

- 1. Vierde openbaar verslag Reggehuys Management B.V. (10/384F) ("Reggehuys")**
Failissementsdatum 8 juni 2010
Surséancennummer 10/29S
Surséancedatum 25 mei 2010

- 2. Tweede openbaar verslag CEG Holding B.V. (10/895F) ("CEG Holding")**
Faillissementsdatum 14 december 2010

Verslagdatum : 7 april 2011
Rechter-commissaris : mr. W.A.H. Melissen
Curator : jhr. mr. B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn

Inhoudsopgave

Opmerkingen vooraf	3
Deel I - Reggehuys	4
Inleiding	4
1. Inventarisatie	5
2. Personeel	5
3. Activa	6
3.1.A Letland	6
3.1.B Slowakije	8
3.1.C Roemenië	9
3.1.D Litouwen	10
3.1.E Duitsland	12
3.1.F Bulgarije	13
3.1.G Tsjechië	14
3.1.H Slovenië	19
3.1.H Oostenrijk	19
4. Debiteuren	20
5. Bank / Zekerheden	20
6. Rechtmatigheid	20
7. Crediteuren	21
8. Overig	22
Deel II - CEG Holding	23
1. Inventarisatie	23
2. Personeel	24
3. Activa	24
4. Debiteuren	25
5. Bank / Zekerheden	25
6. Rechtmatigheid	26
7. Crediteuren	26

Opmerkingen vooraf

Dit is het vierde verslag in het faillissement van Reggehuys Management BV en het tweede verslag in het faillissement van CEG Holding BV. Het verslag bestrijkt de periode van 1 januari 2011 tot en met 31 maart 2011.

Gelet op de samenhang tussen beide faillissementen is er voor gekozen om in de faillissementen één openbaar verslag uit te brengen. Omdat naar de voorlopige verwachting van de curator de rechten en verplichtingen van de vennootschappen (redelijk) te scheiden zijn, zal er echter geen geconsolideerde, maar een separate afwikkeling van de faillissementen dienen plaats te vinden. Om die reden worden hierna in deel II de belangrijkste gegevens van CEG Holding BV afzonderlijk vermeld.

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.

In dit verslag wordt de volgorde aangehouden uit de vorige verslagen. Als er geen nieuwe ontwikkelingen te melden zijn, maar nog wel te verwachten, wordt dit aangeduid met "ongewijzigd" onder verwijzing naar het verslag waarin het onderwerp het laatst besproken is. Is de behandeling van een onderwerp beëindigd, dan wordt dit aangeduid met "afgerond" eveneens onder verwijzing naar het verslag met de laatste bespreking.

Deel I - Reggehuys

Naam failliet	: Reggehuys Management BV
Faillissementsnummer	: 10/382 F
Datum uitspraak	: 8 juni 2010
Curator	: jhr. mr. B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn
Rechter commissaris	: mr. W.A.H. Melissen
Verslagperiode	: 1 januari t/m 31 maart 2011
Bestede uren in verslagperiode	: 707,4 uren
Bestede uren in totaal	: 2.630,4 uren

Inleiding

In deze verslagperiode zijn de verkoopactiviteiten van de activa van Reggehuys en haar (klein)dochtervennootschappen verder voortgezet. De boedel maakt daarbij gebruik van de diensten en de expertise van de heer A. Bruil via Bruil Real Estate B.V.

In de afgelopen periode is de reconstructie van de financiële administraties van in Tsjechië gevestigde vennootschappen in Tsjechië voor een groot deel afgerond.

Inmiddels is een aanvang gemaakt met het onderzoek naar de gang van zaken bij Reggehuys in de jaren 2007 tot en met 2010. Het onderzoek spitst zich toe op de door Reggehuys in die periode gedane investeringen en geïnitieerde CV's en de aanwending van de door Reggehuys aangetrokken leningen. Verder wordt onderzoek gedaan naar de in februari respectievelijk juli 2008 bij de uitkoop van de aandeelhouders Wevers en Ter Braack gesloten overeenkomsten (waarover al in het tweede openbaar verslag, paragraaf 4.1, is gerapporteerd) en naar de gang van zaken tijdens de stille surseance die aan het faillissement voorafging. In deze periode, van november 2008 tot mei 2010, heeft Reggehuys, onder toezicht van een door crediteuren ingestelde Credit Board, getracht om de projecten van Reggehuys en de door haar geïnitieerde CV's overeind te houden door de verplichtingen jegens de leningverschaffers te bevriezen en de lopende verplichtingen van de verschillende projectvennootschappen te voldoen uit de bij verkoop van projecten ontvangen opbrengsten. De periode van "informele surseance", zoals deze periode intern werd omschreven, is geïnitieerd door een aantal grote crediteuren. De initiatiefnemers gaven destijds aan dat een informele surseance de enige mogelijkheid was om uitzicht te houden op uitkering op hun vorderingen. Zij kwamen met name tot dit oordeel door het feit dat de kredietcrisis liquidatie van de verschillende projecten waarin Reggehuys deelnam in elk geval op de korte termijn onmogelijk was geworden.

