

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Insolventienummer: F.02/12/588

Toezichtzaaknummer: NL:TZ:0000014077:F003

Datum uitspraak: 30-05-2012

Curator: mr. B.F. Louwerier

R-C: mr. MDE van der Borst-Leppens

Algemeen

Gegevens onderneming

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijk Partner Logistics Group B.V., statutair gevestigd te Bergen op Zoom, vestigingsadres: Blankenweg 2 (4612 RC) Bergen op Zoom, correspondentieadres: Postbus 18001 (4601 ZA) Bergen op Zoom, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 30166323.

Activiteiten onderneming

Partner Logistics is opgericht in 2000 en legt zich toe op (vol-)automatische opslag in grote vrieshuizen ofwel "full automatic cold storage". De onderneming is opgericht door de heer A.I.J. (Bram) Hage. Tussen 2000 en 2012 is de onderneming zeer sterk gegroeid. Ten tijde van de surseance van betaling had Partner Logistics 10 coldstores (vrieshuizen) en één warehouse met in totaal 612.000 "pallet-plaatsen". Drie coldstores bevonden zich in Nederland (Bergen op Zoom, Waalwijk en Bodegraven). Drie coldstores bevonden zich in België (Rijkevorsel, Westerlo en Ieper). Eén coldstore bevondt zich in Frankrijk (Argentan). Drie coldstores bevonden zich in het Verenigd Koninkrijk (Hams Hall, Gloucester en Wisbech) en er is nog een laatste warehouse in Duiven. Dit is geen coldstore maar een zogenaamd "ambient" warehouse met technisch hoogwaardige opslagfaciliteiten.

PLG was houdstermaatschappij van het 60%-belang in PLI. Daarnaast hield PLG alle aandelen (100%) van PLE.

PLG hield voorts een belang van 100% in de Amerikaanse vennootschap Partner Logistics USA inc. in New York (USA).

Andere activiteiten is de curator niet bekend.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Omzetgegevens

Hieronder worden de kerncijfers van PLG weergegeven. Dit zijn geconsolideerde cijfers en geven derhalve de groepsresultaten weer. Ten tijde van het faillissement waren de conceptcijfers 2011 nog niet gereed.

a. Balanstotaal:

- 2009 € 232.498.764
- 2010 € 325.989.763

b. Eigen vermogen (groep):

- 2009 € 26.540.829 -/-
- 2010 € 42.797.565 -/-

c. Omzet:

- 2009 € 48.308.101
- 2010 € 55.152.703

d. Operationeel resultaat:

- 2009 € 21.511.350 -/-
- 2010 € 26.255.040 -/-

e. (Netto) groepsresultaat:

- 2009 € 30.218.268 -/-
- 2010 € 41.751.571 -/-

Personeel gemiddeld aantal

Ten tijde van de surseance waren bij PLG geen personen in dienst.

Saldo einde verslagperiode

Saldo boedelrekening verslag 1: € 333.711,31
Saldo boedelrekening verslag 2: € 250.447,07
Saldo boedelrekening verslag 3: € 233.495,88
Saldo boedelrekening verslag 4: € 218.993,70
Saldo boedelrekening verslag 5: € 209.913,81
Saldo boedelrekening verslag 6: € 194.635,92
Saldo boedelrekening verslag 7: € 175.852,50
Saldo boedelrekening verslag 8: € 176.791,69
Saldo boedelrekening verslag 9: € 156.690,42
Saldo boedelrekening verslag 10: € 174.214,97

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Verslagperiode

Verslag 1: 30 mei 2012 tot en met 31 augustus 2012
Verslag 2: 1 september 2012 tot en met 21 december 2012
Verslag 3: 22 december 2012 tot en met 30 april 2013
Verslag 4: 1 mei 2013 tot en met 9 september 2013
Verslag 5: 10 september 2013 tot en met 28 maart 2014
Verslag 6: 29 maart 2014 tot en met 6 oktober 2014
Verslag 7: 7 oktober 2014 tot en met 9 april 2015
Verslag 8: 10 april 2015 tot en met 19 oktober 2015
Verslag 9: 20 oktober 2016 tot en met 19 mei 2016
Verslag 10: 20 mei 2016 tot en met 13 december 2016

Bestede uren in verslagperiode

Verslag 1: 670,2 uur
Verslag 2: 180,1 uur
Verslag 3: 128,5 uur
Verslag 4: 54,6 uur
Verslag 5: 111,9 uur
Verslag 6: 25,2 uur
Verslag 7: 16,7 uur
Verslag 8: 146,2 uur
Verslag 9: 49,7 uur
Verslag 10: 180,1 uur

Bestede uren totaal

Verslag 1: 670,2 uur
Verslag 2: 850,3 uur
Verslag 3: 978,8 uur
Verslag 4: 1033 uur
Verslag 5: 1145 uur
Verslag 6: 1.170,5 uur
Verslag 7: 1.187,2 uur
Verslag 8: 1.333,4 uur
Verslag 9: 1.383,1 uur
Verslag 10: 1.563,2 uur

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Toelichting

Aan de besloten vennootschappen Partner Logistics Group B.V. ("PLG") en Partner Logistics Europe B.V. ("PLE") werd bij beschikking van de rechtbank Breda van 30 mei 2012 voorlopige surseance van betaling verleend. Mr R. van den Bos en mr B.F. Louwerier, beiden advocaat te Breda, werden benoemd tot bewindvoerder.

