

FAILLISSEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 11 d.d. 30 november 2018,
vervolg op faillissementsverslag nummer 10 d.d. 6 juli 2018.

Gegevens Onderneming : - De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **Estro Groep B.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, onder nummer 50334441, vestigingsadres: 3811 NA Amersfoort, Utrechtseweg 9;

Hierna: '**Estro Groep**'

- De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **Estro Kinderopvang B.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, onder nummer 41031168, correspondentieadres: 7550 AN Hengelo, postbus 586, vestigingsadres: 7556 BN Hengelo, Demmersweg 76;

Hierna: '**Estro Kinderopvang**'

- De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **Estro Services B.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, onder nummer 53872754, correspondentieadres: 7550 AN Hengelo, postbus 586, vestigingsadres: 7556 BN Hengelo, Demmersweg 76.

Hierna: '**Estro Services**'

Hierna alle voormelde vennootschappen tezamen aan te duiden als '**Estro groep**'.

Faillissementsnummer : C/13/14/396 F
C/13/14/397 F
C/13/14/398 F

Datum Uitspraak : 5 juli 2014

Curator : mr. W.J.P. Jongepier
Dentons Boekel N.V.
Postbus 75510
1070 Amsterdam
Telefoon: 020 – 795 36 63
Fax: 020 – 794 29 61
e-mail: faillissementen@dentons.com

Rechter-commissaris	:	Mr. A. E. de Vos is per 8 augustus 2014 benoemd tot opvolgend rechter-commissaris. Tot 8 augustus 2014 was mr. N.A.J. Purcell rechter-commissaris.
Activiteiten Onderneming	:	Estro groep was één van de grootste aanbieders van kinderopvang (zowel kinderdagverblijven als buitenschoolse opvang) in Nederland, met circa 330 actieve vestigingen, circa 3.600 werknemers en bood opvang aan de kinderen van circa 30.000 ouders.
Stille bewindvoering en voorlopige surseance van betaling	:	Bij brief van 5 juni 2014 heeft Estro groep de Rechtbank Amsterdam verzocht om aanwijzing van een stille bewindvoerder. Op 10 juni 2014 heeft de Rechtbank mr. W.J.P. Jongepier (thans de curator) als stille bewindvoerder aangesteld. Een uitgebreid verslag over de periode van de stille bewindvoering kan kosteloos bij de curator worden opgevraagd via faillissementen@dentons.com. Op 4 juli 2014 heeft Estro groep voorlopige surseance van betaling aangevraagd. Voorlopige surseance van betaling is diezelfde dag verleend. De verleende surseance is vervolgens op 5 juli 2014 ingetrokken en omgezet in faillissement.
Omzetgegevens	:	Volgens de conceptjaarrekening heeft Estro groep in 2013 een omzet van EUR 178.800.000 gerealiseerd.
Personeel gemiddeld aantal	:	Ca. 3.600 werknemers
Geconsolideerde verslaglegging	:	De verslaglegging van de faillissementen van de tot Estro groep behorende vennootschappen zal vooralsnog geconsolideerd geschieden.
Verslagperiode	:	7 juli – 30 november 2018
Bestede uren in verslagperiode	:	Plm. 657
Bestede uren totaal	:	Plm. 4.657
Saldo Kas Bank N.V.	:	EUR 23.013.620,74

ALGEMENE INLEIDING

De verslaglegging in dit faillissement is ingericht volgens de Recofa-Richtlijnen voor faillissementen en surseances van betaling 2009.

Het volgens de Recofa-Richtlijnen opgestelde financieel verslag is als bijlage bijgevoegd.

Ten behoeve van de leesbaarheid van dit verslag worden de in de vorige verslagen vermelde werkzaamheden cursief en in een kleiner lettertype weergegeven.

Dit openbaar verslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Het is mogelijk dat informatie op het moment van publiceren nog niet beschikbaar is, dan wel niet geopenbaard kan worden, of dat in het verslag weergegeven informatie achteraf bijgesteld dient te worden. Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en Organisatie

Bestuur

Het bestuur van Estro Groep wordt gevormd door de heer J.P. Bienfait en de heer K. Geysels. Estro Groep is op haar beurt de (enig) bestuurder van Estro Kinderopvang en Estro Services.

Aandeelhouders

Estro Topco B.V. houdt alle aandelen in Estro Midco B.V. Alle aandelen in Estro Groep worden gehouden door Estro Midco B.V. Estro Groep houdt op haar beurt alle aandelen in Estro Kinderopvang en Estro Services.

De aandelenverhouding in Estro Topco B.V. was op faillissementsdatum als volgt:

ING Bank N.V.	12,92%
ABN AMRO Effecten Compagnie B.V.	8,36%
CELF Loan Partners	1,74%
CELF Loan Partners II plc	1,74%
CELF Loan Partners III plc	2,26%
CELF Loan Partners IV plc	3,49%
CELF Low Levered Partners plc	1,56%
Grace Bay II Holdings s.a.r.l.	48,05%
Deutsche Bank AG	3,86%
Investec Bank plc	5,45%
Société Générale	10,57%

Financiers

De financiers van Estro groep waren op faillissementsdatum: ABN Amro Bank N.V., BNP Paribas Fortis NV/SA, Deutsche Bank AG, Fillmore Investors Ltd, H.I.G. Luxembourg-Twenty Two S.À.R.L. en ING Bank N.V. en worden vertegenwoordigd door Wilmington Trust die optreedt als Security Agent (hierna gezamenlijk te noemen: de **financiers**).

Kam Credit Investors S.À.R.L., Kedi 2 S.À.R.L., Maryland State Retirement and Pension System en Oregon Public Employees Retirement Fund zouden voor faillissementsdatum hun posities hebben overgedragen aan aan Bayside gerelateerde fondsen. De curator verricht nader onderzoek.

Het onderzoek naar de positie van de financiers is nog niet afgerond.

Na onderzoek is gebleken dat de financiers van Estro groep op datum faillissement waren:

- ABN AMRO Bank N.V.;
- Deutsche Bank AG, London Branch;
- Fillmore Investors LTD;
- Grace Bay II Holdings S.a.r.l.;
- H.I.G. Luxembourg Holdings Twenty-Two S.a.r.l.;
- ING Bank N.V.

1.2 Winst en Verlies

NCC Holdco I B.V. (deze vennootschap is per 28 juni 2013 als gevolg van een juridische fusie opgegaan in Estro Groep) heeft de geconsolideerde jaarrekening van NCC Holdco I B.V., Estro Groep, Estro Kinderopvang en Estro Services gedeponneerd.

In 2010, 2011 en 2012 zijn de volgende geconsolideerde netto resultaten behaald:

2010: EUR -/- 27.888.000

2011: EUR -/- 77.212.000
2012: EUR -/- 454.134.000

1.3 Balanstotaal

In 2010, 2012 en 2012 waren de geconsolideerde balanstotalen als volgt:

2010: EUR 576.696.000
2011: EUR 543.582.000
2012: EUR 154.606.000

1.4 Lopende procedures

De curator heeft tot op heden geen volledig inzicht in de lopende procedures. Thans zijn de volgende procedures bij de curator bekend:

- een zestal bezwaarschriftprocedures ter zake vóór datum faillissement getroffen handavingsmaatregelen in verband met geconstateerde overtredingen van wettelijke voorschriften. Vijf van de zes procedures staan thans voor (eind)beslissing. In één procedure dient nog een schriftelijke ronde plaats te vinden alvorens een (eind)beslissing zal worden genomen.*
- Een civielrechtelijke procedure ter zake een huurgeschil. De behandelend rechter is in kennis gesteld van het faillissement. De curator wacht het oordeel van de rechter af over de wijze waarop het faillissement deze procedure beïnvloedt.*

De betrokken bestuursorganen hebben in drie van de zes gevallen besloten om aan Estro groep opgelegde bestuurlijke boetes in te trekken en de door Estro groep gevorderde proceskostenvergoedingen toe te wijzen. In de overige drie gevallen handhaven de betrokken bestuursorganen de opgelegde bestuurlijke boetes en zijn de door Estro groep gevorderde proceskostenvergoedingen afgewezen. De aan Estro groep opgelegde boetes betreffen concurrente vorderingen in het faillissement van Estro groep.

De civielrechtelijke procedure ter zake het huurgeschil is op verzoek van partijen geroyeerd.

De werkzaamheden zijn afgerond.

1.5 Verzekeringen

Estro Midco B.V. heeft ten behoeve van Estro groep een D & O verzekering afgesloten. Volgens informatie die de curator heeft ontvangen, is de premie voor de D & O verzekering voldaan en bestaat er dekking voor het uitlooptrisico.

Estro groep heeft de volgende verzekeringen afgesloten:

- 1. aansprakelijkheidsverzekering voor bedrijven;*
- 2. WEGAM-verzekering;*
- 3. uitgebreide gevarenverzekering;*
- 4. glasverzekering;*
- 5. segway / stintverzekeringen;*
- 6. personenautoverzekeringen;*
- 7. bestelautoverzekeringen; en*
- 8. collectieve ongevallenverzekering; en*

Ten aanzien van genoemde verzekeringen 1 t/m 8 geldt dat alle premies door Estro groep tot de vervaldatum zijn voldaan.

De bedrijfsactiviteiten van Estro groep zijn per 1 augustus 2014 volledig beëindigd. Gelet op de aard van de bedrijfsactiviteiten van Estro groep brengt zulks mee dat verreweg het grootste gedeelte van de risico's waartegen de genoemde verzekeringen dekking bieden, niet meer aanwezig is en het niet waarschijnlijk is dat heden nog claims ten aanzien van verzekerde risico's zullen worden ingesteld tegen de boedel. Niettemin acht de curator een korte uitlooperperiode (tot de vervaldatum van 1 januari 2015) voor risico's gedekt onder de

aansprakelijkheidsverzekering voor bedrijven (nummer 1) en de uitgebreide gevarenverzekering (nummer 3) geïndiceerd, zodat eventuele claims jegens de boedel voortvloeiende uit vóór 1 augustus 2014 verrichte activiteiten nog zullen zijn gedekt.

De curator heeft de WEGAM-verzekering en de glasverzekering doen royeren. Dit zal leiden tot restitutie van vooruitbetaalde premies.

Ten aanzien van de verzekeringen die verband houden met (gemotoriseerde) voertuigen van de boedel (nummers 5 tot en met 8) geldt het volgende. Doorstarter Smallsteps B.V. (**Smallsteps**) heeft een aantal automobielen van de boedel gehuurd en heeft de verzekeringen die betrekking hebben op deze voertuigen vanaf 5 juli 2014 overgenomen. De overige automobielen zullen op korte termijn openbaar worden geveild, waarna de relevante vrijwaringsbewijzen zullen worden opgestuurd ter beëindiging van de verzekeringen. Daarnaast had Estro groep een groot aantal segway stints (elektrische bolderkarren) in eigendom. Een groot aantal van deze stints zijn verkocht aan doorstarter Smallsteps per 20 augustus 2014 en zijn per die datum verzekerd door Smallsteps. Een kleiner gedeelte is verkocht aan andere doorstarters. Deze partijen zullen worden verzocht om zo spoedig mogelijk op eigen naam verzekeringen af te sluiten voor de door hen gekochte stints, waarna de verzekeringen op naam van Estro groep kunnen worden beëindigd en vooruitbetaalde premies kunnen worden gerestitueerd. Tenslotte zullen enkele stints nog op korte termijn worden verkocht door de boedel, waarna de verzekeringen op naam van Estro groep kunnen worden beëindigd en vooruitbetaalde premies kunnen worden gerestitueerd.

De voertuigen die niet zijn overgenomen door Smallsteps zijn gedeeltelijk geveild en moeten deels nog worden geveild, waarna alle verzekeringen, waar mogelijk, met terugwerkende kracht zullen worden beëindigd met eventuele premierestitutie.

De tenaamstelling van de verzekeringen van de stints die zijn verkocht aan doorstarters is inmiddels gewijzigd. In één geval heeft zulks geleid tot restitutie aan Estro groep van vooruitbetaalde premies. De resterende stints zijn openbaar en onderhandse verkocht aan derden, onder beëindiging van verzekeringen op naam van Estro groep en restitutie van vooruitbetaalde premies.

Volledigheidshalve merkt de curator op dat de restitutie van vooruitbetaalde verzekeringspremies geen onderdeel vormt van het geschil met de pandhouder over de reikwijdte van de pandrechten, waaraan aandacht wordt besteed in paragraaf 5.3.

De uitgebreide gevarenverzekering betreffende onroerende zaken en opstalrechten van Estro groep is voortgezet.

Inmiddels vormt de restitutie van vooruitbetaalde verzekeringspremies eveneens een onderdeel van het geschil met de pandhouder over de reikwijdte van de pandrechten (zie verder paragraaf 5.3.)

1.6 Huur

Estro groep exploiteerde haar onderneming vanuit 360 vestigingen verspreid door Nederland, waarvan reeds 30 voor datum faillissement waren gesloten. Daarnaast had Estro groep twee hoofdkantoren, te weten in Amersfoort en Hengelo.

In het kader van de doorstart van maximaal 251 vestigingen¹ door Smallsteps, is de curator met Smallsteps overeengekomen mee te zullen werken aan overname van de huurovereenkomsten (zie paragraaf 6). De huurovereenkomsten van deze vestigingen zijn derhalve niet opgezegd. Met de verhuurders van de locaties die door Smallsteps zijn overgenomen, wordt overlegd omtrent de contractsovername door Smallsteps. Nog niet alle contractovernames zijn definitief.