1. Inventarisatie

1.1. Directie en organisatie

Ongewijzigd, verwezen wordt naar het eerste en tweede openbare verslag.

1.2. Winst en verlies

Ongewijzigd, verwezen wordt naar het eerste openbare verslag.

1.3. Balanstotaal

Ongewijzigd, verwezen wordt naar het eerste openbare verslag.

1.4. Lopende procedures

Inmiddels is er duidelijkheid over de procedures waarbij Reggehuys betrokken is. Het betreft de volgende procedure:

- Procedure door curator MEI Latvia SIA (zie verder paragraaf 3.1.A)

1.5. Verzekeringen

Afgerond, verwezen wordt naar het tweede openbare verslag.

1.6. Huur

Afgerond, verwezen wordt naar het tweede openbare verslag.

1.7. Oorzaken faillissement

Ongewijzigd, verwezen wordt naar het eerste openbare verslag. Het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement is nog niet afgerond.

2. Personeel

2.1. Aantal ten tijde van faillissement

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

2.2. Aantal in jaar voor faillissement

Onbekend.

2.3. Ontslagaanzegging

Afgerond, verwezen wordt naar het tweede openbare verslag.

3. Activa

Deelnemingen

3.1. Beschrijving

In de eerdere openbare verslagen is gemeld dat veel deelnemingen met liquiditeitsproblemen kampen. In deze situatie is geen verandering gekomen. De boedel beschikt niet over toereikende middelen om deelnemingen financieel te ondersteunen.

In overleg met de curator heeft de bestuurder van CEG Moravia SRO, de heer A. Bruil, het accountantskantoor VGD opdracht gegeven om de boekhouding van projectvennootschappen in Tsjechië af te ronden. De financiële boekhouding over 2007/2008 van 12 projectvennootschappen in Tsjechië, die stond opgeslagen in een door Reggehuys bij accountantskantoor VGD gehuurde ruimte, is naar verluidt in 2008 verduisterd. Om inzicht te verkrijgen in de financiële gang van zaken is nog in 2008 door Reggehuys/CEG Moravia aan VGD opdracht gegeven om deze boekhoudingen te reconstrueren. Deze reconstructie vindt naar verluidt plaats door in de nog aanwezige financiële boekhouding van de projectvennootschappen over 2006 de mutaties te verwerken die in de jaren daarna hebben plaatsgevonden op de door de betreffende projectvennootschappen aangehouden bankrekeningen. Door de reconstructie kan beter inzicht worden verkregen in de waarde van de deelnemingen. Na faillissementsdatum is besloten om deze reconstructies verder af te ronden. De reconstructie ten aanzien van een aantal vennootschappen is in de afgelopen verslagperiode grotendeels voltooid.

3.1.A Letland

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Letland.

Eigen projecten

- a) Spilve International Business Park SIA (100%)**
- b) MEI Latvia SIA (36% zelf en 24% via MEI Baltija)**
 - Plaga SIA (50%)
- c) CEG Latvia SIA (65%)**
 - Pelves SIA (12.5%)
 - OTS 3 SIA (20%)

a) Spilve International Business Park SIA

In het derde verslag is gerapporteerd over de procedure die de curator van MEI Latvia SIA bij de rechtbank Riga aanhangig heeft gemaakt. In deze procedure is Reggehuys op 14 januari 2011 gedagvaard. De curator van MEI Latvia SIA vordert in deze procedure dat de overeenkomst van 7 april 2009 waarbij aandelen in Spilve International Business Park SIA

(hierna: "Spilve") in handen zijn gekomen van Reggehuys wordt vernietigd. Tegen deze vordering wordt door de boedel verweer gevoerd. Reggehuys heeft aan de vennootschap zelf geen geld uitgeleend.

