

Opmerkingen vooraf

Dit is het aanvangsverslag van de curator van Reggehuys Management B.V. Het verslag bestrijkt de periode van de voorlopige surseance van betaling (van 25 mei tot 7 juni 2010) alsmede de eerste periode van het faillissement (7 juni 2010 t/m 25 juni 2010).

Dit verslag berust op informatie die de curator van de vennootschap heeft verkregen en die onderwerp is van nader onderzoek. Omtrent de juistheid en de volledigheid van de opgenomen gegevens kan hierbij dan ook geen enkele uitspraak worden gedaan. Het is zeer wel mogelijk dat in een later stadium zal blijken dat cijfers of andere gegevens moeten worden aangepast.

Naam failliet	: Reggehuys Management B.V. ("Reggehuys")
Surseancenummer	: 10/29 S
Faillissementsnummer	: 10/384 F
Datum uitspraak	: surseance van betaling: 25 mei 2010 faillissement: 8 juni 2010
Curator	: jhr. mr. B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn
Rechter commissaris	: mr. W.A.H. Melissen
Verslagperiode	: surseance van betaling 25 mei tot 6 juni 2010 faillissement 8 juni 2010 t/m 25 juni 2010
Bestede uren in verslagperiode	: 472 uren
Bestede uren in totaal	: 472 uren

Inleiding**Surseance**

Op 25 mei 2010 heeft de rechtbank aan Reggehuys voorlopige surseance van betaling verleend met aanstelling van B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn tot bewindvoerder. De bewindvoerder heeft zich samen met het bestuur van Reggehuys ten eerste ingespannen om een boedelkrediet te verkrijgen. In verband hiermee is er in de eerste dagen van de surseance overleg gevoerd met een delegatie van de grootste schuldeisers van Reggehuys. Over de hoogte van het boedelkrediet en de wijze waarop de lopende kosten zouden kunnen worden voldaan is uiteindelijk geen overeenstemming bereikt. Toen dit overleg uiteindelijk geen resultaat opleverde en de lopende kosten niet konden worden voldaan is de surseance ingetrokken en is door de rechtbank het faillissement uitgesproken.

Faillissement

Sinds 8 juni spant de curator zich samen met het bestuur in om activa van met name (klein)dochtervennootschappen te verkopen. De curator maakt daarbij gebruik van de diensten en de expertise van de werknemers en degenen die als consultant bij Reggehuys werkzaam waren. Het dilemma bij een en ander is dat de vennootschappen waarin de projecten zich bevinden zijn gevestigd in Centraal Europa, dat de vennootschappelijke structuren complex en ondoorzichtig zijn en dat het merendeel van deze vennootschappen evenmin in staat is aan hun (financiële) verplichtingen te voldoen.

Aandacht vergt ook de problemen die als gevolg van het faillissement zijn ontstaan voor de diverse beheer BV's, die behoren tot het Reggehuys concern. Deze beheer BV's treden op als beherend vennoot van de CV's die (aandelen)belangen hebben in de projectvennootschappen. Reggehuys is van 13 beheer BV's 100% aandeelhouder en bestuurder. Deze beheer BV's, die allen tevens zijn gevestigd aan het Emmaplein 4 te Groningen, zijn beherend vennoot in CV's die weer aandelenbelangen hebben in projectvennootschappen in Centraal Europa. Meerdere participanten in deze CV's hebben zich de afgelopen periode gewend tot de curator nu, als gevolg van het faillissement van Reggehuys, ook de beheer BV's niet langer kunnen worden aangestuurd waardoor deze CV's stuurloos zijn. De curator voert gesprekken met partijen die interesse hebben om de aandelen van de beheer BV's over te nemen danwel als beherend vennoot in de plaats te treden van de Beheer BV die thans beherend vennoot is. Uiteindelijk is het aan de commandaire vennoten van de CV's om over een nieuwe beherend vennoot te beslissen.

1. Inventarisatie

1.1. Directie en organisatie

Reggehuys Management B.V., tevens handelend onder de naam Central Europe Group, houdt kantoor aan het Emmaplein 4 te Groningen. Reggehuys is opgericht op 24 oktober 1985.