De curator heeft direct na datum faillissement, met inachtneming van de wettelijke opzegtermijn, de huur opgezegd van de vestigingslocaties die niet door Smallsteps zijn overgenomen. Dit betreffen in totaal 126

¹ De medewerking van de verhuurders is noodzakelijk voor een succesvolle doorstart van een vestiging. Omdat op datum faillissement nog niet bekend was welke verhuurders alsdan niet bereid zouden zijn om mee te werken aan de overname van de huurovereenkomst door Smallsteps, is in de koopovereenkomst een maximaal aantal over te nemen vestigingen opgenomen. Thans is nog niet bekend of alle verhuurders meewerken met overname van de huurovereenkomsten. Het aantal door Smallsteps doorgestarte vestigingen is nog niet definitief en kan derhalve nog wijzigen. Om deze reden wordt in het verslag gesproken over maximaal 251 vestigingen die door Smallsteps zijn overgenomen.

huurovereenkomsten. Het verschil tussen het aantal vestigingen en het aantal huurovereenkomsten is gelegen in het feit dat voor sommige vestigingen meerdere huurovereenkomsten waren afgesloten (bijvoorbeeld twee aangrenzende units met separate huurovereenkomsten die als één vestiging in gebruik zijn).

De huur van de door de curator opgezegde huurovereenkomsten is beëindigd en de desbetreffende locaties zijn aan de verhuurders opgeleverd. Daarnaast heeft één verhuurder de huurovereenkomst opgezegd. Deze locatie is nog niet opgeleverd.

Alle locaties die geen onderdeel uitmaken van de doorstart door Smallsteps zijn inmiddels opgeleverd.

1.7 Oorzaak faillissement

Naar de oorzaak van het faillissement wordt nader onderzoek gedaan. Het bestuur heeft verklaard dat de oorzaak van het faillissement met name gezocht moet worden in een sterk gewijzigd overheidsbeleid en een als gevolg daarvan verslechterde markt. De curator zal onderzoek doen naar de oorzaken van het faillissement als ook naar het bestuurs- en aandeelhoudersbeleid. In het volgende verslag zal de curator meer in detail ingaan op het onderzoek en de voortgang daarvan.

De wijzigingen in het overheidsbeleid in de jaren voor het faillissement van Estro groep vormt onderdeel van het oorzakenonderzoek. Het onderzoek naar de oorzaak of oorzaken van het faillissement wordt meegenomen in het rechtmatigheidsonderzoek (paragraaf 7.7).

De curator heeft zijn onderzoek naar de oorzaken van het faillissement afgerond en is tot de volgende conclusie gekomen.

De belangrijkste oorzaak van het faillissement van Estro groep is de terugval in de omzet respectievelijk de winst (EBITDA) die zich vanaf 2011 in sterk toenemende mate heeft voorgedaan. Deze terugval in omzet respectievelijk EBITDA houdt verband met de aanzienlijke vraaguitval in de markt voor de kinderopvang vanaf 2011. De vraaguitval werd onder andere veroorzaakt door veranderingen in het overheidsbeleid in de periode 2009 tot en met 2013, waarbij steeds verder werd bezuinigd op de kinderopvangtoeslag, tegen de achtergrond van de economische crisis. Op basis van verschillende bronnen, waaronder een in opdracht van de curator opgesteld deskundigenrapport, de rapporten die in 2010 zijn opgesteld door diverse adviseurs in het kader van de commerciële due diligence door Providence en de parlementaire stukken rondom de in 2011 ingevoerde bezuinigingsmaatregelen, concludeert de curator dat de vraaguitval zoals zich bij Estro heeft voorgedaan vanaf 2011 noch door deskundigen, noch door marktpartijen of de overheid is voorzien.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

In totaal waren op faillissementsdatum 3.683 werknemers in dienst bij Estro groep. Daarnaast waren er 422 stagiaires werkzaam bij Estro groep. De werknemers waren in dienst bij de volgende vennootschappen:

Estro Groep	:	29 werknemers
Estro Services	:	111 werknemers
Estro Kinderopvang	:	3.498 werknemers, plus 422 stagiaires.

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Volgens de conceptjaarrekening over boekjaar 2013 had Estro groep in 2013 4.400 werknemers (FTE 2.250) in dienst. In 2012 had Estro groep 5.900 werknemers (FTE 3.214) in dienst.

2.3 Datum ontslagaanzegging

7 juli 2014

2.4 Werkzaamheden

Alle werknemers zijn door de curator ontslagen bij brief van 7 juli 2014.

In het kader van de doorstart van Smallsteps hebben circa 2.600 werknemers een nieuwe arbeidsovereenkomst aangeboden gekregen (zie paragraaf 6). In het kader van overige doorstarts hebben nog eens minimaal 268 werknemers² een nieuwe arbeidsovereenkomst aangeboden gekregen.

De werknemers die niet betrokken zijn in de doorstart van Smallsteps hebben gedurende de hele maand juli werkzaamheden verricht voor de curator. Ook op de hoofdkantoren van Estro groep in Amersfoort en Hengelo zijn alle werkzaamheden gedurende de hele maand juli voortgezet. Alle pedagogisch werknemers die niet in de doorstart met Smallsteps betrokken zijn, zijn per 1 augustus 2014 vrijgesteld van werkzaamheden. Een aantal werknemers dat werkzaam is op de hoofdkantoren heeft tot en met het einde van de opzegtermijn werkzaamheden voor de curator verricht. De curator heeft vastgesteld dat de overgrote meerderheid van de medewerkers van Estro groep hun werkzaamheden met veel inzet en toewijding hebben afgerond.

In de avonden van 16 en 17 juli 2014 hebben in totaal acht personeelsbijeenkomsten plaatsgevonden op verschillende locaties in het land. Naast (een medewerker van) de curator, waren afgevaardigden van UWV Utrecht afdeling faillissementen, de werkloosheidswetafdelingen van de lokale UWV's en de vakbond Abvakabo FNV bij deze bijeenkomsten aanwezig. Tijdens deze bijeenkomsten zijn de werknemers geïnformeerd over, onder meer, hun rechten en plichten uit hoofde van de loongarantieregeling en de werkloosheidswet en was er gelegenheid vragen te stellen aan (medewerkers van) de curator, het UWV en de vakbond.

Gelet op het substantiële aantal werknemers dat bij het faillissement van Estro groep is betrokken, is - ter bespoediging van de betaling van het salaris van de werknemers - in goed overleg met de verschillende betrokken UWV's, besloten om de loongarantieregelingsprocedure door UWV Utrecht te doen uitvoeren.

Vervolgens is, in goed overleg met het UWV Utrecht alsook de HR-afdeling van Estro groep, besloten om de zogeheten 'versnelde intakeprocedure loongarantieregeling' toe te passen. Uit hoofde van de versnelde intakeprocedure heeft de HR-afdeling van Estro groep alle 'aanvraagformulieren loongarantieregeling' van de werknemers voorbereid op basis van een door het UWV Utrecht aangeleverd en speciaal voor deze procedure ontwikkeld format. Dit maakte dat de werknemers de aanvraagformulieren, na controle, uitsluitend nog hoefden te ondertekenen, waarna de formulieren door de HR-afdeling van Estro groep bij het UWV Utrecht zijn ingediend. Deze wijze van informatieverstrekking stelde het UWV in staat om de aanvragen van de werknemers veel sneller te kunnen verwerken dan het geval zou zijn geweest bij toepassing van de reguliere aanvraagprocedure. Inmiddels hebben vrijwel alle werknemers eventueel achterstallig salaris en het salaris over de opzegtermijn van het UWV ontvangen.

Voor zover de curator heeft kunnen nagaan, heeft het UWV het salaris over de opzegtermijn, het achterstallig salaris en overige vergoedingen die samenhangen met de beëindigde arbeidsovereenkomsten - waaronder niet opgenomen vakantiedagen - uitgekeerd aan de voormalig werknemers.

De curator zal alle werknemers voorzien van de jaaropgave over 2014.

Enkele werknemers hebben bezwaar aangetekend tegen de omvang van de door het UWV vastgestelde faillissementsuitkering. Deze bezwaren hebben voornamelijk betrekking op het aantal door werknemers gewerkte uren en opgebouwde tijd-voor-tijd-uren dat door het UWV wordt vergoed. De curator staat hier buiten en leidt binnenkomende bezwaren van werknemers door aan het UWV. Waar nodig, voorziet de curator partijen van uit de personeels- en urenadministratie van Estro groep afkomstige informatie teneinde het UWV in staat te stellen de ingestelde bezwaren inhoudelijk te beoordelen.

Het UWV heeft haar boedelvorderingen en preferente vorderingen ingediend bij de curator.

De curator zal onderzoeken of de omvang van de door het UWV ingediende vorderingen juist is. Hangende dit onderzoek zullen de vorderingen van het UWV vooralsnog niet voorlopig worden erkend.

De curator meent dat de omvang van de boedelvordering zoals ingediend door het UWV aanleiding geeft tot nader onderzoek naar de juistheid van deze vordering. De curator overweegt om in de komende verslagperiode een representatieve steekproef te doen verrichten teneinde te beoordelen of de door het UWV ingediende boedelvordering in grote lijnen juist is.

² Het exacte aantal werknemers dat een nieuwe arbeidsovereenkomst aangeboden heeft gekregen is nog niet bekend. Niet uitgesloten is dat het werkelijke aantal groter is.

De curator heeft nader onderzoek gedaan naar de (omvang van de) vordering van het UWV. Zijn belangrijkste bevinding is dat het UWV een deel van haar pre-faillissementsvordering ten onrechte heeft aangemeld als boedelvordering. Naar aanleiding van de door de curator vastgestelde onjuistheden heeft het UWV de omvang van haar boedel- en preferente vorderingen gewijzigd. De meest opvallende wijziging heeft plaatsgevonden in het faillissement van Estro Kinderopvang: de boedelvordering van het UWV is verlaagd van circa EUR 8,1 miljoen naar circa EUR 6,9 miljoen en de preferente vordering van het UWV is verhoogd van circa EUR 887.000 naar circa EUR 3,8 miljoen. Thans is de status van de vorderingen van het UWV als volgt.

De door het UWV ingediende preferente vordering in het faillissement van Estro Kinderopvang is door het UWV verder verlaagd van EUR 3.842.355,54 naar EUR 2.517.849,99. De door het UWV ingediende vordering in het faillissement van Estro Services is door het UWV verder verlaagd van EUR 153.812,70 naar EUR 99.197,38. De boedelvordering van het UWV in het faillissement van Estro Groep is door het UWV verhoogd van EUR 173.807,53 naar EUR 194.050,24. Thans is de status van de vorderingen van het UWV als volgt:

De door het UWV ingediende preferente vordering in het faillissement van Estro Kinderopvang is door het UWV verder verlaagd van EUR 2.517.849,99 naar EUR 2.474.313,54. De door het UWV ingediende vordering in het faillissement van Estro Services is door het UWV verder verlaagd van EUR 99.197,38 naar EUR 97.667,10. Thans is de status van de vorderingen van het UWV als volgt:

Door het UWV ingediende boedelvorderingen

Failliete vennootschap	Schuldeiser/soort vordering	Bedrag EUR
Estro Groep	UWV Alkmaar	194.050,24
Estro Kinderopvang	UWV Alkmaar	6.925.494,20
Estro Services	UWV Alkmaar	452.594,89
Totaal		7.572.139,33

Door het UWV ingediende preferente vorderingen

Failliete vennootschap	Schuldeiser/soort vordering	Bedrag EUR
Estro Groep	UWV Alkmaar	46.265,71
Estro Kinderopvang	UWV Alkmaar	2.474.313,54
Estro Services	UWV Alkmaar	97.667,10
Totaal		2.618.246,35

De curator heeft kennisgenomen van de uitspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie in de procedure tussen (onder meer) enerzijds Smallsteps en anderzijds het FNV en enkele voormalig werknemers van Estro. De curator volgt de verdere ontwikkelingen met belangstelling.

De curator heeft kennisgenomen van de regeling die tussen Smallsteps en FNV is getroffen ter afwikkeling van de lopende procedure. Op basis van deze regeling wenst Smallsteps aan een substantieel aantal voormalig werknemers van Estro een aanbod te doen ter afwikkeling van potentiële claims. Gelet op het feit dat Smallsteps niet over de administratie van Estro (waaronder de adresgegevens van de werknemers) beschikt en de curator het van belang acht dat de betreffende werknemers kennis kunnen nemen van het aanbod van Smallsteps, heeft de curator de betreffende werknemers aangeschreven en in contact gebracht met Smallsteps. De verdere afwikkeling van deze kwestie verloopt thans rechtstreeks tussen Smallsteps en de betreffende werknemers.

Inmiddels heeft overleg plaatsgevonden tussen de curator en het UWV over de gevolgen van de uitspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie voor de tot op heden door het UWV bij de curator ingediende vorderingen. De curator stelt zich op het standpunt dat een gedeelte van de door het UWV ingediende preferente boedelvordering dient te worden betwist. Dit op grond van het feit dat uit de uitspraak van het Hof van Justitie zou kunnen worden afgeleid dat een belangrijke groep werknemers op grond van artikel 7:666 e.v. BW als gevolg van de overdracht van de onderneming door de boedel op 5 juli 2014 van rechtswege in dienst zijn gebleven van Smallsteps. Om die reden stelt de curator zich op het standpunt dat het UWV aan de betrokken werknemers ten onrechte uitkeringen heeft gedaan. Overleg tussen de boedel en het UWV om tot een regeling te komen lijken te zijn mislukt. Een procedure tussen het UWV en de boedel lijkt onvermijdelijk.