De belastingdienst te Riga heeft recentelijk aan Spilve een aanslag onroerend goed belasting opgelegd. Deze aanslag kwam onder de aandacht van de curator op 1 maart 2011. Naar verluidt zou de belastingdienst over kunnen gaan tot executie van het grondstuk indien deze belastingschuld niet tijdig wordt voldaan. Aangezien financiële middelen ontbreken en het aandeelhouderschap van Reggehuys wordt aangevochten, heeft de boedel de belastingdienst verzocht om uitstel aan Spilve te verlenen in afwachting van de uitslag van de hiervoor vermelde juridische procedure. De curator heeft nog geen antwoord van de Letse belastingdienst ontvangen op dit verzoek.

Ten aanzien van de projecten Plaga SIA, Peltas SIA en OTS 3 SIA wordt verwezen naar het tweede en derde openbare verslag.

CV-project

d) Riga Residential Village CV

- OTS 3 SIA (80%)
- SIA Lielstipnieki (100% via OTS 3 SIA)
- SIA Carnikavas (100% via OTS 3 SIA)

d) OTS 3 SIA

Blijkens de administratie heeft Reggehuys per 24 mei 2010 een vordering op OTS 3 SIA van EUR 1.414.998,-. Dit betrof een lening van EUR 1.245.000,- vermeerderd met de rente, welk bedrag in 2009 aan OTS 3 SIA is voldaan na de verkoop van Mliekoservis in Slowakije. Blijkens een op 15 april 2009 gesloten leningsovereenkomst heeft OTS 3 SIA zich verplicht om terzake van deze geldlening aan Reggehuys een tweede hypotheek te verstrekken voor een bedrag van EUR 1,8 mio op een aantal grondstukken bekend onder Riga Residential Village Project. OTS 3 SIA is een Letse holdingvennootschap van twee projectvennootschappen. Riga Residential Village CV houdt, naar verluidt, 80 % van de aandelen in OTS 3 SIA. SIA CEG Latvia houdt de overige 20 % van de aandelen. Naar verluidt zou OTS 3 SIA op dit moment niet in staat zijn om de vordering van Reggehuys te voldoen. Met de beherend vennoot, de stichting Beheer Riga Residential is overleg gevoerd naar aanleiding van het door de boedel gedane verzoek tot betaling van de openstaande schuld. Volgens de beherend vennoot heeft de CV een vordering van EUR 1.245.000,- op Reggehuys die de CV met de vordering van Reggehuys op OTS 3 SIA zou willen verrekenen. De gesprekken met de beherend vennoot zullen worden voortgezet zodra er meer duidelijkheid is over de situatie waarin OTS 3 SIA zich bevindt.

3.1.B Slowakije

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Slowakije.

Eigen projecten:

- a)** AX Merlin SRO (85%)
- 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%)

a) AX Merlin SRO

Reggehuys houdt 85% van de aandelen in AX Merlin SRO welke vennootschap, naar verluidt, een koelhuis heeft gebouwd dat in 2005 is opgeleverd. Reggehuys heeft een bedrag van EUR 2.348.029,- aan leningen in hoofdsom verstrekt aan AX Merlin SRO. Blijkens de administratie bedraagt de vordering van Reggehuys op AX Merlin SRO per surseancedatum EUR 4.057.475,-. In de afgelopen verslagperiode zijn de activiteiten om te komen tot verkoop van het koelhuis voortgezet. Deze verkoopinspanningen hebben nog niet tot een resultaat geleid.

c) Keramoprojekt Trencin AS

De door Reggehuys gehouden 20% van de aandelen in Keramoprojekt Trencin AS (hierna: "Keramo") zijn op 28 februari 2011, na daartoe verkregen toestemming van de rechter-commissaris, verkocht aan de vennootschap zelf voor een bedrag van EUR 112.641,38. De koopsom is inmiddels op de faillissementsrekening ontvangen.

d) Vodnesdroje AS

Reggehuys heeft naar verluidt een 20 % belang in Vodnesdroje A.S. In de afgelopen periode heeft zich een potentiële gegadigde voor dit belang gemeld. De betreffende toonderaandelen zijn echter niet in de boedel aangetroffen. De zoektocht naar de toonderaandelen heeft tot op heden niets opgeleverd.

Ten aanzien van de overige projecten in Slowakije is de situatie ongewijzigd en wordt verwezen naar het tweede openbare verslag.

CV-project

- g)** Vienna Gate CV

Abusievelijk is in het tweede openbare verslag gemeld dat Reggehuys bestuurder is geweest van MEI Beheer BV. Dit is niet het geval geweest. Tot 19 februari 2009 waren bestuurder B. Wevers, W. Kemperink en H. ter Braack. Vanaf 19 februari 2009 was B. van der Haar enig bestuurder.