De statutair bestuurder van Reggehuys is Berend van der Haar. Enig aandeelhouder is sinds 14 november 2008, Emmabrug B.V. De aandelen van Emmabrug B.V. werden tot 25 mei 2010 gehouden door CEG Holding B.V. (en sinds 25 mei 2010 door Stichting Administratiekantoor CEG).

Reggehuys staat aan het hoofd van een groep vennootschappen die optreden die als beherend vennoot in een groot aantal CV's (organigram als **bijlage 1**). Deze CV's hebben aandelenbelangen en hebben geldleningen verstrekt aan vennootschappen in Letland,

Slowakije, Roemenië, Litouwen, Duitsland, Bulgarije en Slovenië. Het betreft vennootschappen die zich bezig houden met vastgoed.

Daarnaast heeft Reggehuys in een groot aantal projectvennootschappen, met name in Tsjechië en Litouwen, ook zelf (indirect) aandelenbelangen of heeft zij aan die vennootschappen leningen verstrekt.

Reggehuys heeft in verband met haar activiteiten geld aangetrokken van vermogende particulieren. Deze vermogende particulieren hebben aan Reggehuys geldleningen verstrekt met een doorgaans korte looptijd en met een rentevergoeding van 12% of meer per jaar.

Al enige tijd was Reggehuys niet meer in staat haar verplichtingen jegens leningverschaffers na te komen. In een op 18 november 2008 op initiatief van een aantal kredietverstrekkers gehouden vergadering van schuldeisers is unaniem besloten tot een stille informele surseance van betaling met als doel om de continuïteit van Reggehuys te waarborgen en een faillissement van Reggehuys te voorkomen. Teneinde de belangen van de leningverschaffers veilig te stellen is er naast het bestuur een crediteuren commissie ingesteld, genaamd credit board die op 18 februari 2009 werd geformaliseerd in de Stichting Credit Board CEG-Reggehuys. In een convenant van 24 februari 2009 zijn tussen de bestuurder van CEG Holding en de stichting afspraken gemaakt over de wijze van toezicht. Er zijn sindsdien pogingen gedaan om kapitaal aan te trekken en kleinere kredietverschaffers uit te kopen. Deze pogingen hebben echter niet mogen baten. Toen een van de kredietverschaffers het faillissement van Reggehuys aanvraag was Reggehuys genoodzaakt om haar surseance aan te vragen.

1.2. Winst en verlies

Volgens de geconsolideerde concept jaarrekening 2007 werd in 2007 een (geconsolideerd) netto verlies geleden van EUR 18.205.729,-

1.3. Balanstotaal

Volgens de geconsolideerde concept jaarrekening 2007 bedroeg het balanstotaal per 31 december 2007 (geconsolideerd) EUR 220.583.747,- en enkelvoudig EUR 87.074.795,-

1.4. Lopende procedures

Reggehuys was op het moment dat de voorlopige surseance werd uitgesproken betrokken bij een aantal procedures. In deze procedures trad steeds op mr. Geene te Zwolle. Mr. Geene heeft een overzicht verstrekt van de lopende procedures. Dit zijn:

- a) Reggehuys / Van der Braak;
- b) Reggehuys / TLC

1.5. Verzekeringen

Naar de lopende verzekeringen wordt nog onderzoek gedaan.

1.6. Huur

Reggehuys huurde een kantoorruimte aan het Emmaplein 4 te Groningen. De curator heeft deze huurovereenkomst op 17 juni 2010 opgezegd op grond van art. 39 Fw.

1.7. Oorzaken faillissement

Naar de oorzaken van het faillissement zal nader onderzoek worden ingesteld. Opgemerkt wordt dat er diverse onregelmatigheden zijn geconstateerd.

2. Personeel

2.1. Aantal ten tijde van faillissement

Ten tijde van de surseance uitspraak waren er bij Reggehuys 9 werknemers in dienst.

2.2. Aantal in jaar voor faillissement

Onbekend.

2.3. Ontslagaanzegging

De curator heeft bij brief van 8 juni 2010, na daartoe verkregen machtiging van de rechter-commissaris (ex art. 68 lid 2 Fw), de arbeidsovereenkomsten opgezegd met inachtneming van de wettelijke opzegtermijn. Aan de werknemers is verzocht om gedurende de opzegtermijn hun werkzaamheden voort te zetten.