Bij beschikking van dezelfde rechtbank van 21 juni 2012 werden de voorlopig verleende surseances van betaling ingetrokken en beide vennootschappen failliet verklaard. Mr F.H.E. Boerma werd benoemd tot rechter-commissaris en mrs Van den Bos en Louwerier werden aangesteld tot curator.

Ten tijde van de faillissementen in juni 2012 was Partner Logistics een groep van ruim vijftig vennootschappen.

Bij beschikkingen van 21 juni 2012 werden aan Partner Logistics Advies & Ontwikkeling B.V. en Partner Logistics Nieuw Bergen B.V. (dochtervennootschappen van PLE) voorlopig surseance van betaling verleend, welke surseances bij beschikkingen van 25 juni 2012 werden omgezet in faillissementen. Mr F.H.E. Boerma werd ook in deze faillissementen benoemd tot rechter-commissaris en zijn mrs Van den Bos en Louwerier aangesteld tot curator.

Bij beschikkingen van 26 juni 2012 werd surseance van betaling verleend aan de besloten vennootschappen Partner Logistics Duiven B.V., Partner Logistics Duiven II B.V. en Partner Logistics Duiven IV B.V. (dochtervennootschappen van PLE), welke surseances bij beschikkingen van 2 juli 2012 werden omgezet in faillissementen. Ook in deze faillissementen is mr F.H.E. Boerma benoemd tot rechter-commissaris en zijn mrs Van den Bos en Louwerier aangesteld tot curator.

Per 1 februari 2013 heeft mr Van den Bos - op eigen verzoek - ontslag gekregen als curator. Daarnaast is thans mevrouw mr M.D.E. van der Borst-Leppens rechter-commissaris in alle failliete vennootschappen binnen het concern van Partner Logistics.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

1 Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

De vennootschap PLG is op 17 juli 2000 opgericht onder de naam Holding Partner Logistics Europe B.V. Bij akte statutenwijziging d.d. 22 augustus 2008 is de naam gewijzigd in Partner Logistics Group B.V.

Het geplaatst en gestort kapitaal bestaat uit 1.860 aandelen van nominal € 10. Alle aandelen worden in gehouden door de Stichting administratiekantoor Partner Logistics Group B.V. De certificaten zijn in handen van BrammBramm Beheer B.V. (100%)

Het bestuur van PLG ten tijde van de surseance bestond uit de heer A.I.G. Hage (gezamenlijk met de andere bestuurder bevoegd) en Ama Interim Management B.V. (alleen en zelfstandig bevoegd bestuurder), vertegenwoordigd door Laokoon B.V., welke laatste vennootschap werd vertegenwoordigd door de heer U.A.G.M. Notschaele.

PLG had ten tijde van de surseance vier commissarissen, de heer C.J. Struijk, de heer U. Hempenius, de heer P. van der Kreeke en de heer M. Hartkoorn.

De concernstructuur is complex (zie bijlage 1). Hieruit valt op te maken dat op surseancedatum de vennootschappen PLG en PLE belangen hadden in ongeveer 50 vennootschappen.

Aan het hoofd van de structuur staat Beheersmaatschappij Meraekels B.V. en daaronder BrammBramm Beheer B.V., vennootschappen die werden beheerd door oprichter Bram Hage. Onder Bramm Bramm Beheer B.V. viel ook de Davanti Groep, welke zelfstandig opererende ondernemingssoftware heeft ontwikkeld die wordt gebruikt voor de automatische warehouse activiteiten. Vrijwel de hele Partner Logistics Group maakt van deze software gebruik. Aan Bramm Bramm Beheer B.V. is bij beschikking van de rechtbank Middelburg van 4 juni 2012 eveneens surseance van betaling verleend. Mr F.H.E. Boerma werd in deze surseance benoemd tot rechter-commissaris en mr M.L. Huisman, advocaat in Goes, werd aangesteld tot bewindvoerder. Deze surseance is omgezet in een faillissement. Dit faillissement is reeds afgewikkeld.

De gecompliceerde concernstructuur laat zich gesimplificeerd vertalen in het schema (zie bijlage 2) en waarin 14 "business-units" zichtbaar zijn. Naast de hiervoor genoemde (zie activiteiten onderneming) 11 warehouses betreft dat de businessunits Nieuw Bergen en Russia. Russia is een beëindigde activiteit en was niet meer actief per 30 mei 2012. Daarnaast is in het schema de deelneming zichtbaar in B-Built B.V., een 60%'s belang in een aannemersbedrijf te Bergen op Zoom.