Reggehuys heeft blijkens haar administratie op datum surseance een vordering van in totaal EUR 327.654,- op Vienna Gate Group A.S., een vordering van EUR 307.625 op Vienna Gate 1 A.S., een vordering van EUR 222.590,- op Vienna Gate 4 A.S. en een vordering van EUR 1.585.573,- op Vienna Gate 3 A.S. De curator zal de komende verslagperiode gebruiken om te onderzoeken in hoeverre deze vorderingen incasseerbaar zijn.

3.1.C Roemenië

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Roemenië.

CV-projecten

- a) Two Towers CV**
- b) Pipera CV**

In het eerste verslag is gerapporteerd over de door Reggehuys via beheer BV's in Roemenie geïnitieerde commanditaire vennootschappen Two Towers CV en Pipera CV.

a) Two Towers CV

In deze verslagperiode is overleg gevoerd met de Stichting Beheer Two Towers die op 15 oktober 2010 het beheer van CEG Two Towers Beheer BV heeft overgenomen. Volgens het bestuur van deze stichting verkeert de projectvennootschap Two Towers SRL in financiële problemen. Naar verluidt zouden participanten van de CV geen aanvullende financiering willen verlenen en zou de OTP Bank, die aan de projectvennootschap financiering heeft verschaft en daarvoor een hypotheek op het grondstuk heeft, om die reden hebben aangekondigd haar lening te zullen opeisen en het grondstuk te gaan executeren. Deze situatie raakt ook Reggehuys omdat zij blijkens de administratie per surseancedatum op Two Towers SRL een vordering heeft van EUR 4.841.486,- waarvan EUR 3.723.500- in hoofdsom. Van deze vordering in hoofdsom heeft EUR 2.450.000,- betrekking op een in april/mei 2009 door Reggehuys aan Two Towers SRL verstrekte overbruggingsfinanciering. Deze overbruggingsfinanciering werd door Reggehuys aan Two Towers SRL verstrekt nadat een deel van de door Reggehuys aan Mliekoservis AS verstrekte lening na verkoop van dat project in april 2009 werd afgelost. Voor dit overbruggingskrediet heeft Reggehuys geen zekerheden gekregen. Indien de OTP Bank haar vordering opeist en haar hypothecaire zekerheden uitwint dan zal dat leiden tot het faillissement van Two Towers SRL. Naar verluidt zal de vordering van de OTP bank niet uit de

verkoopopbrengst van het vastgoed kunnen worden voldaan. Naar verluidt zou een aantal participanten van Two Towers CV met de OTP Bank overleg voeren over een oplossing.

b) Pipera CV

Pipera CV is een door Reggehuys geïnitieerde commanditaire vennootschap waarvan het beheer inmiddels is overgegaan naar Stichting Beheer Pipera. Deze beherend vennoot heeft de boedel verzocht om medewerking te verlenen aan de vestiging van een nieuwe hypotheek op het grondstuk van Pipera Residential SRL ten gunste van een aantal participanten van Pipera CV die om die reden gezamenlijk een vennootschap hebben opgericht. Deze vennootschap zou een lening willen verschaffen aan Pipera Residential SRL op voorwaarde dat zij daarvoor een recht van hypotheek krijgt op het grondstuk van Pipera Residential SRL. Aan de beherend vennoot is nadere informatie verzocht over het door haar gedane verzoek. Pipera CV heeft haar verzoek gedaan aan de boedel terwijl CEG South East Europe BV (hierna: SEE BV) een 25 % belang heeft in Pipera Residential SRL. Om die reden kan de boedel niet aan dit verzoek voldoen.

Reggehuys heeft blijkens haar administratie een vordering van EUR 1.998.987,- op SEE BV. De bestuurder van deze vennootschap is Reggehuys zelf. Om die reden is de curator nog niet overgegaan tot inning van deze vordering, die naar verluidt slechts voldaan kan worden indien de projectvennootschappen bij de realisatie van projecten in Roemenië en Bulgarije hun schulden aan SEE BV kunnen voldoen. Bovendien heeft de curator vernomen dat buitenlandse (klein)dochters van SEE BV hun vorderingen op de projectvennootschappen op 22 december 2010 hebben verkocht aan de stichting Machiavelli Investments Group.

3.1.D Litouwen

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Litouwen.