Loongarantieregeling

Met het UWV hebben besprekingen plaatsgevonden aangaande de loongarantieregeling. Kort samengevat is hierbij het probleem dat de werknemers de maanden maart, april en mei 2010 geen salaris van Reggehuys hadden ontvangen en dat zij, nu hun arbeidsovereenkomst pas op 8 juni 2010 door de curator zijn opgezegd, niet het gehele bedrag van hun vordering achterstallig loon wordt gedekt door de loongarantieregeling.

3. Activa

Deelnemingen

3.1. Beschrijving

Reggehuys is betrokken bij een kleine veertigtal projecten in Centraal Europa (Letland, Litouwen, Tsjechië, Slowakije, Duitsland, Bulgarije, Roemenië en Slovenië). Deze projecten betreffen enerzijds eigen projecten van groepsvennootschappen van Reggehuys en anderzijds projecten van CV's, waarbij groepsvennootschappen van Reggehuys optreden als beherend vennoten van deze CV's. De projecten omvatten een drietal activiteiten: landbanking (grondspectatie), projectontwikkeling en investment (verhuurd onroerend goed). De laatste categorie omvat slechts een drietal projecten, te weten Kolin Business Park en ICEC Slapanice te Tsjechië en Dobrovolis 2 te Litouwen. Het overgrote deel van de projecten genereert derhalve geen inkomsten, maar vergt verdere investeringen om tot een afronding en verkoop te komen. De voor de investeringen in de eigen projecten benodigde financiële middelen werden door Reggehuys aangetrokken middels leningen met een rentepercentage van 12% of meer per jaar. De voor de CV projecten benodigde financiële middelen werden (deels) verschaft door de participanten van de CV's en deels middels externe financiering (soms ook leningen door Reggehuys). Deze middelen zijn grosso modo thans uitgeput. De lokale projectvennootschappen verkeren daardoor grosso modo eveneens in financiële problemen. Reggehuys heeft geen liquide middelen. Het actief van Reggehuys bestaat uitsluitend uit deelnemingen in en vorderingen op andere (groeps)vennootschappen. De waarde van deze deelnemingen en vorderingen is sterk afhankelijk van de waarde van de projecten. Gelet op de financiële problemen waarin deze verkeren en de huidige ongunstige marktomstandigheden staat die waarde sterk onder druk. Deze waarde is substantieel lager dan de boekwaarde van het actief.

Hieronder volgt een korte beschrijving van de projecten per land, waarbij wordt onderscheiden tussen eigen projecten en CV projecten.

3.1.A Letland

(Organigram als **bijlage 2**)

Eigen projecten

- a)** Spilva SIA (100%)
- b)** SIA CEG Latvia (65%)

Het project Spilva SIA bestaat uit een grondstuk in Riga, middenin een havenuitbreidingsgebied.

SIA CEG Latvia heeft aandelenbelangen in Plaga SIA (50%; project Kaleju) en Suzi SIA (12.5%; project Suzi) welke vennootschappen grondstukken in en nabij Riga in eigendom hebben. Daarnaast houdt SIA CEG Latvia 20% van de aandelen in OTS 3 SIA , de projectvennootschap van CV project Riga Residential Village (zie hieronder). Bestuurder van deze vennootschappen is de heer N. Jennings.

Naar verluid hebben de betreffende lokale vennootschappen op dit moment financiële problemen en zijn zij niet in staat aan hun belasting of bancaire verplichtingen te voldoen.

CV-project

c) Riga Residential Village CV

Reggehuys is bestuurder en indirect (via Baltic Holding BV) 100% aandeelhouder CEG Riga Residential Village Beheer BV, de beherend vennoot van Riga Residential Village CV. Deze CV houdt 80% van de aandelen in projectvennootschap OTS 3 SIA, die op haar beurt 100% van de aandelen houdt in SIA Lilstipnieki (project Marupe) en SIA Carnikavas (project Adazi).