In samenspraak met het UWV is vastgesteld dat het bedrag dat het UWV mogelijk ten onrechte aan voormalig werknemers van Estro heeft uitgekeerd in totaal EUR 1.790.728,05 bedraagt. Dit bedrag is als volgt aan de verschillende faillissementen gealloceerd:

Estro Groep:	EUR	78.216,49
Estro Services:	EUR	190.937,80
Estro Kinderopvang:	<u>EUR</u>	<u>1.521.573,76</u>
Totaal:	EUR	1.790.728,05

De curator heeft inmiddels de preferente boedelvorderingen van het UWV in de verschillende faillissementen tot een totaalbedrag van 1.790.728,05 betwist en het UWV daarvan in kennis gesteld. Het UWV verzet zich tegen de betwisting en heeft aangekondigd tot dagvaarding van de boedels van Estro over te zullen gaan.

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 Beschrijving

Estro groep heeft de volgende onroerende zaken en opstalrechten in eigendom:

Estro Services

- Demmersweg 76 te Hengelo

Estro Groep

- Klaverstraat 35 te Rotterdam

Estro Kinderopvang

- Menneweg 53 te Sassenheim
- Notaris Steenpoortsestraat 55 te Andijk
- Westerhof 12 te Nieuwe Niedorp
- Seringenstraat 21 te Beneden-Leeuwen (opstalrecht)
- Bergwijkdreef 12 te Diemen
- Zandbos 46A te Hoofddorp (opstalrecht)

De volgende panden zijn bezwaard met een recht van hypotheek:

- Bergwijkdreef 12 te Diemen;
- Menneweg 53 te Sassenheim
- Demmersweg 76 te Hengelo

3.2 Verkoopopbrengst

Nog niet bekend.

Het pand in Diemen is verkocht voor een bedrag van EUR 500.000 inclusief BTW. Deze opbrengst komt toe aan de hypotheekhouder.

Met toestemming van de rechter-commissaris en, waar relevant, de hypotheekhouder heeft de curator de volgende onroerende zaken verkocht:

- Menneweg 53 te Sassenheim voor een bedrag van EUR 290.000;
- Klaverstraat 35 te Rotterdam voor een bedrag van EUR 95.150;

- *Notaris Steenpoortstraat 55 te Andijk voor een bedrag van EUR 159.500;*
- *Westerhofstraat 12 te Nieuwe Niedorp voor een bedrag van EUR 118.750;*
- *Demmersweg 76 te Hengelo voor een bedrag van EUR 560.000.*

De opbrengst van de onroerende zaken te Hengelo en Sassenheim komt toe aan de hypotheekhouders. De opbrengst van de overige onroerende zaken komt toe aan de boedel.

Met toestemming van de rechter-commissaris heeft de curator de volgende opstalrechten al dan niet in het kader van een minnelijke regeling geroyeerd respectievelijk overgedragen:

- *Seringenstraat 21 te Beneden-Leeuwen (opstalrecht) voor een beëindigingsvergoeding van EUR 115.890. Dit opstalrecht is geroyeerd;*
- *Zandbos 46A te Hoofddorp (opstalrecht) voor een koopsom van EUR 5.000. Dit opstalrecht wordt in overleg met de gemeente Hoofddorp overgedragen aan SmallSteps.*

3.3 Hoogte hypotheek

EUR 392.000.000

3.4 Boedelbijdrage

Nog niet bekend.

Voor de verkoop van het pand in Diemen ontvangt de boedel een boedelbijdrage van EUR 3.500.

Voor de verkoop van het pand in Hengelo ontvangt de boedel een boedelbijdrage van EUR 2.800. Voor het pand in Sassenheim is geen nadere bijdrage bedongen.

De opbrengst van de opstalrechten komt toe aan de boedel.

3.5 Werkzaamheden

De curator heeft opdracht gegeven tot taxatie van de onroerende zaken en zal de komende periode de verkoopstrategie bepalen en het verkoopproces voorbereiden. De met een recht van hypotheek bezwaarde onroerende zaken zullen in overleg met de betrokken hypotheekhouder (security agent Wilmington Trust namens de financiers) worden verkocht.

De volgende onroerende zaken worden tegen marktconforme voorwaarden verhuurd aan SmallSteps:

- *Menneweg 53 te Sassenheim*
- *Demmersweg 76 te Hengelo*
- *Notaris Steenpoortstraat 55 te Andijk*
- *Klaverstraat 35 te Rotterdam*

Voor alle onroerende zaken zoekt de curator een koper.

Het pand in Diemen is inmiddels verkocht. De koopsom is aan de hypotheekhouder toegekomen. De boedelbijdrage van EUR 3.500 is ontvangen op de boedelrekening.

Er bestaat onduidelijkheid over de status van het opstalrecht te Hoofddorp. De curator verricht hier onderzoek naar en zal hierover in overleg treden met de gemeente en de overnemende partij. Met betrekking tot het opstalrecht te Beneden-Leeuwen is de curator in onderhandeling met de grondeigenaar (de gemeente) om tot een minnelijke regeling te komen.

Het opstalrecht te Beneden-Leeuwen zal naar verwachting op korte termijn verkocht worden aan de gemeente. Met betrekking tot het opstalrecht te Hoofddorp is de curator in onderhandeling om tot een minnelijke regeling te komen.

Het opstalrecht te Hoofddorp zal op korte termijn, in overleg met de gemeente Hoofddorp, worden overgedragen aan Smallsteps.

De curator verwacht de overdracht van het opstalrecht aan Smallsteps in de komende verslagperiode te kunnen afronden.

De overeenkomst ligt gereed voor uitvoering. De curator is in afwachting van de medewerking van Smallsteps.

De transactie ter zake het opstalrecht te Hoofddorp is inmiddels afgewikkeld.

Bedrijfsmiddelen

3.6 Beschrijving

Het merendeel van de vestigingen zijn doorgestart (via Smallsteps of op een andere wijze). In het kader van deze doorstarts zijn reeds bedrijfsmiddelen te gelde gemaakt. Uiteindelijk zijn van alle op datum faillissement actieve vestigingen 26 vestigingen gesloten.

In de komende periode worden gesloten vestigingen opgeleverd aan de verhuurder en zal de inventaris van de vestigingen die gesloten zijn, op de online veiling van BVA-auctions worden aangeboden.

Het grootste gedeelte van de inventaris van de gesloten vestigingen is inmiddels verkocht. Het laatste gedeelte van de inventaris zal dit jaar nog worden aangeboden op de online veiling van BVA-auctions.

De 27 bedrijfsauto's zijn inmiddels verkocht voor een netto totaalbedrag van EUR 93.648.

3.7 Verkoopopbrengst

Voor de verkoopopbrengst van de doorgestarte vestigingen wordt verwezen naar paragraaf 6. De verkoopopbrengst van de resterende bedrijfsmiddelen is nog niet bekend.

De geschatte opbrengst van de tot op heden verkochte bedrijfsmiddelen bedraagt in totaal EUR 450.000.

De geschatte opbrengst van de tot op heden verkochte bedrijfsmiddelen bedraagt in totaal EUR 543.648.

Alle bedrijfsmiddelen zijn inmiddels verkocht. De totale opbrengst bedraagt EUR 553.043,27.

3.8 Boedelbijdrage

Niet van toepassing, de inventaris is niet verpand.

3.9 Bodemvoorrecht fiscus

Het bodemvoorrecht van de fiscus is van toepassing.

3.10 Werkzaamheden

Verkoop overige bedrijfsmiddelen door NTAB/BVA-auctions.

Afronden verkoop overige bedrijfsmiddelen.

De werkzaamheden zijn afgerond.

Vorraden / Onderhanden werk

3.11 Beschrijving

De op de vestigingen aanwezige voorraad, bestaande uit onder meer voedsel en luiers.

3.12 Verkoopopbrengst

Het merendeel van de voorraden is in het kader van de doorstarts van de vestigingen verkocht (zie paragraaf 6). De resterende voorraad – aanwezig bij de niet doorgestarte vestigingen – zal door NTAB worden afgevoerd voor zover sprake is van bederfelijke waar.

3.13 Boedelbijdrage

Niet van toepassing, de voorraad is niet verpand.

3.14 Werkzaamheden

Afvoeren voorraad.

Alle vestigingen zijn inmiddels aan de verhuurders opgeleverd en de voorraad is afgevoerd. De werkzaamheden zijn afgerond.

Overige Activa

3.15 Beschrijving

- *Intellectuele eigendomsrechten (bestaande uit onder meer de verschillende merkrechten, waaronder Uk, Catalpa en Astrid Lindgren);*
- *Goodwill (bestaande uit het recht om onder meer het klantenbestand, de websites, domeinnamen etc. over te nemen);*
- *Aandelen in verschillende dochtervennootschappen van Estro groep:*

Estro Groep houdt alle aandelen in:

- *Estro Educatie B.V.*

Estro Educatie B.V. houdt alle aandelen in:

- *Instituut Pica B.V.*
- *Pica Training B.V.*
- *Bildungsinstitut Pica B.V.*

3.16 Verkoopopbrengst

De IE-rechten en goodwill zijn in het kader van doorstarts verkocht (zie paragraaf 6). De aandelen in Estro Educatie B.V. zijn verpand aan de financiers.

3.17 Werkzaamheden

De IE-rechten en goodwill zijn reeds verkocht.

De curator heeft vernomen dat Estro Educatie B.V. de door haar gehouden aandelen in de drie Pica-vennootschappen heeft overgedragen. De verkoopopbrengst komt als gevolg van de door Estro Educatie B.V. gevestigde pandrechten toe aan de financiers.

De curator heeft begrepen dat de aandelen in de drie Pica-vennootschappen inmiddels zijn overgedragen aan de koper en dat Estro Educatie B.V. zal worden geliquideerd.

De curator heeft een sommatiebrief ontvangen inzake het gebruik van het merk en de domeinnaam Astrid Lindgren door Estro groep. De curator zal gehoor geven aan deze sommatie.

4. Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren

Volgens opgave van het bestuur bedraagt de totale omvang van de debiteurenportefeuille circa EUR 6 miljoen. De debiteuren zijn verpand aan de financiers. De curator en de pandhouder zijn, met toestemming van de rechter-commissaris, een afwijkende wijze van verkoop overeengekomen. Deze bestaat eruit dat de debiteurenportefeuille is verkocht aan een derde partij, Next Finance N.V. (Next).

De curator heeft vastgesteld dat na voornoemde overdracht aan Next een aantal betalingen op facturen van Estro c.s. zijn gestorneerd. Dit betekent dat deze facturen, ad in totaal EUR 186.106,-, weer als onbetaald kwalificeren. In overleg met pandhouder en met toestemming van de rechter-commissaris heeft de curator deze vorderingen verkocht aan Next voor een bedrag van EUR 30.000.

4.2 Opbrengst

Circa EUR 1,2 miljoen.

Op datum faillissement is met Smallsteps een overeenkomst gesloten op basis waarvan Smallsteps per datum faillissement maximaal 251 van de 360 locaties (waarvan 330 actief) heeft voortgezet. Op deze door Smallsteps doorgestarte locaties heeft de curator na datum faillissement dus geen diensten meer geleverd.

Op de 79 resterende actieve locaties is de dienstverlening gedurende de maand juli voortgezet door de curator. Een deel van de voor datum faillissement door Estro groep verzonden facturen voor de dienstverlening in de maand juli 2014 ziet op deze locaties. Deze vorderingen zijn – voor zover niet reeds voldaan – omstreeks 15 augustus 2014 door de pandhouder verkocht aan Next Finance N.V. Anders dan de financiers, stelt de curator zich op het standpunt dat voornoemde vorderingen niet zijn verpand aan de financiers. De curator stelt zich om die reden op het standpunt dat een deel van de koopprijs aan de boedel toekomt.

Met de financiers is afgesproken een adequaat bedrag in depot zal worden gehouden. Het in depot aangehouden bedrag zal worden uitgekeerd indien rechtens komt vast te staan dat het standpunt van de curator juist is. Indien het standpunt van de curator niet juist is, zal het bedrag in depot aan de financiers worden uitgekeerd.

Daarnaast is een aantal facturen ná datum faillissement opgemaakt in verband met de in de maand juli 2014 verleende diensten (flex-opvang) door de vestigingen die door de curator zijn voortgezet. Deze vorderingen zijn niet overgedragen aan Next Finance N.V.

De curator zal in de komende verslagperiode nader onderzoek verrichten naar de facturatie van de flex-opvang en afspraken maken over de afwikkeling van het in depot aangehouden bedrag.

In de periode gelegen tussen de uitspraak van het faillissement van Estro groep en de overdracht van de debiteuren aan Next hebben verschillende ouders hun schulden aan Estro groep ter zake van vóór datum faillissement verleende dienstverlening voldaan op bankrekeningen van Estro groep. Tussen de curator en de pandhouder is discussie ontstaan over het antwoord op de vraag aan wie de opbrengst van deze vorderingen toekomt (zie 5.3.).