Eigen projecten

- a) MEI Baltija UAB (100%, project Dobrovolis 3)
- b) CEG Baltija UAB (100%)
- c) Kirtimu Logistik Center UAB (15%, project Baltic Logistic Center)

a) MEI Baltija UAB

In het derde verslag is gerapporteerd dat MEI Baltija UAB op 28 augustus 2010 door de Rechtbank te Vilnius in staat van faillissement is verklaard. Van de door Reggehuys in het faillissement ingediende schuldvordering van EUR 1.027.540,40, is een bedrag van EUR 355.543,15 door de curator van MEI Baltija UAB erkend. De komende periode zal worden besloten of de boedel in beroep zal gaan ten aanzien van het door de curator betwiste deel van de vordering. In de crediteurenvergadering die op 17 februari 2011 in Vilnius is gehouden, is

een crediteurencommissie aangesteld. Onderzocht wordt in hoeverre deze crediteurencommissie ook de belangen van Reggehuys zou kunnen behartigen.

b) CEG Baltija UAB

De curator heeft de afgelopen periode onderzoek gedaan naar de mogelijkheden om de vordering van Reggehuys Management op CEG Baltija UAB te innen van EUR 1.160.695,96 op 24 mei 2010. Naar verluidt zou CEG Baltija kort na het faillissement van MEI Baltija UAB een vordering op deze vennootschap hebben overgedragen aan UAB Vilnius Trade House. Deze laatste vennootschap zou aan Mindaugas Plisas (de voormalig bestuurder van zowel CEG Baltija UAB als MEI Baltija UAB) gelieerd zijn. In overleg met een advocaat in Litouwen overweegt de curator de mogelijkheden om deze transactie ongedaan te maken dan wel op een andere wijze de belangen van de boedel veilig te stellen. De komende verslagperiode zal de curator nader in overleg treden met de heer Plisas over deze transactie.

c1) Baltic Logistic Center

In het derde verslag is gerapporteerd over de vordering van Reggehuys op de Stichting Beheer Baltic Logistic Center CV (hierna: "de Stichting") van EUR 366.350,-. In de afgelopen periode is hierover gecorrespondeerd met de advocaat van de Stichting alsmede over de door de boedel ingeroepen actio pauliana. Dit overleg is momenteel nog immer gaande. De curator is in afwachting van een juridisch onderzoek dat de advocaat van de stichting heeft ingesteld in Litouwen.

c2) Kirtimu Logistikos Centras UAB

Op de Litouwse vennootschap Kirtimu Logistikos Centras UAB, de projectvennootschap van Baltic Logistic Center CV, zou Reggehuys een vordering hebben uit hoofde van verschuldigde rente over reeds terugbetaalde leningen van EUR 36.511. De curator zal de komende verslagperiode onderzoeken in hoeverre deze vordering te incasseren is.

CV projecten

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

Verwezen wordt naar het eerste en tweede openbare verslag. Abusievelijk is in het eerste verslag melding gemaakt van een aandelenbelang van Trakai IV CV van 10% in UAB Timorus. Dit moet 100% zijn.

Naar verluidt heeft Reggehuys verschillende vorderingen op de projectvennootschappen van deze CV's. De komende verslagperiode zal de curator onderzoeken in hoeverre deze vorderingen te incasseren zijn.

3.1.E Duitsland

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Duitsland.

Eigen project

a) MEI Middle Europe Investments GmbH (50%)

Voor een uitgebreide uiteenzetting over de structuur van de belangen van Reggehuys in Duitsland wordt verwezen naar het tweede openbaar verslag (paragraaf 3.1.E). Zoals in het tweede verslag is gerapporteerd houdt Reggehuys 50% van de aandelen in MEI GmbH en worden de overige 50% van de aandelen gehouden door AHK Beheer BV (hierna: "AHK"). AHK is de vennootschap van A. Kuipers. A. Kuipers is de enig bestuurder van MEI GmbH. Tot medio 2007 was de heer Ter Braack, één van de bestuurders van Reggehuys, naast A. Kuipers bestuurder bij MEI GmbH. Sinds het vertrek van Ter Braack in 2007 is A. Kuipers enig bestuurder van MEI GmbH. De huidige financiële situatie van MEI GmbH en haar dochtervennootschappen is onbekend. Reggehuys heeft enkel de jaarrekening van MEI GmbH over 2008 alsmede de jaarrekeningen 2008 van de dochtervennootschappen van MEI GmbH. Bij brief van 10 maart 2011 is MEI GmbH om die reden verzocht om de boedel in kennis te stellen van de jaarrekening 2009 alsmede de cijfers tot en met eind 2010. Hoewel MEI GmbH daartoe op grond van artikel 51a van de Wet GmbH verplicht is, heeft zij aan dit verzoek nog geen gevolg gegeven. De boedel heeft dr. Strothmann van CMS Hasche Sigle Rechtsanwalte ingeschakeld om haar in deze kwestie bij te staan.