3.1.B Slowakije

(organigram als **bijlage 3**)

Eigen projecten:

- a) AX Merlin SRO (80%)**
- b) Vienna Gate I AS (5%)**
- c) Keramoprojekt Trencin AS (circa 20%)**
- d) Vodnesdroje AS (circa 20%)**
- e) Slovensko-Holansky-Investicny-Fond AS (?%)**
- f) AX Energy Ste (100%)**

Reggehuys houdt 80% van de aandelen in AX Merlin SRO. Deze projectvennootschap heeft kavels grond en een koelhuis in eigendom. In het kader van een schikkingsovereenkomst tussen Reggehuys en MEI Middle Europe Opportunity Fund NV (MEOF NV) uit 2009 is overeengekomen dat de aandelen in AX Merlin SRO aan MEOF NV geleverd zouden worden in ruil voor het 85% aandelenbelang van MEOF NV in de Tjechische vennootschap Usti Residence SRO. Aan dit onderdeel van de schikking is nog geen uitvoering gegeven.

Vienna Gate is een CV project, waarbij Reggehuys een minderheidsbelang (5%) houdt in de lokale projectvennootschap Vienna Gate 1 AS (zie hieronder).

In het kader van een schikkingsovereenkomst met Middle Europe Investments NV van 21 december 2009 heeft Reggehuys de aandelenbelangen van MEI NV in Keramoprojekt Trencin AS en Slovensko-Holansky-Investicny-Fond AS verkregen. Keramo is een Slowaaks architectenbureau.

De aandelen Keramoprojekt Trencin AS en Vodnesdroje AS zijn door Reggehuys bij overeenkomst van 15 februari 2008 verkocht aan Exploitatiemaatschappij Reigershof BV (de heer B. Wevers). Deze heeft de aandelen tot op heden nog niet afgenomen.

CV-project

g) Vienna Gate CV

Vienna Gate I AS betreft een bouwproject aangaande woningen, kantoor en retail. Naar verluidt verkeert Vienna Gate I AS in surséance van betaling.

Reggehuys is 100% aandeelhouder en statutair bestuurder van MEI Beheer BV. MEI Beheer BV is beherend vennoot van onder meer Vienna Gate CV. Vienna Gate CV heeft een aandelenbelang van 62% in Vienna Gate 1 AS. Reggehuys houdt 5% van de aandelen in Vienna Gate 1 AS.

3.1.C Roemenië

(organigram als **bijlage 4**)

Eigen projecten

Reggehuys heeft in Roemenië geen deelnemingen.

CV-projecten

a) Two Towers CV

b) Pipera CV

Reggehuys is 100% aandeelhouder en statutair bestuurder van CEG Pipera Beheer BV. Deze is beherend vennoot van Pipera CV. Deze CV houdt 75% van de aandelen in SC Pipera Residential Srl (de overige aandelen worden gehouden door een aan CEG Holding BV gelieerde vennootschap). Het project betreft de ontwikkeling van appartementen op een grondstuk te Boekarest.

Tevens is Reggehuys statutair bestuurder en indirect (via Emmasquare BV) aandeelhouder van CEG Two Towers Beheer BV. Deze is beherend vennoot van Two Towers CV, die op haar beurt

een 100% aandelenbelang heeft in Two Towers Srl. Het project betreft de ontwikkeling van twee torens te Boekarest. Toren A is casco gereed. De bouw van toren B is nog niet gestart.

3.1.D Litouwen

(organigram als **bijlage 5**)

Eigen projecten

- a)** UAB Mei Baltija (project Dobrovolis 3)
- b)** AUB Kirtimu Logistik Center (15%, project Baltic Logistic Center)

Reggehuys heeft in Litouwen een 100% aandelenbelang in UAB MEI Baltija. MEI Baltija heeft belangen in diverse vennootschappen in Litouwen, waaronder UAB Respektas (10%; project Savanoriu), UAB Dobrovolis I (100%; project Tromina), UAB Dobrovolis Logistikas Centras II (100%; project Dobrovolis 2), UAB CEG Baltija (100%), UAB Svajoniu Slenis (50%; project Trakai I), UAB Babruko Poilsio Namai (30%; project Trakai II), MDA UAB (30%) en MFA UAB (15%). Verder houdt UAB Mei Baltija minderheidsbelangen in de CV projectvennootschappen UAB Ambervita (project Pilaite, 10% middels UAB CEG Baltija), UAB Nolita (project KS Boulevard, 25%) en UAB Park Residence (10%), waarover hieronder meer.