Uit het schema (bijlage 2) blijkt dat alle business-units verdeeld waren over twee staken: de "PLE-staak" en de "PLI-staak". De afkorting van PLI staat voor Partner Logistics Investments B.V., waarin PLG een 60%-belang had. De PLE-staak bestond uit de business-units Bergen op Zoom, Waalwijk, Nieuw-Bergen, Duiven, Rijkevorsel, Argentan, Hams Hall en Westerlo. De PLI-staak bestond uit de business-units Bodegraven, Ieper, Y-Frost (Ieper en Y-Frost vormen feitelijk één business-unit), Gloucester, Wisbech en Russia.

1.2 Winst en verlies

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

1.3 Balanstotaal

2009: 232.498.764

2010: 325.989.763

1.4 Lopende procedures

Ten tijde van het faillissement was PLG niet betrokken in een procedure.

1.5 Verzekeringen

PLG beheerde (in naam) de verzekeringsportefeuille van het concern. Verzekeringspremies werden in de groep doorbelast. Op 30 mei is curatoren een achterstand in de premiebetalingen gebleken waarover intensief contact is geweest tussen de financiers ABN Amro, Paulowna (De Heus) en Hebo, ICSH en curatoren. Met AON is afgestemd dat de bedrijfsactiviteiten gedurende een zekere periode gedekt zouden blijven.

1.6 Huur

PLG had geen huurovereenkomst op datum faillissement.

1.7 Oorzaak faillissement

Financiële herstructurering

Sinds najaar 2010 vonden tussen de ondernemingsleiding (Hage) en de financiers, onder leiding van ABN Amro, intensieve gesprekken plaats over de financiële herstructurering van het hele concern. Aanleiding was de hoge schuldenlast in verhouding tot de omzet en ebitda en deze gesprekken hadden tot doel om de onderneming gezond te maken. Aan curatoren is medegedeeld door zowel de financiers als de ondernemingsleiding, dat deze gesprekken niet altijd in goede harmonie verliepen. Het wantrouwen over en weer was groot. In het najaar van 2010 is op aandringen van ABN Amro een chief risk officer (CRO) aangesteld, die echter na enige maanden is vertrokken. Hierop is in februari 2011 een nieuwe, zelfstandig bevoegde interim bestuurder benoemd in de persoon van de heer U.A.G.M. Notschaele. Daarnaast werd een nieuwe raad van commissarissen aangesteld en werd Deloitte aangezocht om de onderneming financieel door te lichten.

Naar curatoren hebben begrepen hebben de gesprekken tussen de financiers en de ondernemingsleiding in januari 2012 geleid tot een standstill-overeenkomst en tot ondertekening van een andere overeenkomst (de "Termsheet") op 10 april 2012. In die Termsheet is tussen de financiers ABN Amro, Paulowna en Hebo Beheer B.V. (de laatste twee zijn mede aandeelhouder van PL Investments B.V.) enerzijds en PLE, PLG en Hage anderzijds afgesproken dat een nieuwe groepsstructuur zou worden opgetuigd. Deze nieuwe groepsstructuur zou bestaan uit drie "staken" terwijl de oude groepsstructuur bestond uit twee staken. De drie staken in de nieuwe structuur, zoals voorgesteld en overeengekomen in de Termsheet, zijn weergegeven in het gesimplificeerde structuurschema (bijlage 3).

Na de financiële herstructurering zou de PLI-staak worden gecontroleerd door ABN Amro Participaties, De Heus (Paulowna) en Hebo. Daarnaast zou ABN Amro Participaties de controle nemen over Partner Logistics Bergen op Zoom en Partner Logistics Waalwijk (en zouden deze business-units feitelijk uit de PLE-staak worden overgenomen) en bleven overige business-units "achter" in PLE. Naast deze juridische herstructurering was in de Termsheet ook afgesproken dat de PLE-staak zou worden gefinancierd door BrammBramm Beheer en/of de heer Bram Hage. Bergen op Zoom en

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Waalwijk zouden worden gefinancierd door ABN Amro en PLI zou worden gefinancierd door De Heus (Paulowna), Hebo en ABN Amro gezamenlijk.

Aan curatoren is medegedeeld dat ondanks de in de Termsheet weergegeven en bevestigde overeenstemming, de effectuering daarvan uitbleef, met name omdat financiering door BrammBramm Beheer B.V. en/of de heer Bram Hage slechts ten dele of te laat plaatsvond. In de week vóór Pinksteren 2012 is de discussie hierover tussen partijen geëscaleerd en is een enquêteprocedure bij de Ondernemingskamer in Amsterdam gestart teneinde Hage te doen schorsen als bestuurder van PLE en PLG. De financiers hebben aan curatoren medegedeeld dat zij op dat moment ieder vertrouwen in een oplossing met Hage hadden verloren en dat zij wensten dat aan PLE en PLG surseance van betaling werd verleend. Het enquêteverzoek werd uiteindelijk ingetrokken aangezien op woensdag 30 mei 2012 alsnog door de onderneming surseance van betaling werd aangevraagd, welke surseance van betaling uiteindelijk ook op woensdag 30 mei (voorlopig) werd verleend.

De weergave hiervoor betreft een overzicht van feiten en omstandigheden die door diverse betrokkenen aan curatoren zijn medegedeeld, maar die curatoren niet uit eigen waarneming hebben kunnen vaststellen.