Ook ten aanzien van de opbrengst ad EUR 30.000 van de tweede transactie met Next bestaat discussie tussen de curator en de pandhouder over het antwoord op de vraag aan wie de opbrengst van deze vorderingen toekomt. Partijen beogen dit discussiepunt mee te nemen in de afwikkeling van de overige discussiepunten tussen de boedel en de pandhouder. In afwachting daarvan wordt het bedrag van EUR 30.000 in depot gehouden op een bankrekening van de pandhouder.

4.3 Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

4.4 Werkzaamheden

Monitoren van het incasso door Next Finance N.V. Bepalen of de vorderingen die zien op de dienstverlening op de door de curator voortgezette vestigingen onder het pandrecht vallen. Afwikkeling vorderingen ter zake flex-opvang.

De curator zal zich in de komende verslagperiode bezig houden met het monitoren van de incasso door Next Finance, het onderzoek naar de facturatie van de flex-opvang en afspraken maken omtrent de afwikkeling van het in depot aan te houden bedrag.

Voorts is tussen de curator en de pandhouder discussie gaande over de verpanding van bepaalde vorderingen (zie paragraaf 5.3). De curator verricht onderzoek naar de positie van de boedel ten aanzien van deze vorderingen.

Bovengenoemde werkzaamheden worden in komende verslagperiode voortgezet.

Verwezen wordt naar 5.3.

5. Bank/ Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Alle bank- en kredietinstellingen zijn door de curator aangeschreven met het verzoek eventuele rekeningen op naam van de gefailleerde vennootschappen te blokkeren; met uitzondering van één betaalrekening. Het doel van deze uitzondering was dat bankpassen actief bleven, zodat in het kader van de voortzetting van de vestigingen levensmiddelen konden worden ingekocht bij leveranciers.

ABN AMRO Bank N.V. heeft een vordering ingediend van EUR 6.120.000,06.

Estro groep was sinds 28 maart 2014 in verzuim jegens haar financiers. Volgens opgave van het bestuur van Estro Groep bedraagt de vordering van de financiers circa EUR 105 miljoen.

Voorname vordering is nog niet ingediend in het faillissement.

5.2 Leasecontracten

Estro groep had ten tijde van het faillissement een aantal lease auto's en printers in gebruik. Deze leaseovereenkomsten zijn gedeeltelijk overgenomen door Smallsteps en gedeeltelijk door andere doorstarters. De resterende leaseovereenkomsten zijn beëindigd en de betreffende leasezaken zijn, of worden nog, opgehaald.

De werkzaamheden zijn afgerond.

5.3 Beschrijving zekerheden

Aan de financiers van Estro groep zijn de volgende (relevante) zekerheden verstrekt:

- Een pandrecht op de debiteuren van Estro groep (zie paragraaf 4);*
- Een pandrecht op de aandelen in Estro Educatie B.V. (zie paragraaf 3);*
- Een hypotheek tot een totaalbedrag van EUR 392.000.000 op een aantal onroerende zaken dat in eigendom is van de gefailleerde vennootschappen (zie paragraaf 3);*
- Een openbaar pandrecht op de bankrekeningen van Estro groep.*

1. Verpanding van de banksaldi

Op datum faillissement vertoonden verschillende bankrekeningen van Estro groep een positief saldo.

*Wilmington Trust (London) Limited (**Wilmington**) – de namens de financiers aangestelde Security Agent en pandhouder – stelt zich op het standpunt dat de positieve saldi op de door Estro groep aangehouden bankrekeningen specifiek openbaar zijn verpand. Daarnaast stelt Wilmington zich op het standpunt dat de registratie van laatste vervolgpandakte van 5 juni 2014 tot gevolg heeft dat alle vorderingen op derden stil zijn verpand aan Wilmington, inclusief de vorderingen op banken.*

Op 5 september 2014 heeft Wilmington verschillende banken aangeschreven met het verzoek de positieve saldi van de door Estro groep aangehouden rekeningen over te boeken naar de bankrekening van Wilmington. De grondslag van dit verzoek is een door Estro groep ten gunste van Wilmington gevestigd (beweerdelijk openbaar) pandrecht.

Naar aanleiding van het verzoek van Wilmington heeft de curator van een aantal banken, te weten Coöperatieve Rabobank Randmeren U.A., Coöperatieve Rabobank 's-Hertogenbosch en Omstreken U.A., Coöperatieve Rabobank Zuid-Holland Midden U.A. en Triodos Bank N.V. bericht ontvangen. Deze banken stellen zich op het standpunt dat hen - voorafgaande aan het faillissement van Estro groep - geen mededeling van het pandrecht is gedaan alsmede dat de algemene voorwaarden van de betreffende banken een goederenrechtelijk verpandingsverbod kennen.

Dit laatste zou tot gevolg (kunnen) hebben dat de betreffende saldi niet zijn verpand en aan de boedel toekomen.

Ook Coöperatieve Rabobank Westland U.A., Coöperatieve Rabobank Zuid en Oost Groningen U.A. en Van Lanschot N.V. hebben het verzoek tot overboeking van Wilmington ontvangen en hebben zich tot de curator gewend met een verzoek tot instructies betreffende de banksaldi.

De curator heeft betalingen ontvangen van een aantal van de bovengenoemde banken, te weten Coöperatieve Rabobank 's-Hertogenbosch en Omstreken U.A., Coöperatieve Rabobank Zuid-Holland Midden U.A., Coöperatieve Rabobank Zuid en Oost Groningen U.A., Coöperatieve Rabobank Westland U.A. en Triodos Bank N.V. De betalingen worden gehouden op de derdengeldenrekening van de curator, zolang de discussie tussen Wilmington en de curator loopt. Het saldo van de betalingen bedraagt EUR 833.405,99.

De curator zal in de komende verslagperiode onderzoek verrichten naar de vermeende verpanding van de banksaldi.

De curator en de pandhouder hebben standpunten uitgewisseld en voeren daaromtrent overleg.

De curator heeft alle banken waarbij Estro groep bankrekeningen aanhield aangeschreven en een vragenlijst voorgelegd. Het doel van deze vragenlijst is vaststellen of het door pandhouder gestelde pandrecht op de banksaldi rechtsgeldig tot stand is gekomen en, indien deze vraag bevestigend moet worden beantwoord, of sprake is van een stil of openbaar pandrecht.

Inmiddels heeft de curator van enkele van de aangeschreven banken een ingevulde vragenlijst retour ontvangen. De curator verwacht in de komende verslagperiode van alle banken een reactie te hebben ontvangen en zich een definitief standpunt te kunnen vormen over de vraag aan wie, de boedel of de Wilmington, de op datum faillissement aanwezige creditsaldo met een totaalbedrag van EUR 2.519.425,25 toekomen.

2. Restitutie van voor datum faillissement betaald voorschot

Uit de administratie van Estro groep is gebleken dat Estro groep een overeenkomst van opdracht heeft gesloten met een advocatenkantoor, waarbij is overeengekomen dat een voorschot moest worden betaald. Deze overeenkomst is tot stand gekomen voor de laatste registratie van de vervolgpandakte op 5 juni 2014. Estro groep heeft dit voorschot betaald.

De overeenkomst van opdracht is kort na faillissement beëindigd. Na beëindiging is gebleken dat een deel van het voorschot resteert. Dit bedrag moet worden terugbetaald (restitutievordering). In dit kader speelt de volgende discussie tussen Estro groep en Wilmington.

Wilmington stelt zich op het standpunt dat de restitutievordering onder het pandrecht valt, omdat de restitutievordering zou kwalificeren als een op datum faillissement reeds bestaande vordering onder opschortende voorwaarde die op 5 juni 2014 is verpand. De curator stelt zich op het standpunt dat de restitutievordering is ontstaan door de beëindiging van de overeenkomst van opdracht na datum faillissement en de restitutievordering daarmee kwalificeert als een op datum faillissement toekomstige vordering, die niet is verpand.

De curator zal in de komende verslagperiode onderzoek verrichten naar de positie van de boedel ten aanzien van de restitutievordering.

De curator en de pandhouder hebben standpunten uitgewisseld en voeren daaromtrent overleg.

3. Restitutie verzekeringspremies

De curator heeft verschillende verzekeringen opgezegd. De betrokken verzekeringsmaatschappijen hebben de verzekeringspremies die betrekking hebben op de periode na datum opzegging aan de boedel gerestitueerd. De curator stelt zich op het standpunt dat voormelde restitutievordering zijn ontstaan door opzegging door de curator en om die reden niet zijn verpand. Dit standpunt wordt door de pandhouder betwist.

4. Pandrecht waarborgsommen

Estro groep heeft bij aanvang van de huurovereenkomsten van verschillende locaties waarborgsommen aan de verhuurders voldaan. Een aantal van deze locaties wordt thans gehuurd door Smallsteps. Smallsteps maakt aanspraak op deze waarborgsommen. De curator stelt zich op het standpunt dat Smallsteps in dit verband een vergoeding aan de boedel is verschuldigd. Dit standpunt wordt door Smallsteps betwist.

Daarnaast stelt de pandhouder zich op het standpunt dat de vorderingen ter zake van deze waarborgsommen aan de pandhouder zijn verpand. Dit standpunt wordt door de curator betwist.

5. Pandrecht ontvangen betalingen tussen datum faillissement en cessie Next

Op of omstreeks 15 augustus 2014 zijn de handelsvorderingen van Estro groep (de vorderingen op ouders) overgedragen aan Next (zie paragraaf 4). In de periode gelegen tussen de uitspraak van het faillissement van Estro groep en de overdracht van de debiteuren aan Next hebben verschillende ouders hun schulden aan Estro groep voldaan op bankrekeningen van Estro groep. Door deze betalingen is het pandrecht van Wilmington op de betreffende debiteuren teniet gegaan.

Omdat het pandrecht op de creditsaldi niet omvat de bedragen waarmee de rekeningen na datum faillissement zijn gecrediteerd, stelt de curator zich op het standpunt dat de bedragen die door de ouders in de periode 4 juli 2014 en 15 augustus 2014 op de bankrekeningen van Estro groep zijn betaald, toekomen aan de boedel. Dit standpunt wordt door de pandhouder betwist.

6. Pandrecht vergoedingen niet door Smallsteps overgenomen locaties

In de periode 5 juli 2014 tot en met 31 juli 2014 heeft de curator de dienstverlening verricht op de locaties die niet door Smallsteps zijn voortgezet (zie paragrafen 4 en 6). De curator stelt zich op het standpunt dat de vorderingen op de ouders die betrekking hebben op de dienstverlening in deze periode toekomstige vorderingen zijn en zodoende niet zijn verpand. Dit standpunt wordt door de pandhouder betwist.

5.4 Separatistenpositie

Zie 5.3

5.5 Boedelbijdragen

Er zijn nog geen boedelbijdragen overeengekomen of voldaan.

5.6 Eigendomsvoorbehoud

Een aantal leveranciers heeft zich beroepen op een eigendomsvoorbehoud. In samenwerking met NTAB worden de eigendomsvoorbehouden beoordeeld en de betreffende leveranciers in de gelegenheid gesteld hun eigendommen op de halen.

De beoordeling en uitlevering van de eigendomsvoorbehouden is inmiddels afgerond.

5.7 Reclamerechten

Tot op heden hebben zich geen leveranciers beroepen op het recht van reclame.

Afgerond.

5.8 Retentierechten

Tot op heden hebben zich geen crediteuren beroepen op een retentierecht.

Afgerond.

5.9 Werkzaamheden

Afwikkeling verkoop verpande en verhypothekerde zaken, afwikkeling eigendomsvoorbehouden en afwikkeling leaseovereenkomsten.

Tot op heden hebben de curator en de pandhouder ten aanzien van de hiervoor vermelde discussiepunten geen overeenstemming bereikt. De komende verslagperiode zal de curator een second opinion inwinnen bij een deskundige.

De curator heeft een gedetailleerde analyse gemaakt van de rechtspositie van de boedel ten aanzien van deze vorderingen. De curator heeft een derde deskundige opdracht gegeven tot het schrijven van een procesadvies. Naar aanleiding van de inhoud van het procesadvies is de curator in onderhandeling getreden met de pandhouder teneinde te onderzoeken of schikking mogelijk is. Indien dat niet voor de boedel op redelijke condities mogelijk is, lijkt het initiëren van een bodemprocedure onvermijdelijk.

De curator heeft, onder voorbehoud van toestemming van de rechter-commissaris een voorstel gedaan aan de pandhouder ter zake de afwikkeling van de openstaande discussiepunten. De pandhouder beraadt zich reeds geruime tijd over dit voorstel. De curator heeft de pandhouder aangespoord zich hierover op korte termijn uit te laten.

De curator heeft met de pandhouder overeenstemming bereikt ter zake de afwikkeling van de openstaande discussiepunten en heeft hiermee een opbrengst van circa EUR 1,3 miljoen voor de boedel gerealiseerd.

Partijen hebben overeenstemming bereikt over de tekst van een vaststellingsovereenkomst. Een enkele handtekening van de zijde van de financiers ontbreekt nog.