Reggehuys houdt 15% van de aandelen in projectvennootschap UAB Kirtimu Logistik Center (project Baltic Logistic Center), welke aandelen naar verluid zijn verpand.

Project Trakai I betreft een grondstuk nabij Vilnius ten behoeve van de ontwikkeling van 200 woningen. Project Trakai II betreft 44 woningen aan een meer, die gereed zijn voor verkoop (maar naar verwachting minder waard zijn dan de banklening). Project Dobrovolis 2 bevat een grondstuk en logistiek centrum dat wordt verhuurd. Vanuit de cash flow van Dobrovolis 2 wordt project Dobrovolis 3 gefinancierd. Project Dobrovolis 3 betreft een grondstuk bestemd voor een logistiek centrum. Project Savanoriu betreft de ontwikkeling en verkoop van twee torens (bedrijfsruimte en 59 appartementen) nabij centrum Vilnius. Project Baltic Logistic Center betreft een bedrijventerrein met 28 verhuurde gebouwen.

CV projecten

- c)** Trakai III CV
- d)** Trakai IV CV
- e)** Park Residence CV
- f)** Pilaite CV
- g)** KS Boulevard CV

Reggehuys is aandeelhouder (100%) en bestuurder van CEG Trakai III Beheer BV en Trakai IV Beheer BV. Reggehuys is tevens bestuurder en indirect aandeelhouder (100%) van CEG KS Boulevard BV, CEG Pilaite Beheer BV en CEG Park Residence Beheer BV. Deze vennootschappen zijn op hun beurt beherend vennoten van bovengenoemde CV's.

Trakai III CV houdt 99% van de aandelen in UAB Kirmiliskiu Sodybos (1% wordt gehouden door UAB Mei Baltija). Het project betreft een grondstuk ten behoeve van woningbouw. De verkoper van de grond heeft naar verluid het faillissement van de projectvennootschap aangevraagd omdat een deel van de koopprijs niet betaald werd.

Trakai IV CV houdt 10% van de aandelen in UAB Timorus. Het project bevat een grondstuk in het buitengebied van Trakai op circa 30 km van Vilnius.

Park Residence CV houdt 40% van de aandelen in UAB Park Residence (10% wordt gehouden door UAB Mei Baltija). Het project betreft bosgrond ten noorden van Vilnius.

Pilaite CV houdt 40% van de aandelen in UAB Ambervita (10% wordt gehouden door UAB CEG Baltija). Het project betreft een grondstuk in de omgeving van Vilnius.

KS Boulevard CV houdt 25% van de aandelen in UAB Nolita (25% wordt gehouden door UAB Mei Baltija). Het project betreft een grondstuk in het hart van het nieuwe economische centrum in Vilnius ten behoeve van kantoren en appartementen.

3.1.E Duitsland

(organigram als **bijlage 6**)

Eigen project

Mei Middle Europe Investments GmbH (50%)

Reggehuys houdt een 50% belang in MEI Middle Europe Investments GmbH (Mei GmbH). Bestuurder van Mei GmbH is de heer A. Kuipers (die via diens vennootschap AKH Beheer BV eveneens een 50% belang houdt). MEI GmbH houdt verder een 100% belang in Wohnpark Teltow GmbH, Mischpark Teltow Wuhldorferstrasse GmbH, Gewerbepark Teltow GmbH, alsmede Wohnpark Havelland GmbH (project Damsdorf). Zowel project Teltow als project Damsdorf ligt nabij Berlijn. Het project Teltow betreft grondstukken ten behoeve van woningbouw en soft industrie. Het project Damsdorf betreft een grondstuk.

3.1.F Bulgarije

(organigram als **bijlage 7**)

CV projecten

- a)** Gorna Bania CV
- b)** Metro CV
- c)** Boyana CV

Reggehuys houdt 100% van de aandelen en is statutair bestuurder van CEG Boyana Beheer BV, GEG Gorna Bania Beheer BV en CEG Metro Beheer BV. Deze drie CV's houden 100% van de aandelen in de projectvennootschappen CEG Ventures EAD (Boyana), Diplomatic Residence EAD (Gorna Bania) en CEG Properties EAD (Metro). Project Boyana betreft een grondstuk in Sofia ten behoeve van woningbouw. Project Gorna Bania betreft de ontwikkeling van 61 appartementen in drie gebouwen in Sofia. Project Metro betreft de ontwikkeling van een kantoorgebouw in Sofia.