De curator is in het najaar van 2012 aangevangen met een eigen analyse van oorzaken en aanleiding van het faillissement, onder meer door het houden van interviews met betrokkenen. De curator heeft vervolgens na overleg met de rechter-commissaris opdracht gegeven aan SBV-forensics in Dordrecht om een oorzakenonderzoek te doen.

Dit onderzoek heeft geleid tot de navolgende conclusies:

1. Er zijn financiële oorzaken van het faillissement:

- overfinanciering door te snelle groei;
- toenemende financiering van vaste activa met kortlopende passiva;
- hoge interestlasten op leningen van informele financiers;
- toename van intercompany-verhoudingen die beter presterende sites verzwakten.

Partner Logistics heeft in de periode 2005-2010 een zeer snelle groei doorgemaakt van 4 naar 12 sites. Aanvankelijk werd gemakkelijk financiering verkregen; later werd dat moeilijker. Ook werd het moeilijker om (voldoende grote) klanten voor een nieuw te ontwikkelen site te interesseren. Dit deed echter geen afbreuk aan de ambitie: onverminderde groei. Het vreemd vermogen nam in die jaren toe van 28 miljoen (eind 2006) naar 368 miljoen (eind 2011). De financieringslasten werden extreem hoog, waarbij vaste activa (mede) door kortlopende schulden werd gefinancierd.

2. Er zijn operationele oorzaken van het faillissement:

- In loop der tijd kwam meer en meer nadruk te liggen op ontwikkeling en realisatie van nieuwe sites; en
- te weinig aandacht voor, en daardoor ook te weinig rendement uit de operationele exploitatie van bestaande sites.

Door voormelde groei lag de focus binnen Partner Logistics nagenoeg voortdurend op ontwikkeling en realisatie van nieuwe locaties/sites, en veel minder op operationele exploitatie. In 2010 was de bezettingsgraad van de coldstores beneden 55% hetgeen onvoldoende is voor een rendabele exploitatie.

3. Er zijn ook organisatorische oorzaken van het faillissement:

- frequente wisseling van aandeelhouders;
- geen eenduidige behartiging van belangen door het "twee-stakenmodel";
- gebrek aan vertrouwen tussen stakeholders (aandeelhouders en financiers);

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

- onvoldoende checks en balances in governance structuur.

In de structuur van de groep is een "twee-stakenmodel" ontstaan, met verschillende stakeholders. Deze structuur is hoogstwaarschijnlijk mede debet aan een scheiding tussen de stakeholders (met name de minderheidsaandeelhouders en Hage), die er in voorkomende gevallen toe leidde dat niet altijd de belangen van de groep als geheel werden gediend, maar vooral de belangen van de eigen "staak". Hierdoor nam het vertrouwen onderling af.

Het faillissement is het onafwendbare gevolg van het samenstel van deze oorzaken; zij hebben alle bijgedragen aan de ondergang van het concern.

2 Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

PLG had geen personeel in dienst.

In totaal waren in het concern zo'n 350 personen in dienst, het merendeel bij de dochtervennootschappen waarin de operationele werkzaamheden plaatsvonden.

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Niet van toepassing.

2.3 Datum ontslagaanzegging

Niet van toepassing.

2.4 Werkzaamheden

Niet van toepassing.

3 Activa

3.1 Onroerende zaken: Beschrijving

PLG beschikte op datum faillissement niet over onroerend goed.

3.2 Onroerende zaken: Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.3 Onroerende zaken: Hoogte hypotheek

Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

3.4 Onroerende zaken: Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

3.5 Onroerende zaken: Werkzaamheden

Niet van toepassing.

3.6 Bedrijfsmiddelen: Beschrijving

In het financieel verslag van PLG, is aangegeven wat de opbrengst is van de activa van PLG. Deze activa bestaat uit:

- *aandelen PLI (60%-belang);*
- *opbrengst vorderingen.*

PL USA is, met toestemming van de rechter-commissaris, verkocht voor € 1, terwijl tegelijkertijd een boedelbijdrage is betaald van € 2.500. Een en ander is verwerkt in het financieel verslag.

3.7 Bedrijfsmiddelen: Verkoopopbrengst

De opbrengst van de activa van PLG bestaat uit:

- *opbrengst aandelen PLI (60%-belang): € 1.*
- *opbrengst vorderingen: € 1.*
- *opbrengst aandelen PL USA: € 1.*

Zie hierover ook 6.6.

3.8 Bedrijfsmiddelen: Boedelbijdrage

Aan PLG is een boedelbijdrage toegekomen van € 425.000 in het kader van de transactie met ICSH, Hebo Beheer en Koninklijke De Heus, voor wat betreft de aandelen PLI en de vorderingen. Zie hierna ook onder 6.

Aan PLG is een boedelbijdrage toegekomen van € 2.500 in het kader van de verkoop van PL USA.

3.9 Bedrijfsmiddelen: Bodemvoorrecht fiscus

Niet van toepassing.

3.10 Bedrijfsmiddelen: Werkzaamheden

Alle activa van PLG zijn te gelde gemaakt.