De vaststellingsovereenkomst is door partijen ondertekend en daaraan is inmiddels uitvoering gegeven met dien verstande dat in dit verband aan de pandhouder nog een bedrag van EUR 60.090,25 door de boedel dient te worden voldaan. Dit bedrag heeft betrekking op pintransacties die enkele dagen na datum faillissement hebben plaatsgevonden teneinde de verschillende vestigingen van Estro (die niet door Smallsteps zijn overgenomen in het kader van een doorstart) te bevoorraden. Smallsteps heeft zich er destijds jegens de boedel toe verbonden om deze kosten voor haar rekening te nemen. In het kader van de zeer recentelijk met Smallsteps overeengekomen afwikkeling van vorderingen over en weer (zie paragraaf 6.3 van dit verslag) zal Smallsteps deze kosten, zijnde een bedrag van EUR 60.090,25, aan de boedel voldoen, waarna de boedel dit bedrag zal overmaken aan de pandhouder.

Hiermee zijn de tussen de pandhouder en de curator bestaande discussiepunten afgewikkeld.

De betaling van EUR 60.090,25 is nog onderwerp van overleg tussen boedel en pandhouder.

Het bedrag van EUR 60.090,25 is door Smallsteps aan de boedel voldaan, waarna de boedel dit bedrag heeft uitgekeerd aan de pandhouder. De werkzaamheden ten aanzien van deze kwestie zijn hiermee afgerond.

6. Doorstart / Voortzetten

Voortzetten

6.1 Exploitatie/ zekerheden

Op datum faillissement heeft de curator een koopovereenkomst gesloten met Smallsteps, op grond waarvan Smallsteps met maximaal 251 vestigingen direct een doorstart heeft gemaakt. Onderdeel van de afspraken met Smallsteps over het doorstarten van deze vestigingen direct na faillissement was dat Smallsteps alle operationele kosten over de maand juli voor alle vestigingen - ook de vestigingen die niet zouden worden voortgezet door Smallsteps - voor haar rekening nam.

De curator heeft gedurende de hele maand juli de kinderopvang van alle vestigingen die niet tot de doorstart van Smallsteps behoren, voortgezet.

Alle vestigingen die niet zijn doorgestart (zie paragraaf 6) zijn inmiddels gesloten.

6.2 Financiële vastlegging

In de kinderopvang is het gebruikelijk dat de vergoedingen maandelijks vooruit worden betaald. Dit heeft tot gevolg dat de boedel voor de dienstverlening in de maand juli 2014 feitelijk geen opbrengsten heeft gegenereerd. Doordat met Smallsteps is overeengekomen dat zij de exploitatiekosten van alle vestigingen gedurende de maand juli 2014 voor haar rekening nam, heeft de curator de exploitatie kunnen voortzetten. Dit bood de curator gelegenheid een oplossing te vinden voor de vestigingen die niet door Smallsteps zijn overgenomen.

Doorstart

6.3 Beschrijving

Op 10 juni 2014 is de curator door de Rechtbank Amsterdam aangewezen als stille bewindvoerder van Estro groep. Voor een uitgebreid verslag over de periode van stille bewindvoering verwijst de curator naar het openbaar verslag 1a, dat op 22 juli 2014 is gepubliceerd is te raadplegen op:

[www.boekel.com/media/1137967/openbaar_verslag_1a_inzake_estro_stille_bewindvoering .pdf](http://www.boekel.com/media/1137967/openbaar_verslag_1a_inzake_estro_stille_bewindvoering.pdf).

De curator en de koper, Smallsteps, hebben op 5 juli 2014 een overeenkomst gesloten die als volgt kan worden samengevat:

- a. Smallsteps koopt de onderneming van maximaal 251 locaties en verbindt zich om circa 2.600 medewerkers een dienstverband aan te bieden per datum faillissement;
- b. Alle operationele kosten voor alle locaties (ook degene die niet worden voortgezet door Smallsteps) over de maand juli zijn voor rekening van Smallsteps.
- c. De koopsom voor de roerende zaken op de maximaal 251 over te nemen locaties is gebaseerd op de getaxeerde onderhandse verkoopwaarde minus 10% (EUR 4 miljoen);
- d. De koopsom voor IE-rechten e.d. bedraagt EUR 500.000;
- e. De initiële goodwillvergoeding bedraagt EUR 1 miljoen;
- f. Smallsteps is een voorwaardelijke goodwillvergoeding (een winstdelingsrecht) aan de boedel verschuldigd. De boedel zal een percentage ontvangen van de ondernemingswaarde (enterprise value) van Smallsteps bij (door)verkoop van de onderneming aan een derde. In de eerste twee jaar is dit percentage 20% van de ondernemingswaarde boven EUR 10 miljoen. Nadien betreft de winstdeling 10% van de ondernemingswaarde boven EUR 10 miljoen.

Voor de vestigingen die niet betrokken waren bij de doorstart met Smallsteps, heeft de curator gezocht naar alternatieve oplossingen. Uiteindelijk zijn de activiteiten van nog eens 53 vestigingen voortgezet.

Op basis van de koopovereenkomst tussen de curator en Smallsteps heeft de boedel recht op een goodwillvergoeding (aanvullende koopprijs) indien de onderneming die ziet op de Smallsteps locaties door Smallsteps – direct of indirect, geheel of gedeeltelijk – wordt overgedragen. Deze aanvullende koopprijs wordt vastgesteld op grond van de ondernemingswaarde (enterprise value) van Smallsteps.

In dit verband heeft de curator op 5 juli 2014 met Smallsteps en haar aandeelhouders, H.I.G. Bayside Loan Opportunity Fund II L.P. en H.I.G. European Capital Partners II L.P. (hierna tezamen te noemen **HIG**), een aanvullende overeenkomst gesloten waarin is vastgelegd op welke wijze de ondernemingswaarde van Smallsteps dient te worden vastgesteld. Deze overeenkomst is onlosmakelijk verbonden met de

koopovereenkomst. In deze aanvullende overeenkomst is tevens vastgelegd dat de curator recht heeft op informatie als ware hij aandeelhouder. Op basis van deze informatie kan de curator een inschatting maken van de ondernemingswaarde van Smallsteps.

De curator zal in de komende verslagperiode gebruik maken van zijn recht op informatie. Gelet op het concurrentiegevoelige karakter van deze informatie zal de curator deze informatie niet publiceren.

Het gesprek met de Smallsteps over de ondernemingswaarde zal deze maand plaatsvinden.

De curator heeft gesproken met het bestuur van Smallsteps over de resultaten in 2015. Gelet op de vertrouwelijke karakter van dit gesprek zal de curator hiervan geen inhoudelijk verslag doen. De curator is in overleg met Smallsteps over betaling van vorderingen over en weer.

De curator heeft de jaarrekening over 2015 van Smallsteps ontvangen. Hieruit blijkt dat de organisatie in 2015 een omzet van circa EUR 111 miljoen, een EBITDA van EUR 6,7 miljoen en een winst van EUR 250.000 heeft gerealiseerd. De curator blijft de resultaten van Smallsteps monitoren in verband met de hoogte van de aanvullende koopprijs.

De onderhandelingen tussen de curator en Smallsteps over de afwikkeling van over en weer bestaande vorderingen die verband houden met de doorstart bevinden zich in een afrondende fase.

De curator verwacht de afwikkeling van over en weer bestaande vorderingen die verband houden met de doorstart in de komende verslagperiode te kunnen afronden.

De curator en Smallsteps lijken over vrijwel alle over en weer bestaande vorderingen overeenstemming te hebben bereikt, met uitzondering van een specifiek onderdeel. In de komende verslagperiode zal het overleg worden voortgezet.

Tussen de curator en Smallsteps is overeenstemming bereikt over de afwikkeling van alle over en weer bestaande vorderingen. De crediteurencommissie heeft ten aanzien van de regeling positief geadviseerd. De rechter-commissaris heeft de regeling goedgekeurd. Het resultaat van de regeling is dat Smallsteps aan de boedel een bedrag verschuldigd is van EUR 343.433,66 en aan de boedel zal voldoen. Van dit bedrag zal een bedrag van EUR 60.090,25 vervolgens door de boedel aan de pandhouder worden uitgekeerd (zie paragraaf 5.9 van dit verslag).

Bovenbedoelde betaling ad EUR 343.433,66 is inmiddels geëffectueerd.

6.4 Verantwoording

Voor een uitgebreid verslag over de periode van stille bewindvoering verwijst de curator naar het openbaar verslag 1a dat op 22 juli 2014 is gepubliceerd.

Na de verkoop van maximaal 251 vestigingen aan Smallsteps resteerden er 79 actieve vestigingen. Voor deze vestigingen heeft de curator de opvang tot en met 31 juli 2014 kunnen garanderen doordat Smallsteps de operationele kosten voor haar rekening nam. De vestigingen waarvoor geen nieuwe koper is gevonden zijn per 1 augustus 2014 gesloten.

In opdracht van de curator is een biedingsproces ontwikkeld. De relevante informatie over de verschillende vestigingen is in een digitale data room geplaatst. Meer dan 130 geïnteresseerden hebben toegang gekregen tot deze data room. De curator is vervolgens met de hoogste bidders in onderhandeling getreden. Deze onderhandelingen hebben – met toestemming van de rechter-commissaris – geleid tot de navolgende doorstarts.

6.5 Opbrengst overige doorstarts

Koper	Vestiging	Koopsom
Van der Vliet Beheer B.V.	De Bloemenweide	EUR 10.000

Brood & Spelen Groep B.V.	Olympia Villa Pax Uiver Uk Samenspel	EUR 23.522
Kidafo C.V.	Babydrome	EUR 8.000
Hillegom op Stoom B.V.	Bolleke	EUR 45.000
Stichting Kindercentra Alblasserwaard	Biebelebom	EUR 4.000
De heer A.C. van Arkel	Beestenboel	EUR 12.000
Compananny Ruysdaelkade B.V. & Compananny Eerste Helmer B.V.	Tamara Femina Muller	EUR 159.737
ViaViela B.V.	GOB B4Kids	EUR 3.500
Stichting Kinderopvang Humanitas	Lollyfant Zeppelin	EUR 100.000
B. Drenth	Hopsasa	EUR 10.000
Just Kiddies Alliance B.V.	de Vlindertuin de Kameleon	EUR 30.000
Izzy Bear B.V.	Het Koraal	EUR 15.000
Kinderdagverblijf Doortje	Krummeleut	EUR 5.000
Kinderdagverblijf Buddies B.V.	Picasso Stadshart	EUR 50.000
Kinderwoud Kinderopvang B.V.	De Bernepoort Mijnheer Nilsson Bunderbos GOB Drachten	EUR 100.000
Het Kindercentrum.nl Lochem B.V.	De Kleurenkubuz KDV Notedop Het Groene Kroontje De Droomtrein	EUR 45.000
Kiddoozz Rotterdam B.V.	Maaskids 't Krekeltje	EUR 30.000
Kids First Kindercentra Nederland B.V.	Bernestate It Sinnebern Bernelan Het Ganzennest/Wildebras De Speeldoos	EUR 115.000
Kanteel Kinderopvang B.V.	Koters & Co	EUR 10.500
Julia Kids B.V.	De Leeuwerik	EUR 17.500
Stichting Kinderopvang Liemeer	Mikado	EUR 50.000
Stichting Kinderopvang Delft	Pinguin	EUR 18.000
SmallSteps	De Reuzenvlinder	EUR 5.000
SmallSteps	Uk de Nieuwe Looijer	EUR 8.140
Vriendjes van de Bilt B.V.	De Robbedoes	EUR 22.500
Stichting Dynamo Projecten	't Sparrenhonk	EUR 4.190
Stichting Vrijescholen Athena	De Noorderkroon/De Boomgaard	EUR 4.875

Stichting Kinderopvang Hoorn	Villa Korredoete 't Bloemenhuisje	EUR 9.500
Stichting Rijswijkse Kinderopvang	Joringel/Kraaiennest	EUR 20.000
Tinteltuyn B.V.	Banne Nogalwiedes	EUR 5.000
De Kleine Wereld Centuurbaan Amsterdam B.V.	Uk Plantage Parklaan	EUR 16.000
De Cirkel Groep B.V.	De Vuurtoren	EUR 20.000

Totaal EUR 974.929³

Alle initiële koopsommen zijn inmiddels ontvangen. De curator verwacht nog één nabetaling te ontvangen.

Alle koopsommen zijn ontvangen.

6.6 Boedelbijdrage

Niet van toepassing. De gehele opbrengst komt toe aan de boedel.

6.7 Werkzaamheden

Alle vestigingen zijn thans ofwel gesloten, ofwel doorgestart. Voor wat betreft de doorgestarte vestigingen worden de lopende overeenkomsten, beveiliging, elektriciteit, telefoonnummers en dergelijke in overleg met de doorstarters overgezet dan wel opgezegd.

Op de ontvangst van één nabetaling na zijn de werkzaamheden afgerond.

De werkzaamheden zijn afgerond.

Kinderopvangtoeslag doorstarts

Daarnaast heeft de curator van ouders vragen ontvangen over de wijze waarop een doorstart het recht op kinderopvangtoeslag beïnvloedt. In dit kader merkt de curator het volgende op.

Voor iedere doorgestarte vestiging dient een wijziging in de registratie in het Landelijk Register Kinderopvang en Peuterspeelzalen (LRKP) plaats te vinden. Het doorvoeren van deze wijziging vergt enige tijd (soms tot 10 weken, zo heeft de curator geconstateerd).