3.1.G Tsjechië

(organigram als **bijlage 8**)

Eigen projecten

- a)** Fryd Ketsim AS (100%)
- b)** Karlovy Vary Real Estate SRO (100%)
- c)** B-Entertiment SRO (100%)
- d)** Blansko Real Estate SRO (100%)
- e)** MEI Moravia SRO (70%)
- f)** CEG Pasohlavky Leisure Project (100%)
- g)** CEG Czech Republic SRO (50%)
- h)** ICEC Slapanice AS (100%)
- i)** Velke Darko Project SRO (50%)

Fryd Ketsim AS houdt 100% van de aandelen in Frydek Mistek Real Estate SRO. Er bestaat onduidelijkheid over de vraag of Reggehuys thans 100%, danwel 20% van de (toonder)aandelen houdt van Fryd Ketsim AS. Mei Moravia SRO (waarvan CEG Holding BV 30% van de aandelen houdt) houdt op haar beurt de aandelen in Kolin Business Park SRO, EFM SRO en Valtice Project SRO, alsmede 50% van de aandelen in Velke Darko Project SRO. CEG Czech Republic SRO houdt op haar beurt aandelen in Jested Residence SRO (100%), A+W Investment Company SRO (50%), Lieberwind CZ SRO (25%), Usti Residence Park SRO (100%) en Jilové u Prahy Real Estate SRO (100%).

De vennootschappen Karlovy Vary Real Estate SRO, Blansko Real Estate SRO, CEG Pasohlavky Leisure Project, Velke Darko Project SRO, EFM SRO, A+W Investment Company SRO, Lieberwind CZ SRO, Usti Residence Park SRO en Jilové u Prahy Real Estate SRO zijn naar verluid lege vennootschappen.

Projekt Frydek Mistek betreft een logistiek centrum voor de auto-industrie.

Project Blansko betreft een grondstuk te Brno ten behoeve recreatiewoningen. Het grondstuk is naar verluid eigendom van B-Entertainment SRO, terwijl Blansko Real Estate SRO een lege vennootschap zou zijn.

Project Laguna is eigendom van Mei Moravia SRO en betreft een grondstuk aan een meer (30 km van Brno) ten behoeve van recreatie.

Project Valtice betreft een grondstuk ten behoeve van de ontwikkeling van een woonwijk.

Project Kolin Business Park betreft een industrieterrein met verhuurd vastgoed en uitbreidingsmogelijkheid te Kolin (35 km van Praag).

Project ICEC Slapanice betreft een gedeeltelijk verhuurd industrieterrein te Slapanice (aan de snelweg Praag-Brno-Bratislava).

Project Jested Residence betreft een terrein in een woonwijk van Liberec ten behoeve van de ontwikkeling van woningbouw. Op een deel van het terrein staan appartementsgebouwen (opstalrecht), waarvan vier eigendom zijn van Jested Residence SRO.

CV projecten

j) Fryd Ketsim AS / Frydek Mistek Real Estate SRO

k) Liberec Textilana CV

Zoals hiervoor besproken houdt is onduidelijk of Reggehuys feitelijk 100%, danwel 20% van de (toonder)aandelen in Fryd Ketsim AS houdt. De intentie was dat Reggehuys 20% van deze aandelen zou houden. De overige 80% van de aandelen zou gehouden worden door Frydek Mistek CV, waarvan Mei Middle Europe Investments GmbH (van welke vennootschap Reggehuys 50% van de aandelen houdt, maar die bestuurd wordt door de heer A. Kuipers) beherend vennoot is.

Mei Middle Europe Investments GmbH is tevens beherend vennoot van Liberec Textilana CV. Deze CV houdt de aandelen in Liberec Real Estate SRO (die eveneens bestuurd wordt door de heer A. Kuipers), op welke vennootschap Reggehuys een hoge vordering heeft. Het project Liberec betreft een terrein dat nabij het centrum van Liberec, dat oorspronkelijk ontwikkeld zou gaan worden als winkelcentrum, maar waarvan met thans de bestemming wil wijzigen tot woonbestemming.