3.11 Voorraden / onderhanden werk: Beschrijving

Op datum faillissement had PLG geen voorraden of onderhanden werk.

3.12 Voorraden / onderhanden werk: Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

3.13 Voorraden / onderhanden werk: Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

3.14 Voorraden / onderhanden werk: Werkzaamheden

Niet van toepassing.

3.15 Andere activa: Beschrijving

Niet van toepassing.

3.16 Andere activa: Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.17 Andere activa: Werkzaamheden

Niet van toepassing.

4 Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren

De vorderingen van PLG zijn in de transactie met ICSH overgedragen voor € 1. Zie hierna onder 6.

4.2 Opbrengst

Niet van toepassing.

4.3 Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

4.4 Werkzaamheden

Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

5 Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Ten behoeve van de bouw van de diverse vrieshuizen trok Partner Logistics financieringen aan bij aanvankelijk Fortis bank, rechtsvoorganger van ABN Amro Bank N.V. Curatoren hebben begrepen dat financiering werd verstrekt naar aanleiding van een overgelegd businessplan dat voornamelijk was gebaseerd op een langjarig contract met een klant. Op deze wijze werd bijvoorbeeld financiering verkregen voor de bouw van de vrieshuizen in Bergen op Zoom en Waalwijk. De bouw van deze vrieshuizen is begonnen in 2001 en de operationele activiteiten startten in 2002.

In de loop der jaren is de onderneming zeer snel gegroeid en (ook) overgefinancierd geraakt. Aan curatoren werd medegedeeld dat ten tijde van de surseance een schuldpositie bestond van ongeveer € 400 miljoen. Tegelijkertijd bedroeg de omzet van de Partner Logistics Group ongeveer € 65-70 miljoen met een ebitda van (omstreeks) € 20 miljoen. Deze ebitda is niet voldoende om aan de rente- en/of aflossingsverplichtingen te kunnen voldoen. In het structuurschema, is per business-unit weergegeven wat op hoofdlijnen de schuldpositie van de groep was per september 2011, te weten in totaal ruim € 370 miljoen.

Uit hetzelfde overzicht valt op te maken dat naast ABN Amro (rechtsopvolger Fortis Bank) meerdere financiers betrokken zijn bij de financiering van Partner Logistics:

- *Dexia Bank (Rijkevorsel, Ieper en Y-Frost) - ruim € 45 miljoen;*
- *KBC (Argentan) - € 22,3 miljoen;*
- *BNP Paribas (Gloucester) - ruim € 26 miljoen;*
- *Ropemakers (Hams Hall) - € 17,1 miljoen;*
- *Paulowna/Koninklijke De Heus B.V. - ruim € 30 miljoen;*
- *Hebo Beheer B.V. - ruim € 10 miljoen.*

Daarnaast bestaan schulden aan een aanzienlijk aantal informele kleinere investeerders met vorderingen variërend van € 0,1 miljoen tot € 6,4 miljoen.

5.2 Leasecontracten

Op datum faillissement had PLG geen leasecontracten.

5.3 Beschrijving zekerheden

ABN Amro beschikte over alle gebruikelijke zekerheden. Er zijn pandrechten gevestigd op alle relevante aandelenpakketten (Bergen op Zoom, Waalwijk en PLI) en alle vorderingen.

5.4 Separatistenpositie

ABN Amro was separatist.

5.5 Boedelbijdragen

Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

5.6 Eigendomsvoorbehoud

Niet van toepassing.

5.7 Retentierechten

Niet van toepassing.

5.8 Reclamerechten

Niet van toepassing.

5.9 Werkzaamheden

Bewindvoerders hebben op 30 mei 2012, nadat de sureance van betaling was verleend, direct kort gesproken met de directie waarbij aan bewindvoerders in het kort de achtergrond van de onderneming werd geschetst en de situatie waarin de onderneming verkeerde werd uitgelegd.

Vervolgens hebben bewindvoerders in aanwezigheid van de directie diezelfde avond nog gesproken met de financiers Hebo, de Heus (Paulowna) en ABN Amro. Daarin werd aan bewindvoerders toegelicht dat de door ABN Amro aan de onderneming ter beschikking gestelde kredietfaciliteiten op 29 mei 2012 per direct waren opgeëist tot een bedrag van ruim 149,5 miljoen.

Daarnaast werd medegedeeld dat met name ABN Amro over alle gebruikelijke zekerheden beschikte. Er waren pandrechten gevestigd op alle relevante aandelenpakketten (Bergen op Zoom, Waalwijk en PLI) en alle vorderingen.

Voorts werd aan bewindvoerders medegedeeld dat de financiers in beginsel door wilden met de in de Termsheet gemaakte afspraken om zo veel mogelijk van de onderneming te redden. Aan bewindvoerders werd de vraag voorgelegd of zij bereid waren om hierover met de financiers te spreken. Bewindvoerders werd enige tijd gegund om zich over deze vraag te beraden. De financiers toonden zich bereid om in de tussentijd garant te staan voor lopende verplichtingen van PLE en PLG. Eveneens bleek de sfeer van wantrouwen tussen de financiers enerzijds en Hage anderzijds.