Inschrijvingen in het LRKP kunnen niet met terugwerkende kracht plaatsvinden. Dat betekent dat de registratie - afhankelijk van de betrokken gemeente/GGD - nog enige tijd (ten onrechte) op naam van Estro groep zal staan en de voortzettende partij geen eigen LRKP nummer heeft. Oftewel, de toekomstige houder is bekend maar staat nog niet vermeld in het LRKP omdat het college van de desbetreffende gemeente hierover nog dient te besluiten. Dit heeft (mogelijk) consequenties voor de kinderopvangtoeslag waarop ouders aanspraak maken, omdat die alleen wordt verstrekt indien de kinderopvang wordt verzorgd door een organisatie met een LRKP-registratie.

Voor wat betreft kinderdagverblijven is het bij faillissement en doorstart van belang dat het oude LRKP nummer nog behouden blijft en pas wordt geschrapt als de overdracht naar de nieuwe houder een feit is. De meeste ouders hebben reeds een aanvraag voor kinderopvangtoeslag lopen op dat oude nummer en daar gebeurt dan niets mee - het voorschot zal door de belastingdienst worden uitbetaald.

Nieuwe aanvragers van kinderopvangtoeslag zullen in de aanvraag nog het Estro-nummer moeten vermelden. Nadat aan de nieuwe houder een eigen LRKP-nummer is toegekend moet de nieuwe houder de betrokken

³ Met een aantal kopers is overeengekomen dat een tweede of derde betaling plaatsvindt indien een bepaald aantal ouders verbonden blijft aan de betreffende vestiging. Het is derhalve mogelijk dat de opbrengst nog zal toenemen.

ouders daar zo spoedig mogelijk over informeren zodat deze ouders het LRKP-nummer kunnen (laten) wijzigen bij de Belastingdienst.

Een vergelijkbaar probleem speelt bij de diensten die werden verricht door de gastouderbureaus. Estro groep is na faillissement nog enige tijd - tot eind juli - in het LRKP ingeschreven geweest als bemiddelingsbureau. Over die periode zouden de betrokken gastouders - zo begrijpt de curator - niet zelf kunnen factureren maar dient dit door de houder van de LRKP-registratie te gebeuren (i.e. Estro groep). Estro groep kan en zal dat gelet op haar faillissement niet doen. Gastouders zullen dus zelf over de maanden juni en juli (in Drachten) c.q. alleen de maand juli (in Leiden) moeten factureren.

Voor wat betreft de gastouderbureaus geldt voorts dat de (gast)ouders na de uitschrijving van Estro groep uit het LRKP nog vier maanden de tijd hebben om een koppeling met een ander gastouderbureau te zoeken. In die tijd kunnen de gastouders zelfstandig factureren. Er zijn geen bezwaren wanneer dit zelfstandig factureren door faillissement eerder moet starten omdat de oude houder niet meer in beeld is. De betaling van de factuur moet wel giraal van vraagouder naar gastouder. Uit de facturen en betalingen moet namelijk duidelijk blijken voor welk kind welke kosten precies zijn gemaakt.

In zijn brief van de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid aan de Tweede Kamer van 19 september 2014 schrijft de Minister hierover het volgende⁴:

Voor wat betreft de eerste punten kan ik aangeven dat gemeenten over het algemeen, naar aanleiding van de wisseling van eigenaar, de GGD opdracht hebben gegeven inspecties uit te voeren. Op basis van deze inspecties is de eigendomsoverdracht ook verwerkt in het Landelijk Register kinderopvang en Peuterspeelzaalwerk (LRKP). Een aantal eigendomsoverdrachten moeten nog in het LRKP worden verwerkt. Voor het recht op kinderopvangtoeslag van de ouders die van deze voorzieningen gebruik maken heeft dit geen gevolgen. De wisseling van eigenaar leidt niet tot wijziging van het LRKP-nummer dat nodig is voor de aanvraag van kindertoeslag bij de Belastingdienst.

Kinderopvangtoeslag voor datum faillissement

Voorts heeft de curator een aantal vragen ontvangen van ouders die hun kinderopvangtoeslag voor datum faillissement direct op de bankrekeningen van Estro groep hebben laten storten. In dit kader merkt de curator het volgende op.

Het uitgangspunt is dat de kinderopvangtoeslag door de belastingdienst naar de betaalrekening van de rechthebbende (de ouders) wordt overgemaakt. Het is echter ook mogelijk om de kinderopvangtoeslag direct op de rekening van de kinderopvangorganisatie te laten storten, zoals in het geval van Estro groep. In beide gevallen zijn de ouders verantwoordelijk door de correctheid van de gegevens waarop de belastingdienst de hoogte van de kinderopvangtoeslag bepaalt. Zodra een verandering optreedt in de situatie van de ouders (bijvoorbeeld in het aantal werkuren of inkomen) dient de rechthebbende dit direct door te geven aan de belastingdienst. Indien de belastingdienst de hoogte van de kinderopvangtoeslag vaststelt op basis van onjuiste gegevens en de belastingdienst derhalve ten onrechte (te hoge) toeslagen heeft overgemaakt op de rekening van de kinderopvangorganisatie, zal de belastingdienst de teveel betaalde kinderopvangtoeslag bij de ouders terugvorderen.

Bij Estro groep is sprake een groep ouders die ervoor heeft gekozen om de kinderopvangtoeslag direct te laten overmaken op de rekening van Estro groep. De belastingdienst zal de eventueel teveel ontvangen toeslag bedrag bij de ouders terugvorderen. Weliswaar hebben deze ouders vervolgens voor dat bedrag een concurrente vordering in het faillissement van Estro groep, maar er is een zeer geringe kans dat geen uitkering op deze vordering zal kunnen plaatsvinden. In elk geval zal niet tot onmiddellijke betaling van de vordering kunnen worden overgegaan.

⁴ Kamerstukken II, vergaderjaar 2014-15, 31 322, nr. 252, p. 5.

De curator is zich bewust van de omstandigheid dat ouders hierdoor schade lijden. De curator is echter niet gerechtigd deze vorderingen met voorrang uit de boedel te voldoen.

In een enkel geval heeft de curator een verzoek ontvangen van de Belastingdienst tot terugbetaling van de teveel ontvangen kinderopvangtoeslag voor datum faillissement. De Belastingdienst stelt zich op het standpunt dat sprake is van een onverschuldigde betaling door de Belastingdienst, omdat deze betaling is gebaseerd op een onjuiste opgave van de rechthebbende. De curator plaatst deze vorderingen op de lijst van voorlopig erkende crediteuren.

(Onverschuldigde) betalingen verricht na datum faillissement

De curator is gebleken dat een aantal ouders na datum faillissement betalingen heeft verricht op de bankrekening van Estro groep.

Sommige van deze ouders stellen dat de betaalde bedragen bedoeld zijn voor de dienstverlening in de maand augustus door Smallsteps. De curator verricht thans onderzoek naar de juridische kwalificatie van deze betalingen. Ten aanzien van betalingen die kwalificeren als “onmiskkenbare vergissing”, is de curator bevoegd (en bereid) de door de ouders betaalde bedragen onmiddellijk terug te storten. Indien de betreffende betaling niet als “onmiskkenbare vergissing” kan worden gekwalificeerd, zal de curator nader onderzoek moeten verrichten. In dat geval zal niet tot onmiddellijke betaling van de vordering kunnen worden overgegaan.

De curator heeft met Smallsteps afspraken gemaakt ten behoeve van de ouders die opvang genieten bij Smallsteps, maar voor de dienstverlening over de maanden na het faillissement van Estro groep abusievelijk betalingen hebben verricht op de bankrekening van Estro groep. Smallsteps zal geen betaling van de ouders verlangen indien zij reeds hebben betaald op de bankrekening van Estro groep. Smallsteps heeft aldus een vordering op de boedel van Estro.

Voor de ouders die na datum faillissement betalingen hebben verricht op de bankrekening van Estro groep, maar geen gebruik maken van de dienstverlening van Smallsteps, zal de curator per geval beoordelen of er sprake is van een “onmiskkenbare vergissing” zoals bedoeld in de rechtspraak. Indien sprake is van een “onmiskkenbare vergissing”, zal de curator het betaalde bedrag aan de ouders terugstorten. De curator verwacht deze ouders de komende verslagperiode te kunnen berichten.

De curator heeft de banken opdracht gegeven de betalingen die kwalificeren als “onmiskkenbare vergissing” zoals bedoeld in de rechtspraak terug te storten op de rekeningen van de betreffende ouders.

Jaaropgave 2013

De Belastingdienst heeft de ouders aangeschreven met het verzoek de jaaropgave over het jaar 2013 te overleggen. De curator heeft tot op heden circa 1.200 verzoeken ontvangen van ouders om de jaaropgave 2013 te verstrekken. Deze verzoeken zijn allemaal verwerkt en de ouders hebben de jaaropgave reeds ontvangen. Thans komen nog enkele verzoeken per dag binnen.

Jaaropgave 2014

De curator is voornemens ook de jaaropgave over 2014 aan de ouders te verstrekken en verricht thans onderzoek op welke termijn dit kan geschieden.

Ouders die de jaaropgave over 2014 wensen te ontvangen, kunnen een e-mail sturen naar estrojaaropgave@boekel.com, met daarin duidelijk aangegeven het debiteurennummer, de naam van de ontvanger van de facturen en de naam van het kind/de namen van de kinderen.

De curator heeft de afgelopen verslagperiode duizenden verzoeken ontvangen van ouders om de jaaropgave 2014 te verstrekken. Deze verzoeken zijn allemaal verwerkt en de ouders hebben de jaaropgaven reeds ontvangen. Thans komen nog enkele verzoeken per dag binnen.

De curator ontvangt wekelijks nog enkele verzoeken van ouders om de jaaropgave 2013 of 2014 te verstrekken.

De curator ontvangt maandelijks nog enkele verzoeken van ouders om jaaropgaves over de jaren 2013 en 2014 te verstrekken.

Vaststelling en betaling aanvullende koopprijs (verwezen wordt naar paragraaf 6.3)

Na een positief advies van de crediteurencommissie en de toestemming van de rechter-commissaris is de curator op 6 november 2018 een *settlement agreement* overeengekomen met, onder meer, H.I.G. en Smallsteps. Deze overeenkomst ziet op de betaling van de aanvullende koopprijs. De aanvullende koopprijs is vastgesteld op EUR 17.425.000. Dit bedrag is inmiddels op de boedelrekening bijgeschreven.

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De curator heeft de belangrijkste fysieke administratie inmiddels onder zich. De digitale administratie is geïnventariseerd en voor een belangrijk deel reeds veiliggesteld.

7.2 Depot Jaarrekeningen

De geconsolideerde jaarrekeningen over 2009, 2010, 2011 en 2012 zijn tijdig gedeponeerd.

7.3 Accountantsverklaring

*2009: door accountant van een goedkeurende verklaring voorzien;
2010: door accountant van een goedkeurende verklaring voorzien;
2011: door accountant van een goedkeurende verklaring voorzien;
2012: door accountant van een goedkeurende verklaring voorzien.*

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Voorwerp van onderzoek.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Voorwerp van onderzoek.

7.6 Paulianeus handelen

Voorwerp van onderzoek.

7.7 Werkzaamheden

De curator heeft zich vooralsnog niet meer dan een eerste indruk kunnen vormen van de administratie en van het beleid en de gang van zaken voorafgaand aan het faillissement. De curator neemt goede nota van verklaringen van medewerkers, leveranciers, ouders en andere betrokkenen. In de komende verslagperiode zal de curator beginnen met het onderzoek naar de feiten en omstandigheden die hebben geleid tot het faillissement van Estro groep. De curator heeft goede nota genomen van de berichtgeving in de media omtrent de uitkering van bonussen aan verschillende personen binnen Estro groep. De bonuskwestie zal uitdrukkelijk aan de orde komen in het onderzoek.

In deze verslagperiode heeft de curator aandacht besteed aan de volgende onderwerpen:

- de aan het bestuur van Estro groep in 2013 en 2014 uitgekeerde bonussen;*
- de interesse van derden;*
- het onderzoek naar de oorzaken en omstandigheden die hebben geleid tot het faillissement van Estro groep;*

Hieronder zet de curator zijn eerste bevindingen uiteen.

Bonussen 2013/2014

Zoals aangekondigd in het vorige verslag heeft de curator onderzoek gedaan naar de rechtsgrond waarop de betaalbaarstelling van de bonussen is gebaseerd. Vastgesteld is dat de bonusbetalingen hun oorsprong vinden in de arbeidsovereenkomsten van de betrokken bestuurders. Evenzeer staat vast dat de betalingen zijn geaccordeerd door de raad van commissarissen. De curator dient de vraag te beantwoorden of de betaling van bonussen kan worden vernietigd op grond van het feit dat er sprake is geweest van benadeling van crediteuren in de zin van artikel 42 of 47 Faillissementswet. Het antwoord op die vraag is complex en vooralsnog niet eenduidig. Op eigen initiatief, geheel onverplicht en zonder erkenning van enige gehoudenheid daartoe hebben de betrokken bestuurders de over de jaren 2013 en 2014 ontvangen bonussen aan de boedel terugbetaald. De curator respecteert en waardeert deze beslissing van de betrokken bestuurders. De curator ziet onder deze omstandigheden geen aanleiding tot verder onderzoek naar de bonuskwestie en heeft de betrokken bestuurders ter zake van de bonuskwestie finale kwijting verleend.

Interesse derden

De curator heeft kennis genomen van de verklaring van Stichting SWK Groep (**SWK Groep**) dat zij enige tijd voor het faillissement van Estro groep haar interesse zou hebben geuit in een overname van (delen van) Estro groep.

