1

Tweede voortgangsverslag: Gelijktijdig met dit verslag zal een tussentijds financieel verslag worden overgelegd.

22-03-2019

 3

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

De werkzaamheden zijn afgerond.

18-04-2018

 1

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Een doorstart behoort niet tot de mogelijkheden.

18-04-2018

 1

6.5 Verantwoording

Er hebben zich ook geen kandidaten gemeld voor een doorstart.

18-04-2018

 1

6.6 Opbrengst

€ 0,01

18-04-2018

Nog niet van toepassing.

 1

6.7 Boedelbijdrage

€ 0,01

18-04-2018

Nog niet van toepassing.

 1

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

De werkzaamheden zijn afgerond.

18-04-2018

 1

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Nog nader dient te worden onderzocht of is voldaan aan de boekhoudplicht. 18-04-2018
 1

Eerste voortgangsverslag: 10-10-2018
Aan de boekhoudplicht lijkt te zijn voldaan.  2

7.2 Depot jaarrekeningen

De jaarstukken 2010 werden gedeponereerd op 19 april 2012 (te laat). 18-04-2018
De jaarstukken 2011 werden gedeponereerd op 3 juni 2013 (te laat).  1
De jaarstukken 2012 werden gedeponereerd op 31 januari 2014 (tijdig).
De jaarstukken 2013 werden gedeponereerd op 2 februari 2015
(termijnoverschrijding van
1 dag).
De jaarstukken 2014 werden gedeponereerd op 27 januari 2016 (tijdig).
De jaarstukken over de jaren 2015 en 2016 werden niet gedeponereerd.

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Bij de jaarstukken 2012 was een controleverklaring van Borrie Accountants B.V. 18-04-2018
gevoegd. Op dit moment is niet duidelijk of dit eveneens het geval was bij de  1
latere gepubliceerde jaarstukken.

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Gezien de oprichting van de vennootschap d.d. 15 juli 2010 lijkt een uitgebreid 18-04-2018
onderzoek naar de stortingsverplichting in verband met de geldende  1
verjaringstermijnen niet zinvol.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

7.5 Onbehoorlijk bestuur

18-04-2018



In de komende verslagperiode zal nader onderzoek worden verricht naar de vraag of sprake is van onbehoorlijk bestuur.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

10-10-2018



Eerste voortgangsverslag:

Het onderzoek naar onbehoorlijk bestuur is nog in volle gang.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

22-03-2019



Tweede voortgangsverslag: ECC IM was vanaf 15 juli 2010 tot kort voor faillissementsdatum bestuurder en enig aandeelhouder van ECC SARB. Bestuurder van het gefailleerde ECC IM was de heer Kwant. Uitgetreden bestuurders zijn mevrouw E. Heymans (16-12-2014), de heer M.J. van Lieburg (01-07-2014) en de heer R.H.J. Berbé (30-07-2014).

In de periode 2011 – 2012 heeft ECC SARB obligatieovereenkomsten gesloten met andere dan professionele marktpartijen zonder over de vereiste vergunningen te beschikken. ECC SARB heeft daarbij het bankverbod overtreden. De overtreding van het bankverbod is na ingrijpen van de DNB gestaakt, wel heeft het College van Beroep voor het Bedrijfsleven ECC SARB veroordeeld tot het betalen van een boete (€ 200.000,00). Ook de heer Kwant werd veroordeeld tot het betalen van een boete (€ 100.000,00), mevrouw Heymans en de heer Van Lieburg werden veroordeeld tot betaling van een (aanzienlijk) lagere boete.

In het faillissement van ECC Investment Management B.V. werd een regeling getroffen ter afkoop van (mogelijke) bestuurdersaansprakelijkheid. Op verzoek van de curator heeft een externe accountant in het onderhavige faillissement een onderzoek ingesteld naar de betalingsstromen en deze gerecapituleerd. Bestudering van de vele bankmutaties van het gefailleerde ECC SARB laat zien dat er sprake is van grote bedragen welke door gefailleerde in 2011/2012 zijn ontvangen van Stichting Bewaarder en vervolgens zijn aangewend om (indirecte) belangen te verwerven in ECC Chiang Mai Project I Ltd., de entiteit waarin het winkelcentrum is ondergebracht. Uit het uitgevoerde onderzoek zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen. De verkregen gelden lijken correct te zijn aangewend.

Ernst & Young Accountants LLP heeft in 2013 in verband met de problemen welke er op dat moment bestonden met De Nederlandsche bank, onderzoek verricht naar de financiële prognose voor emissies van ECC SARB. Het onderzoek zag op een update van de financiële prognoses over de periode 1 januari 2013 t/m 31 december 2015. Er zijn daarbij geen bijzonderheden geconstateerd op basis waarvan de uitgangspunten op dat moment geen redelijke basis vormden voor de cashflowprognose.

De curator heeft enkele overige vraagpunten aan de orde gesteld, waaronder onder meer de informatievoorziening jegens de obligatiehouders. Besloten is om geen nadere rechtsmaatregelen te treffen en het onderzoek naar onbehoorlijk bestuur als afgerond te beschouwen.

7.6 Paulianeus handelen

7.6 Paulianeus handelen

18-04-2018



In de komende verslagperiode zal nader onderzoek worden verricht naar de vraag of sprake is van paulianeus handelen.