6 Doorstart / voortzetten onderneming

6.1 Voortzetten: Exploitatie / zekerheden

Tijdens de periode van de surseance zijn de activiteiten binnen het concern van Partner Logistics voortgezet. Op datum faillissement zijn de aandelen in de werkmaatschappij overgedragen.

6.2 Voortzetten: Financiële verslaglegging

Tijdens de surseance zijn de kosten van de exploitatie van het concern gedragen door de bestaande financiers.

6.3 Voortzetten: Werkzaamheden

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

6.4 Doorstart: Beschrijving

Tijdens de surseanceperiode is met de financiers ABN Amro, Hebo en Koninklijke De Heus B.V. (De Heus) onderhandeld over de overname van het belang in PLI (60%) van PLG. Deze onderhandelingen hebben uiteindelijk met toestemming van de rechter-commissaris geleid tot overeenstemming op 21 juni 2012. De transacties hebben op diezelfde datum plaatsgevonden. Hiermee is de continuïteit van het grootste deel van het Partner Logistics concern gewaarborgd.

6.5 Doorstart: Verantwoording

6.6 Doorstart: Opbrengst

60%-belang Partner Logistics Investments B.V.

Met toestemming van de rechter-commissaris is het 60%-belang van PLG in Partner Logistics Investments B.V. in drie delen (34%, 11% en 15%) verkocht aan ICSH, respectievelijk Koninklijke De Heus B.V., respectievelijk Hebo Beheer B.V. De koopprijs voor dit 60%-belang is vastgesteld op € 1. Deze waarde is bevestigd door in opdracht van curatoren uitgebrachte waarderingen.

Vorderingen

ICSH heeft alle huidige en toekomstige vorderingen (deze laatste voor zover deze ontstaan uit bestaande rechtsverhoudingen), waarop een pandrecht rust ten behoeve van ABN Amro, van PLG overgenomen voor een bedrag van € 1.

Kwijtingen

Onderdeel van de transactie is dat PLG door ABN Amro is gekweten terzake betalingsverplichtingen van (bij elkaar) € 14.468.000. Voorts is PLG door Paulowna gekweten voor een bedrag van € 2.500.000 en door Hebo Beheer B.V. voor een bedrag van in totaal € 7.900.000.

Voorts zijn PLE en PLG door ABN Amro ontslagen uit borgtochtverplichtingen tot in totaal € 87.297.000.

Non-embarrassment

Er is een bepaling opgenomen dat onder bepaalde voorwaarden PLG nog meedeelt in de meerwaarde van de onderneming als deze binnen omschreven perioden wordt doorverkocht.

Na de transacties zijn, voor zover curatoren kunnen overzien, geen andere activa in PLG aanwezig dan de deelnemingen in diverse andere vennootschappen.

6.7 Doorstart: Boedelbijdrage

Curatoren hebben een boedelbijdrage bedongen van € 850.000, te verdelen over de boedels van PLG en PLE. In overleg met de rechter-commissaris is deze boedelbijdrage 50%-50% over beide boedels verdeeld.

6.8 Doorstart: Werkzaamheden

Verslag 1

Positie directie

Voorafgaand aan de doorstart hebben bewindvoerders uitvoerig met de directie gesproken. Hieruit kwam naar voren dat beide directieleden het "bij elkaar houden" van het concern als nastrevenswaardig zagen, zij het dat genuanceerd anders gedacht werd over de haalbaarheid daarvan. Hage gaf aan dat dit absoluut noodzakelijk was. Notschaele gaf aan dat dit weliswaar "ideaal" zou zijn, maar waarschijnlijk niet haalbaar.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Beide directieleden stonden positief tegenover het alsnog effectueren van de Termsheet (in de visie van Hage zou ook dan het concern bij elkaar kunnen blijven omdat de Termsheet voorzag in opties voor Hage/Bramm Bramm Beheer B.V. om het hele concern terug te kopen). Hage gaf aan 2 of 3 weken nodig te hebben om een financier te vinden die "iedereen uitkoopt".

Plan van aanpak bewindvoerders

Bewindvoerders hebben vervolgens de beslissing genomen in ieder geval verder te spreken met de financiers over de effectuering van de juridische herstructurering als voorzien in de Termsheet (de 2 staken transformeren naar 3 staken) De voornaamste redenen hiervoor waren:

- het was het enige concrete plan met toekomstperspectief voor in ieder geval een groot deel van de onderneming;*
- het uitwerken van dit plan zou in relatieve rust kunnen plaatsvinden: financiering van de in het plan betrokken dochterondernemingen zou doorgang blijven vinden en aldus zou de continuïteit van de operationele activiteiten vooralsnog gewaarborgd blijven;*
- de kosten van de voorlopig verleende surseance worden voor een zekere periode gegarandeerd;*
- de financiers beschikten over de relevante zekerheden.*

Bewindvoerders hebben wel bedongen dat de gesprekken niet exclusief zouden zijn en dat ieder redelijk alternatief serieus zou worden bekeken. Bestuurder Hage werd zo de gelegenheid geboden om binnen de gegeven korte termijn met een alternatieve koper naar voren te komen.