Tijdens de periode van stille bewindvoering heeft de stille bewindvoerder, thans curator, het bestuur van Estro groep met klem verzocht concurrenten te benaderen in het kader van de beoogde doorstart. De stille bewindvoerder is destijds geadviseerd dat slechts twee concurrenten een omvang en financiële slagkracht zouden hebben die hun in staat zou stellen de beoogde doorstart op korte termijn te kunnen uitvoeren (250 vestigingen en behoud werkgelegenheid voor ten minste 2.600 medewerkers op ongewijzigde arbeidsvoorwaarden). SWK Groep werd daarbij niet genoemd.

De curator heeft pas na datum faillissement vernomen van de omstandigheid dat SWK Groep haar interesse in de onderneming van Estro groep reeds voor het faillissement van Estro groep kenbaar zou hebben gemaakt. Onderdeel van het onderzoek naar de gang van zaken voorafgaand aan het faillissement van Estro groep is dan ook de vraag of het bestuur of de aandeelhouders van Estro groep in 2014 bewust interesse van derden in de door Estro groep gedreven onderneming hebben genegeerd.

SWK Groep stelt dat zij in mei 2014 contact heeft gezocht met KKR, één van de aandeelhouders van Estro groep, waarbij zij haar interesse in (delen van) de onderneming van Estro groep kenbaar heeft gemaakt. SWK Groep heeft drie e-mails overgelegd aan de curator waaruit volgt dat SWK Groep op 20 mei 2014 contact heeft gehad met KKR. De eerste e-mail van SWK Groep was gericht aan een secretaresse van KKR en bevatte uitsluitend de volgende zin:⁵

“My question is about the selling information of Estro in Holland.”

De tweede e-mail betreft een antwoord op bovengenoemde e-mail van de secretaresse van KKR. Deze e-mail aan SWK Groep bevatte de bevestiging dat de contactgegevens van de bestuurder van SWK Groep waren doorgestuurd aan de relevante personen binnen KKR.⁶

De derde e-mail die SWK Groep heeft overgelegd is een e-mail van KKR aan SWK Groep. Deze e-mail bevat de naam en het telefoonnummer van iemand werkzaam bij KKR, alsmede de mededeling dat deze persoon reeds had getracht contact op te nemen met SWK Groep.⁷ Vervolgens heeft KKR daadwerkelijk (telefonisch) contact gehad met SWK Groep.

De curator heeft het standpunt van SWK Groep voorgelegd aan KKR. KKR heeft hieromtrent het volgende aan de curator verklaard:⁸

⁵ E-mail van SWK Groep aan KKR, d.d. 20 mei 2014

⁶ E-mail van KKR aan SWK Groep d.d. 20 mei 2014

⁷ E-mail van KKR aan SWK Groep, d.d. 20 mei 2014

⁸ E-mail van KKR aan de curator, d.d. 26 september 2014

"We have been looking at our files and there was indeed a communication between KKR and SWK on the 20th of May.

On that day, Ms X (anonimiserende curator), the assistant of the London investment professional Mr Y (anonimiserende curator) who was working on Estro, received a call from someone called Ad Doorneveld who said he was from SWK. Although Mr X was not familiar with SWK, there was a brief and quite general conversation about Estro. There was no follow-up from SWK by email, telephone or otherwise, as far as we can see, so it was not perceived as a credible lead.

In short, it seems that, at a very busy time for the company, this was just an unsolicited and non-specific call from a party unknown to KKR without any follow-up from that party."

Hierna heeft SWK Groep geen contact meer opgenomen met KKR.

De curator heeft de verklaring van KKR voorgelegd aan SWK Groep. SWK Groep heeft vervolgens de hiervoor aangehaalde e-mailcorrespondentie tussen SWK Groep en KKR overgelegd, maar is niet inhoudelijk ingegaan op de verklaring van KKR.

De curator zal dit onderdeel van het onderzoek voortzetten in het kader van het algemene onderzoek naar de oorzaken en omstandigheden die hebben geleid tot het faillissement van Estro groep.

De curator zal in zijn eindrapport verder verslag doen over dit onderdeel van het onderzoek.

De curator heeft onderzoek verricht naar de verklaring van SWK Groep dat zij enige tijd voor het faillissement van Estro groep haar interesse zou hebben geuit in een overname van (delen van) Estro groep. In de administratie van Estro groep zijn geen aanwijzingen aangetroffen dat het bestuur of de aandeelhouders van Estro in 2014 bewust interesse van derden in de door Estro gedreven onderneming hebben genegeerd. De curator beschouwd dit onderdeel van het onderzoek als afgerond.

Voortgang onderzoek

De curator heeft een eerste inventarisatie van de aangeleverde fysieke administratie gemaakt. Daarnaast heeft de curator een kopie van de digitale administratie van Estro groep gemaakt. De curator heeft een data room ingericht waar een selectie van deze (digitale en fysieke) administratie beschikbaar is.

De curator heeft het bestuur van Estro groep verzocht een aantal belangrijke documenten aan te leveren, die door de curator tot dat moment niet waren aangetroffen in de administratie. Een groot gedeelte van de verzochte documenten is inmiddels aan de curator beschikbaar gesteld.

Het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek van de curator richt zich in eerste instantie op de ontwikkelingen en gebeurtenissen vanaf 2010 tot aan datum faillissement. De curator zal daarbij met name onderzoek verrichten naar de overname door Providence, de aanzienlijke toename van de advieskosten in 2012 en het veranderende overheidsbeleid ten aanzien van kinderopvang.

Overname Providence

*In de zomer van 2010 is Estro groep overgenomen door Providence Equity Partners (**Providence**). Uit de jaarrekening over 2010 volgt dat de financiering van Estro groep vanaf dat moment bestaat uit een lening afkomstig van een consortium van banken en een achterstelde lening verstrekt door aan Providence gelieerde partijen.*

Het consortium van banken heeft een aantal leningen verstrekt met een totaal beloop van ca. EUR 230 miljoen. Estro groep diende in 2011 te beginnen met de aflossing van een gedeelte van deze leningen. De leningen zouden in 2017 volledig afgelost moeten zijn.

De achtergestelde lening verstrekt door aan Providence gelieerde partijen bedroeg ca. EUR 225 miljoen. Deze lening zou in 2019 geheel opeisbaar worden. Over deze lening was een jaarlijkse rente van 15% verschuldigd (paid in kind, PIK). De rente over deze lening werd niet betaald, maar werd jaarlijks toegevoegd aan de totale uitstaande schuld.

De curator zal zich in het onderzoek naar de rechtmatigheid onder meer richten op de overname van Estro groep door Providence in 2010, de wijze van de financiering van de overname en de (advies)kosten die hiermee gemoeid waren.

Toename (advies)kosten 2012

In de jaarrekeningen van Estro groep is de post 'other operating expenses' opgenomen. Deze post bestaat uit 'operating expenses', 'advisory costs' en 'other'. De (sub)posten 'advisory costs' en 'other' zijn in 2012 aanzienlijk toegenomen ten opzichte van 2011. De 'advisory costs' bedroegen in 2012 EUR 23.174.000, ten opzichte van EUR 11.079.000 in 2011. De (sub)post 'other' bedroeg in 2012 EUR 8 miljoen, ten opzichte van EUR 1.749.000 in 2011. Deze kostenposten zijn niet nader gespecificeerd in de administratie.

In de jaarrekening over 2012 wordt onder meer melding gemaakt van de inschakeling van meerdere adviseurs ter ondersteuning van verschillende stakeholders inzake een financiële herstructurering.

De curator zal verder onderzoek doen naar de toename van de (advies)kosten.

Overheidsbeleid

Uit het recent verschenen Brancherapport 2014 van de Brancheorganisatie Kinderopvang volgt dat het aantal faillissementen in de kinderopvang sinds 2012 sterk is toegenomen. De oorzaak van deze toename is volgens dit rapport gelegen in de sterk verminderde vraag naar kinderopvang als gevolg van de bezuinigingen op de kinderopvangtoeslag en de oplopende werkloosheid onder ouders. De kinderopvangsector lijkt in grote mate beïnvloed te worden door het overheidsbeleid en gevoelig te zijn voor conjuncturele ontwikkelingen.

De curator zal aandacht besteden aan de ontwikkelingen in het overheidsbeleid in de periode 2010 tot en met 2014 en de gevolgen van dit beleid voor Estro groep. In dat kader zal de curator spreken met deskundigen op dit gebied.

Verdere werkzaamheden

De komende periode zet de curator het onderzoek naar rechtmatigheid voort. In dat verband zullen de eerste informatieve gesprekken met betrokkenen plaatsvinden.

De eerste gesprekken met de betrokkenen hebben plaatsgevonden. De curator streeft ernaar om de betrokkenen begin september 2015 een eerste conceptrapport toe te sturen.

De afgelopen verslagperiode heeft de curator de eerste gesprekken met de betrokkenen afgerond. Alle betrokkenen hebben een conceptverslag van het gesprek ontvangen en zijn uitgenodigd het verslag te voorzien van eventueel commentaar. Zekerheidshalve heeft de curator daarnaast de rechten van de boedel bewaard door de verjaring van vorderingen van Estro groep te stuiten.

In de afgelopen verslagperiode is de curator gebleken dat de digitale gegevens van Estro groep voorsnog incompleet zijn.

Direct na de uitspraak van het faillissement van Estro groep heeft de curator een onafhankelijk adviesbureau (gespecialiseerd in de ICT ondersteuning van curatoren) de opdracht gegeven de digitale administratie van Estro groep zeker te stellen en voor de curator toegankelijk te maken.

Naar het oordeel van de curator behoort onder meer alle e-mailcorrespondentie tot de digitale administratie van Estro groep. Bij het zekerstellen van de digitale administratie van Estro groep zijn in totaal circa 2.600 e-mailboxen aangetroffen. Gelet op dit omvangrijke aantal is ervoor gekozen in eerste instantie alleen de e-mailboxen van (voormalig) bestuurders, secretaresses van bestuurders en de financiële afdeling voor het onderzoek toegankelijk te maken. Dit betreft 209 e-mailboxen.

Gebleken is dat 32 van de genoemde e-mailboxen niet beschikbaar waren. Onderzoek heeft uitgewezen dat het ontbreken van de e-mailboxen als volgt kan worden verklaard.

Estro groep is in het voorjaar van 2012 overgegaan op een nieuw ICT systeem (van een server omgeving naar een ICT omgeving in de cloud). Bij de overgang is een aantal fouten gemaakt ten aanzien van het behouden van de e-mailboxen. Als gevolg hiervan is een aantal e-mailboxen niet langer beschikbaar voor onderzoek. Dit betreft de e-mailboxen van medewerkers die tot begin 2013 uit dienst zijn getreden van Estro groep.

De curator heeft begrepen dat bij uitdiensttreding van medewerkers een kopie zou zijn gemaakt van de e-mailbox van de betreffende medewerkers, alvorens de betreffende e-mailbox zou zijn verwijderd. De curator heeft deze kopieën tot op heden niet aangetroffen in de administratie en zal ook de komende verslagperiode verdere inspanningen verrichten om deze kopieën boven water te krijgen.

Naast het feit dat een aantal e-mailboxen van belangrijke medewerkers niet langer beschikbaar is, vertoont een aantal e-mailboxen belangrijke hiaten. De e-mailboxen bevatten zeer weinig tot geen correspondentie in bepaalde periodes. Hiervoor bestaat vooralsnog geen verklaring.

Inmiddels zijn een aantal back-up tapes uit 2010 en 2011 getraceerd. Deze back-up tapes worden thans toegankelijk gemaakt voor het onderzoek. Dit is een tijdrovend en – naar de curator begrijpt – zeer bewerkelijk proces. De verwachting is dat op de back-up tapes alsnog (een deel van) de ontbrekende e-mailboxen zal worden aangetroffen.

Het onderzoek naar de ontbrekende e-mailboxen leidt ertoe dat het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van Estro groep vertraging oploopt.

In de afgelopen verslagperiode zijn de laatste back-up tapes uit de digitale administratie van Estro toegankelijk gemaakt voor het onderzoek van de curator. Deze tapes bevatten een deel van de administratie die eerder nog niet beschikbaar was. De curator moet constateren dat de e-mailcorrespondentie over een zeer relevante periode uit de geschiedenis van Estro grotendeels ontbreekt. De inspanningen die noodzakelijk waren om te trachten dit onderdeel van de administratie te reconstrueren waren tijdrovend en hebben een aanzienlijke vertraging veroorzaakt in de voortgang van het onderzoek.

De wijzigingen in het overheidsbeleid in de jaren voor het faillissement van Estro groep vormen onderdeel van het oorzakenonderzoek. Voor dit deel van het onderzoek heeft de curator een deskundige benaderd. De deskundige heeft haar bevindingen met de curator gedeeld en deze bevindingen zullen onderdeel uitmaken van het rapport naar de oorzaken van het faillissement van Estro. Voorts heeft de curator een deskundige benaderd voor een verdere analyse van de financiering van Estro.

De curator streeft ernaar een conceptrapport in het eerste kwartaal van 2016 aan betrokkenen te kunnen toezenden.

De curator heeft onderzoek naar de oorzaken en omstandigheden die hebben geleid tot het faillissement van Estro nagenoeg afgerond. In het kader van hoor en wederhoor zal de curator het rapport van bevindingen in conceptvorm voorleggen aan de betrokkenen, zodat zij hierop kunnen reageren. De curator verwacht het definitieve rapport na de zomer te finaliseren en te kunnen publiceren.