3.1.H Slovenië

(organigram als **bijlage 9**)

CV project:

Lipica CV

Reggehuys is bestuurder en enig aandeelhouder van CEG Lipica Beheer BV. Lipica CV houdt 60% van de aandelen in de projectvennootschap Prolip DOO. De overige 40% van de aandelen in deze projectvennootschap wordt gehouden door CEG Projecti DOO, waarvan 60% van de aandelen weer wordt gehouden door Reggehuys. Dit project betref een grondstuk ten behoeve van woningbouw.

Bedrijfsmiddelen

3.2. Beschrijving

De kantoorinventaris aan het Emmaplein 4 te Groningen is geleased en de betreffende leaseovereenkomst is door de curator opgezegd.

Voorraden / Onderhanden werk

3.3. Beschrijving

Niet van toepassing.

3.4. Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.5. Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

4. Debiteuren

4.1. Omvang debiteuren

Reggehuys heeft voor een totaal bedrag van EUR 78.312.905,- aan leningen verstrekt. Naar de waarde van deze vorderingen en de mogelijke incasso daarvan wordt nader onderzoek gedaan. Het betreft zowel vorderingen op projectvennootschappen als op de diverse CV's.

5. Bank / Zekerheden

5.1. Vorderingen van bank(en)

Niet van toepassing.

5.2. Lease contracten

De lease contracten zijn opgezegd.

5.3. Beschrijving zekerheden

Hiernaar wordt onderzoek gedaan.

5.4. Separatistenpositie

Niet van toepassing.

5.5. Boedelbijdragen

Niet van toepassing.

5.6. Eigendomsvoorbehoud

Niet van toepassing.

5.7. Reclamerechten

Niet van toepassing.

5.8. Retentierechten

Niet van toepassing.

6. Doorstart / voortzetten

Voortzetten

6.1. Exploitatie / zekerheden

De curator heeft de werknemers verzocht om hun werkzaamheden voorlopig voort te zetten en hem up-to-date informatie te verstrekken over de verschillende projecten waarin Reggehuys aandelenbelangen heeft dan wel waaraan Reggehuys leningen heeft verstrekt.

7. Rechtmatigheid

7.1. Boekhoudplicht

Gebleken is dat de administratie niet bij is en dat de jaarrekeningen 2008 en 2009 nog niet zijn afgerond. Naar zeggen van de CFO vergt het nog enige maanden werk om de administratie up to date te krijgen.

7.2. Depot jaarrekeningen

De laatste jaarrekening die is gedeponereerd betreft de jaarrekening 2006. Deze is gedeponereerd op 6 februari 2008.

7.3. Goedkeurende verklaring accountant

Er is geen goedkeurende verklaring.

7.4. Stortingsverplichting aandelen

Wordt onderzocht.

7.5. Onbehoorlijk bestuur

Hiernaar wordt onderzoek ingesteld.

7.6. Paulianeus handelen

Hiernaar wordt onderzoek ingesteld.

8. Crediteuren

8.1. Boedelvorderingen

Niet bekend.

8.2. *Preferente vordering van de Fiscus*

Tot op heden heeft de Fiscus nog geen vordering ingediend.

8.3. *Preferente vordering van het UWV*

8.4. *Andere preferente crediteuren*

Ik verwijs u naar het overzicht van preferente crediteuren.

8.5. *Concurrente crediteuren*

Tot op heden zijn er 101 concurrente crediteuren voor een totaal bedrag van EUR 45.149.110,- aan vorderingen ingediend.

8.6. *Verwachte wijze van afwikkeling*

Valt nog niet aan te geven.

9. Overig

9.1. *Termijn afwikkeling faillissement*

Valt nog niet aan te geven.

9.2. *Plan van aanpak*

De curator hoopt de komende periode een aantal activa te kunnen verkopen. Verder zal met name aandacht worden besteed aan het verder inzichtelijk krijgen van de structuren en de waarde van de activa.

9.3. *Indiening volgend verslag*

Het volgend faillissementsverslag zal worden ingediend op of voor 31 oktober 2010

Tot zover het eerste openbare verslag.

B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn
curator