Periode tot en met 14 juni 2012

Er is in de periode 4-8 juni veelvuldig gesproken over het aan de boedels van PLE en PLG door de financiers te verstrekken boedelkrediet, en de voorwaarden waaronder dat zou gebeuren. Precair was daarbij de positie van bestuurder Hage die voornemens was om een alternatieve bieding uit te (laten) brengen.

Op 4 en 5 juni hebben de financiers aan bewindvoerders een herstructureringsvoorstel gedaan, dat op 7 juni op het kantoor van bewindvoerders met de directie is besproken. In dat gesprek bleek dat de directie niet op één lijn zat ten aanzien van dit voorstel. Breekpunt was dat de aanvankelijk ten behoeve van Hage bedongen terugkoopoptie uit de Termsheet was doorgehaald. Gevolg hiervan was dat er sprake was van een impasse en bewindvoerders in beginsel geen andere mogelijkheid hadden dan om intrekking van de surseance te verzoeken en om omzetting in faillissement te vragen, zulks te meer omdat de financiers hadden aangegeven dan ook de boedelfinanciering te staken.

Op 7 en 8 juni is opnieuw onderhandeld over financiering van de surseance om reden dat:

- het door de financiers voorgelegde plan (op dat moment) nog altijd het enige plan was met toekomstperspectief, en dus nadere uitwerking waard;*
- een directe omzetting in faillissement onoverzienbare gevolgen zou hebben voor de hele groep en de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten en daarmee de belangen van alle stakeholders zou schaden;*
- Hage aangaf nog enige tijd nodig te hebben voor het vinden van een alternatieve bieder.*

Onder strikte voorwaarden waren de financiers bereid om de boedelfinanciering te verlengen tot uiterlijk 14 juni 2012 17.00 uur.

Op donderdag 14 juni 2012 (omstreeks 16.00 uur) is door een Amerikaanse investeringsmaatschappij aan de financiers een voorwaardelijke bieding uitgebracht die door de financiers niet is geaccepteerd. Daarbij hebben zij aangegeven niet over deze bieding verder te willen onderhandelen.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

Financiering van de lopende boedelkosten eindigde per direct (donderdag 14 juni 17.00 uur). Alternatieve financiering had zich niet aangediend. Hierop hebben bewindvoerders bij schrijven van 15 juni verzocht de surseance in te trekken en om te zetten in faillissement. Er is aan de rechtbank verzocht om een datum te bepalen om dit verzoek te behandelen omdat de bestuurders zich niet eenduidig konden vinden in dit verzoek tot omzetting. De rechtbank heeft vervolgens bepaald dat behandeling van het verzoek zou plaatsvinden op donderdag 21 juni 2012.

Periode 15-21 juni 2012

In de periode na 15 juni 2012 wensten de financiers met bewindvoerders verder te spreken over de intentionele herstructurering, waarover tot en met woensdag 13 juni gesproken was. Hierop zijn bewindvoerders uitsluitend ingegaan op voorwaarde dat de lopende boedelkosten gefinancierd zouden blijven. De financiers hebben uiteindelijk toegezegd dat dit het geval zou zijn tot uiterlijk dinsdag 19 juni 2012. Bewindvoerders hebben geen aanleiding gezien het omzettingsverzoek in te trekken.

Op 19 juni kwam een aangepaste bieding van de Amerikaanse investeringsmaatschappij, maar deze is eveneens afgewezen door de financiers.

Faillissementen PLE en PLG

Bij beschikking van 21 juni 2012 zijn na een mondelinge behandeling bij de rechtbank Breda waarbij ook de bestuurders van PLE en PLG zijn gehoord, de faillissementen van beide vennootschappen uitgesproken. De rechtbank heeft daarbij kortgezegd overwogen dat PLE en PLG "sinds 19 juni jl. te 17.00 uur over geen enkele financiering meer beschikken om aan de lopende financiële verplichtingen te kunnen voldoen, terwijl er ook geen concreet uitzicht bestaat op een alternatieve boedelfinanciering. Voorts is van belang dat er geen enkel uitzicht bestaat op een surseanceakkoord met de concurrente crediteuren". Tegen deze beslissing is niet geappelleerd.

Zoals in 6.6 is toegelicht, hebben curatoren uiteindelijk op datum faillissement een overeenkomst ten aanzien van een doorstart bereikt.

Verslag 2

Over de in het eerste verslag genoemde doorstart van een groot deel van de ondernemingen valt op te merken dat de ondernemingen niet zijn doorverkocht, voor zover curatoren bekend. de non-embarrassment clauses zijn daarmee vervallen.

Verslag 5

In de verslagperiode heeft een enkele wijziging plaatsgevonden in de concernstructuur. De boedel van PLG heeft de aandelen van PL USA verkocht en overgedragen. Verder zijn liquidatiebesluiten genomen ten aanzien van Partner Logistics Holding UK Ltd en Partner Logistics Duiven III (dochtervennootschappen van PLE).