De curator verwacht het rapport naar de oorzaken en omstandigheden die tot het faillissement van Estro hebben geleid in de komende verslagperiode te publiceren.

Zoals is uitgewerkt in par 1.7 hiervoor heeft de curator zijn onderzoek naar de oorzaken van het faillissement afgerond en geconcludeerd dat de belangrijkste oorzaak van het faillissement is gelegen in de vraaguitval in de relevante markt vanaf 2011.

De bevindingen van de curator zijn niettemin aanleiding voor een nader onderzoek naar de wijze waarop de overname door Providence in 2010 is vormgegeven en de financiële lasten die dientengevolge op Estro groep zijn komen te rusten. De curator besteedt daarbij onder meer nader aandacht aan de hoge incidentele kosten (zogenaamde 'one-offs') in de periode vanaf 2010 tot en met 2013. De curator heeft een financieel deskundige opdracht gegeven nader onderzoek te verrichten. De relevante bevindingen zal de curator delen met de hierna in paragraaf 8 beschreven crediteurencommissie teneinde in samenspraak met de crediteurencommissie tot een besluit op dit punt te komen. Verdere informatie zal de curator in dit stadium niet publiceren.

Tussen de curator en de crediteurencommissie heeft meerdere malen overleg plaatsgevonden over de bovengenoemde kwestie. De curator verwacht dat op korte termijn tot een definitief besluit zal worden gekomen.

8. Crediteuren

De curator heeft circa 3.600 crediteuren aangeschreven met het verzoek om eventuele vorderingen in te dienen. Inmiddels heeft een deel van de crediteuren een vordering ingediend. De curator is doende met de registratie en bevestiging hiervan. Naar verwachting zal de curator in het tweede verslag een opgave kunnen doen van de totale schuldenlast.

In verband met de complexiteit van het faillissement is op verzoek van de curator bij beschikking van de Rechtbank Amsterdam d.d. 21 juli 2017 een crediteurencommissie ingesteld. De crediteurencommissie wordt gevormd door (vertegenwoordigers van) de Belastingdienst, het UWV en Bayside Capital/H.I.G. Capital International Advisors LLP.

8.1 Boedelvorderingen

- Het UWV heeft een boedelvordering ten aanzien van het loon van de werknemers over de opzegtermijn;
- De huur over de opzegtermijn van de huurovereenkomsten die door de curator zijn opgezegd en waarvoor niet per 1 augustus een nieuwe huurovereenkomst is gesloten, vormt een boedelvordering;
- Betalingen van ouders na datum faillissement voor kinderopvang in augustus, zie paragraaf 6.7);
- Salaris curator en verschotten.

Door het UWV ingediende boedelvorderingen

Failliete vennootschap	Schuldeiser/soort vordering	Bedrag EUR
Estro Groep	UWV Alkmaar	194.050,24
Estro Kinderopvang	UWV Alkmaar	6.925.494,20
Estro Services	UWV Alkmaar	452.594,89
Totaal		7.572.139,33

8.2 Preferente vordering van de fiscus

Failliete vennootschap	Schuldeiser/soort vordering	Bedrag EUR
Estro Groep	Fiscus	28.914,97
Estro Kinderopvang	Fiscus	4.741.179,00
Estro Services	Fiscus	52.830,32
Totaal		4.822.924,29

Vennootschapsbelasting

Op 9 november 2012 heeft Estro groep aangifte vennootschapsbelasting 2010 gedaan. Deze aangifte vertoont een belastbaar bedrag van nihil in verband met een negatieve belastbare winst (verlies) van EUR 11.163.388.

Op 16 april 2014 heeft de Belastingdienst aan Estro groep kenbaar gemaakt voornemens te zijn een onderzoek in te stellen naar de aangifte vennootschapsbelasting 2010. In dit kader heeft de Belastingdienst Estro groep verzocht informatie en documenten aan te leveren. Op datum faillissement had Estro groep nog geen gehoor gegeven aan dit verzoek.

Dit heeft erin geresulteerd dat de Belastingdienst na datum faillissement, op 2 augustus 2014, de belastbare winst van Estro groep over het boekjaar 2010 heeft vastgesteld op EUR 10 miljoen en een aanslag vennootschapsbelasting heeft opgelegd van EUR 2.539.000. De aanslag is niet door de Belastingdienst gemotiveerd.

De curator heeft nadien begrepen dat de Belastingdienst zich op het standpunt stelt dat Estro groep de verschuldigde rente van 15 % over de door aan Providence gelieerde partijen verstrekte lening ten onrechte in mindering heeft gebracht op haar resultaat (zie paragraaf 7.7). De rente over deze lening zou volgens de Belastingdienst onzakelijk zijn, waardoor sprake is van een renteaftrekbeperking.

De curator heeft de Belastingdienst bericht mee te zullen werken aan het onderzoek naar de aangifte vennootschapsbelasting 2010. In dat kader heeft de curator verschillende documenten uit de administratie van Estro groep aan de Belastingdienst ter beschikking gesteld.

Ter behoud van rechten van de boedel heeft de curator op 1 september 2014 bezwaar aangetekend tegen de aanslag vennootschapsbelasting 2010. Indien de aanslag van de Belastingdienst in stand blijft, heeft de Belastingdienst een preferente vordering in het faillissement van Estro groep ter grootte van EUR 2.539.000.

De curator is thans in overleg met de Belastingdienst omtrent de wijze van afhandeling van het onderzoek naar de aangifte vennootschapsbelasting 2010.

De curator heeft een groot aantal documenten ter beschikking gesteld aan de Belastingdienst. Op basis hiervan zal naar verwachting in de loop van 2016 wederom overleg plaatsvinden over de aangifte(s) vennootschapsbelasting.

De Belastingdienst heeft het bezwaar van de curator tegen de aanslag vennootschapsbelasting 2010 afgewezen. De curator beraadt zich over het aantekenen van beroep tegen deze afwijzing.

Tegen de aanslagen vennootschapsbelasting 2010, 2011 en 2012 is bezwaar aangetekend. De bezwaren zijn aangetekend omdat de inspecteur een groot gedeelte van de rentelast niet in aftrek heeft toegestaan onder verwijzing naar fiscale regels die renteaftrek bij financiering door gelieerde partijen moeten bestrijden.

Op dit moment is het bezwaar 2012 afgewikkeld en is de aanslag uiteindelijk vastgesteld op een zodanig bedrag dat door middel van carryback ook het resultaat 2011 nihil bedraagt. Ten aanzien van het bezwaar 2010 bevindt de discussie met de inspecteur zich in de afrondende fase. De inspecteur heeft aangekondigd het bezwaar te zullen afwijzen hetgeen betekent dat er een schuld vanwege te betalen vennootschapsbelasting ontstaat.

Gelet op de aard en inhoud van de argumentatie van de inspecteur zal het advies van de belastingadviseur van de boedel zijn om tegen de beslissing van de inspecteur tot afwijzing van het bezwaar in beroep te gaan.

Zoals verwacht heeft de inspecteur het bezwaar van de boedel afgewezen. De boedel heeft inmiddels beroep ingesteld bij de rechtbank. Een beroepschrift is inmiddels ingediend.

8.3 Door het UWV ingediende preferente vorderingen

Failliete vennootschap	Schuldeiser/soort vordering	Bedrag EUR
Estro Groep	UWV Amsterdam	46.265,71
Estro Kinderopvang	UWV Amsterdam	2.474.313,54
	UWV Alkmaar	26.220,04
	UWV Arnhem	60,03
	UWV Arnhem	70,00
	UWV Arnhem	3.867,92
	UWV Leeuwarden	5.199,64

	UWV Amsterdam	400,00
	UWV Arnhem	607,51
	UWV Arnhem	886,58
	UWV Arnhem	326,31
	UWV Utrecht	4.985,30
	UWV Arnhem	913,12
Estro Services	UWV Amsterdam	97.667,10
	UWV Leeuwarden	1.530,28
Totaal		2.663.313,08

8.4 Andere preferente crediteuren

Failliete vennootschap	Schuldeiser/soort vordering	Bedrag EUR
Estro Groep	Vordering (ex)-werknemers	50.000,00
		67.924,53
Estro Kinderopvang	Vordering (ex)-werknemers	PM
		166,74
		PM
		21.794,85
		6.564,44
		15.086,40
		8.955,95
		PM
		11.311,62
		50.000,00
		5.000,00
		PM
		6.697,40
		1.306,38
		4.361,83
		24.352,93
		431,73
		2.446,00
		1.487,07
		317,05
		PM
		PM
		9.649,13
		PM
		PM
		1.000,00
		PM
		PM
		PM
		PM
	Hoogheemraadschap	
	HollandsNoorderkwartier	379,43
	GBLT	604,11
Estro Services	Vordering (ex)-werknemers	9.649,13
Totaal		299.054,99

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Failliete vennootschap	Aantal concurrente crediteuren
Estro Groep	49
Estro Kinderopvang	888
Estro Services	115
Totaal	1.055

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

Failliete vennootschap	Bedrag EUR
Estro Groep	277.748.998,54
Estro Kinderopvang	280.653.405,61
Estro Services	276.699.770,77
Totaal	835.102.174,92⁹

De Belastingdienst heeft een concurrente vordering van EUR 3 miljoen bij de curator ingediend ter zake onverschuldigde betaalde kinderopvangtoeslag in de jaren 2006 tot en met 2011. De curator heeft deze vordering, bij gebreke van een deugdelijke onderbouwing, voorlopig betwist. De Belastingdienst heeft aangeboden de vordering in een persoonlijk gesprek met de curator nader te onderbouwen. Uit efficiency overwegingen heeft de curator met de Belastingdienst afgesproken dit aanbod te aanvaarden, indien en zodra er uitzicht is op een uitkering aan concurrente schuldeisers. Aangezien daarvan thans geen sprake is, handhaaft de curator vooralsnog de voorlopige betwisting van de vordering van de Belastingdienst.

Thans is uitzicht op een uitkering aan concurrente crediteuren. De curator zal de Belastingdienst uitnodigen om zijn vordering van EUR 3 miljoen (die nog altijd door de curator wordt betwist) nader toe te lichten.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.

8.8 Werkzaamheden

Verder inventariseren en registreren van crediteuren.

Gelet op de stand van de boedel zal een uitkering kunnen plaatsvinden aan alle crediteuren. De komende verslagperiode zullen de uitkeringen aan erkende preferente en boedelcrediteuren worden voorbereid. Voorts zullen verificatievergaderingen worden voorbereid.

9. Boedelprocedures

De curator heeft bewaar aangetekend tegen de door de Belastingdienst opgelegde aanslag van vennootschapsbelasting over het jaar 2010 (zie paragraaf 8.2).

In het kader van de afwikkeling van het faillissement is er een discussie gaande met de Belastingdienst over de vaststelling van het belastbaar bedrag van de fiscale eenheid waartoe de vennootschap behoort over het jaar 2010. Het geschil spitst zich toe op een tweetal hoofdcomponenten. Enerzijds stelt de Belastingdienst de aftrek van een rentepost ter discussie, en anderzijds stelt de aftrekpost de aftrek van een totale kostenpost van ongeveer € 9 miljoen ter discussie. De Belastingdienst heeft beide componenten gecorrigeerd op aanslag, hetgeen geleid heeft tot een aanslag naar een belastbaar bedrag van € 10 miljoen en een corresponderende belastingschuld van €2.539.000. Voldoening van dit bedrag zou vanzelfsprekend ook nog leiden tot een additionele verschuldigdheid van een substantieel bedrag aan heffings- en invorderingsrente. Over dit geschil is een beroepsprocedure aanhangig bij de rechtbank Noord-Holland (locatie Haarlem).

Namens de boedel is een beroepschrift ingediend. De Belastingdienst heeft reeds meerdere malen uitstel verzocht (en verkregen) voor het indienen van een verweerschrift (zie voorts paragraaf 8.2).

10. Overig

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

⁹ ABN AMRO Bank N.V. heeft een vordering van EUR 6.120.000,06 op de vennootschappen behorende tot Estro Groep ingediend. Estro Groep, Estro Services en Estro Kinderopvang zijn hoofdelijk aansprakelijk voor deze schuld. ABN AMRO Bank N.V. heeft haar (concurrente) vordering ingediend in alle drie de faillissementen. Deze vordering wordt in elk faillissement voorlopig betwist, maar is slechts eenmaal meegenomen in de vaststelling van de totale schuldenlast. De vordering van ABN AMRO Bank N.V. is opgenomen in het totaalbedrag aan betwiste concurrente crediteuren van Estro Groep.

Vooralsnog niet bekend.

10.2 Plan van aanpak

De curator zal in de komende verslagperiode in ieder geval aandacht besteden aan de volgende onderwerpen:

- afwikkeling van de door het UWV in te stellen procedure in verband met de betwisting door de curator van een gedeelte van de door het UWV ingediende preferente boedelvorderingen.
- afronden onderzoek rechtmatigheid en besluitvorming over eventuele vervolgstappen.
- Voortzetting beroepsprocedure tegen de Belastingdienst bij de Rechtbank Noord-Holland
- Voorbereiding verificatievergaderingen.

10.3 Indiening volgend verslag

1 maart 2019.

10.4 Werkzaamheden

Zie paragraaf 10.2.