7.6 Paulianeus handelen

10-10-2018



Eerste voortgangsverslag:

Het onderzoek naar paulianeus handelen is nog niet afgerond. Vooralsnog zijn geen paulianeuse rechtshandelingen waargenomen.

7.6 Paulianeus handelen

22-03-2019



Nee

Tweede voortgangsverslag: Ook in de achterliggende verslagperiode zijn geen paulianeuze rechtshandelingen waargenomen.

7.7 Toelichting rechtmatigheid

Tweede voortgangsverslag: Het onderzoek kan als afgerond worden beschouwd.

22-03-2019



7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

De in gang gezette onderzoeken zullen in de verslagperiode worden gecontinueerd.

18-04-2018



Eerste voortgangsverslag:

De in gang gezette onderzoeken zullen ook in de komende verslagperiode worden gecontinueerd.

10-10-2018



Tweede voortgangsverslag: Zie punt 7.7.

22-03-2019



8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Vooralsnog is er geen sprake van aangemelde boedelvorderingen.

18-04-2018



8.2 Pref. vord. van de fiscus

(Nog) niet bekend.

18-04-2018



8.3 Pref. vord. UWV

€ 0,00

Niet van toepassing.

18-04-2018

 1

8.4 Andere pref. crediteuren

€ 3.383,16

Deze vordering betreft de aanvraagkosten van het faillissement.

18-04-2018

 1

8.5 Aantal concurrente crediteuren

2

18-04-2018

 1

242

10-10-2018

 2

286

22-03-2019

 3

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 526.282,99

18-04-2018

 1

€ 12.132.576,63

10-10-2018

 2

€ 13.717.876,63

22-03-2019

 3

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Op dit moment is het nog te vroeg om hier enig uitsluitsel over te geven.

18-04-2018

 1

Tweede voortgangsverslag: Het onderhavige verslag dient als eindverslag te worden beschouwd. In de komende verslagperiode zal de verdere afwikkeling in gang worden gezet.

22-03-2019

 3

8.8 Werkzaamheden crediteuren

In de komende verslagperiode zullen door de curator vorderingen welke ter verificatie worden ingediend nader worden onderzocht. Daarbij zal tevens worden gezien wat de positie is van de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds. Dit nu in de prospectussen is bepaald dat de rechten en belangen van de obligatiehouders, zowel tegenover gefailleerde als tegenover derden, worden uitgeoefend door Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds.

18-04-2018



Eerste voortgangsverslag:

Het merendeel van de crediteuren heeft zelfstandig een vordering ter verificatie ingediend. Namens de crediteuren heeft ook de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds een vordering ingediend. Ter voorkoming van dubbeltellingen zal de crediteurenadministratie worden vergeleken met de lijst van de door de Stichting ingediende vorderingen.

10-10-2018



Tweede voortgangsverslag: Nader zal worden gezien in hoeverre de vele crediteuren hun vorderingen inmiddels bij de curator hebben ingediend. Ook in de komende verslagperiode zullen de crediteurenvorderingen nog worden onderzocht.

22-03-2019



9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Voor zover de curator bekend is er geen sprake van nog lopende procedures.

18-04-2018



Relevant is een procedure uit het verleden waarbij het College van Beroep voor het bedrijfsleven bij uitspraak d.d. 1 december 2016 heeft geoordeeld dat ECC Southeast Asia Retail Bonds B.V. als bank heeft geopereerd zonder over de vereiste vergunningen te beschikken (overtreding verbod van artikel 2:11 Wft).

9.2 Aard procedures

Niet van toepassing.

18-04-2018



9.3 Stand procedures

Niet van toepassing.

18-04-2018



9.4 Werkzaamheden procedures

De werkzaamheden zijn grotendeels afgerond.

18-04-2018



10. Overig

10.1 Plan van aanpak

In de komende verslagperiode zullen de verschillende in gang gezette onderzoeken worden gecontinueerd. Bezien zal worden of de aandelenbelangen te gelde kunnen worden gemaakt en of er sprake is van vorderingen op groepsvennootschappen. Tevens zal worden gezien wat de positie is van de Stichting Bewaarder ECC Southeast Asia Retail Bonds en of er sprake is van andere activabestanddelen dan in dit verslag gemeld.

18-04-2018



Eerste voortgangsverslag:

In de komende verslagperiode zal worden gezien of tot incasso kan worden gekomen van de vordering op het gelieerde ECC SARB II B.V. Tevens zal worden gezien wat de gevolgen zijn van de afwijzing van de Rehab-programm procedure te Thailand voor ECC Chiang Mai Project I Ltd. op welke entiteit gefailleerde eveneens een vordering heeft. Ten slotte zal worden gezien of tot verkoop van de verschillende aandelenbelangen kan worden gekomen.

10-10-2018



Tweede voortgangsverslag: In de komende verslagperiode zal worden overgegaan tot afwikkeling van het faillissement en de financiële afwikkeling in gang worden gezet. Naar het zich laat aanzien zal aan de concurrente crediteuren een zeer kleine (minimale) uitkering kunnen worden gedaan.

22-03-2019



10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Nog niet bekend.

18-04-2018



Tweede voortgangsverslag: zie punt 10.1. Het onderhavige verslag dient als eindverslag te worden beschouwd.

22-03-2019



10.3 Indiening volgend verslag

10.4 Werkzaamheden overig

Zie hoofdstuk "Plan van aanpak".

18-04-2018



Bijlagen

Bijlagen