Verslag 6

In de verslagperiode heeft zich een enkele wijziging voorgedaan in de concernstructuur. Partner Logistics Duiven III is ontbonden en uitgeschreven uit de Kamer van Koophandel. Verder is Partner Logistics Holding UK Ltd geliquideerd.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

7 Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Uit het oorzakenonderzoek door de curator en SBV is gebleken dat Partner Logistics vanaf de invoering van SAP beschikte over een in opzet zodanige financiële administratie dat daaruit de rechten en verplichtingen steeds konden worden gekend en een redelijk inzicht bestond in de stand van het vermogen.

Door diverse oorzaken was daar in de praktijk evenwel geen sprake van. Periodieke management informatie werd niet of niet tijdig opgeleverd en was onvoldoende betrouwbaar, mede door materiele rubriceringsfouten in de onderliggende administraties, intercompany verhoudingen werden niet juist bijgehouden, (deel)administraties waren onvolledig, er was sprake van inconsistenties in de wijze van waarderen en afschrijven van vaste activa, het contractbeheer en het beheer van valutarisico's waren lange tijd niet op orde, en jaarrekeningen konden niet tijdig worden vastgesteld en/of gecontroleerd.

Gezien de complexiteit en omvang van de organisatie is de curator van mening dat om die reden niet werd voldaan aan de uit artikel 2:10 voortvloeiende boekhoudverplichting, waardoor (negatieve) financiële en operationele ontwikkelingen niet tijdig genoeg konden worden gesignaleerd om nog passende maatregelen te kunnen treffen.

7.2 Depot jaarrekeningen

Omtrent de jaarrekeningen valt het volgende op te merken.

De jaarrekeningen over 2011 behoeften ten tijde van het faillissement van de verschillende vennootschappen nog niet te zijn gedeponneerd.

Alle gefailleerde vennootschappen hebben de jaarrekeningen over 2010 binnen de wettelijke termijn gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel. Het betreffen voorlopige jaarrekeningen.

De jaarrekening 2009 is door Partner Logistics Group B.V. en Partner Logistics Europe B.V. ruim 24 maanden na afloop van het boekjaar, derhalve ruim na het verstrijken van de wettelijke termijn, gedeponneerd.

De jaarrekening over 2008 is door Partner Logistics Group B.V. bijna een half jaar te laat gedeponneerd.

7.3 Goedk. Verkl. Accountant

Voor de jaarrekeningen van 2010 en 2011 is geen goedkeurende verklaring van de accountant verkregen.

7.4 Stortingsverpl. Aandelen

De stortingsverplichting is niet onderzocht aangezien een eventuele vordering op datum faillissement reeds was verjaard.

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

7.5 Onbehoorlijk bestuur

De curator heeft kennelijk onbehoorlijk bestuur in onderzoek.

7.6 Paulianeus handelen

De curator heeft onderzoek gedaan naar eventueel Paulianeus handelen. De curator heeft geen aanleiding gezien de Pauliana in te roepen.

7.7 Werkzaamheden

De curator heeft onderzoek verricht en laten verrichten door SBV. De resultaten zijn opgenomen onder 1.7 en 7.1 van het verslag.

8 Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

0

8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 1.290.530,00

8.3 Pref. vord. van het UWV

0

8.4 Andere pref. crediteuren

0

8.5 Aantal concurrente crediteuren

13

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 10.671.457,75

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Het passief in de verschillende faillissementen zal verder in kaart worden gebracht, en het actief is zoveel mogelijk verzilverd.

De curator kan, naar huidig inzicht in de status van de boedel, nog geen definitieve uitspraken doen over een eventuele uitkering aan de crediteuren.

8.8 Werkzaamheden

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

Nummer: 1

Datum: 14-11-2017

9 Procedures

9.1 Naam wederpartij(en)

Niet van toepassing. PLG was op datum faillissement niet betrokken in een lopende procedure.

9.2 Aard procedures

9.3 Stand procedures

9.4 Werkzaamheden

10 Overig

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

Nog niet bekend.

10.2 Plan van aanpak

Verslag 1

In de komende maanden zullen curatoren zich in de eerste plaats concentreren op de overgebleven deelnemingen van PLE, en hun toekomst. Niet uit te sluiten valt dat er nog aandelentransacties zullen plaatsvinden (5%-Davanti, Argentan, Smart Value), faillissementen zullen volgen (Partner Logistics Exploitatie B.V.) of liquidatiebesluiten moeten worden genomen (PL Duiven III B.V., Partner Logistics Holding UK Ltd, Partner Logistics USA Inc).

Daarnaast zullen curatoren aanvangen met een uitgebreider onderzoek naar de oorzaken van het faillissement en de financiële dwarsverbanden.

Verslag 5

In de komende maanden zal de curator zich in de eerste plaats concentreren op de enig overgebleven deelneming van PLE, Partner Logistics Holding France SAS. Waarschijnlijk dient hier ook een ontbindingsbesluit (naar Frans recht) te worden genomen.

De curator zet het uitgebreider onderzoek naar de oorzaken van het faillissement voort.

10.3 Indiening volgend verslag

Het volgende verslag wordt over zes maanden uitgebracht.

10.4 Werkzaamheden