De inzage in de financiële situatie van MEI GmbH en haar dochtervennootschappen is van belang omdat Reggehuys op MEI GmbH en op één van haar dochtervennootschappen, Teltow Wohnpark GmbH, grote vorderingen heeft. Blijkens de administratie heeft Reggehuys per surseancedatum op MEI GmbH een vordering van EUR 1.573.039,-,- en een vordering op Teltow van EUR 5.865.739,-. MEI GmbH en Teltow zijn bij brief van 18 januari 2011 verzocht om hun schulden aan Reggehuys te voldoen. De juridisch adviseur van MEI GmbH en Teltow heeft aan de curator bericht dat beide vennootschappen de vorderingen niet zullen voldoen omdat zij van mening zijn dat het niet opeisbare leningen betreffen. De curator heeft deze stelling gemotiveerd betwist bij brief van 4 februari. Hierop heeft hij noch van MEI GmbH noch van Teltow een reactie ontvangen.

3.1.F Bulgarije

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Bulgarije.

CV projecten

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

a) Gorna Bania CV

In het derde verslag is gerapporteerd dat Lijnco Beheer BV (hierna: "Lijnco") de aandelen in Gorna Bania Beheer BV heeft overgenomen voor EUR 4.000,-. Bij de overname is de toen aanwezige administratie in kopie aan Lijnco overhandigd. De heer J. Wensing RA, die voorheen werkzaam was als intern accountant bij Reggehuys, is thans bestuurder van Gorna Bania Beheer BV. Met Lijnco is de afgelopen periode discussie gevoerd over het feit dat de bij de overdracht overhandigde (elektronische) administratie niet volledig zou zijn. De boedel heeft zich bereid verklaard om de ontbrekende administratie te zoeken op de voorwaarde dat Lijnco de kosten, die de boedel daartoe maakt, betaalt. Lijnco heeft nog niet betaald en maakt bezwaar tegen de betaling, maar er is al wel werk verricht en nadere informatie verstrekt.

b) Metro CV

De curator heeft de afgelopen verslagperiode de vorderingen, van in totaal EUR 238.329,- per surseancedatum, van Reggehuys op Metro CV ingediend. Hierop is de beherend vennoot van Metro CV, Stichting Beheer Metro, in overleg getreden met de curator omtrent de betaling van de vordering. Dit overleg is momenteel gaande. De curator verwacht de komende verslagperiode afspraken te maken met Metro CV omtrent de afwikkeling van deze vorderingen.

Naast de vordering van Reggehuys op de CV heeft Reggehuys 13 participaties, elk met een nominale waarde van EUR 50.000,-, in deze CV. De curator onderzoekt de mogelijkheden om deze participaties te liquideren.

c) Boyana CV

Ongewijzigd, verwezen wordt naar het derde openbare verslag.

3.1.G Tsjechië

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Tsjechië. In Tsjechië wordt samengewerkt met het advocatenkantoor Havel Holasek SRO bij de verkoop van de projecten.

Eigen projecten

- a)** Fryd Ketsim AS (20%)
 - Frydek Mistek SRO (100%)
- b)** Karlovy Vary Real Estate SRO (100%)
- c)** B-Entertiment SRO (100%)
- d)** Blansko Real Estate SRO (100%)
- e)** CEG Moravia SRO (70%)
 - Kolin Business Park SRO (voorheen 100%)
- f)** CEG Pasohlavky Leisure Project SRO (100%)
- g)** CEG Czech Republic SRO (50%)
 - Jested Residence SRO (100%)
 - A+W Investment Company SRO (51%)
 - Lieberwind CZ SRO (25%)
 - Usti Residence Park SRO (100%)
 - Jilové u Prahy Real Estate SRO (100%)
- h)** ICEC Slapanice AS (voorheen 100%)
- i)** Velke Darko Project SRO (50%)
- j)** Valtice Project SRO
- k)** EFM SRO

a) Fryd Ketsim AS

In het derde verslag is (paragraaf 3.1.G) melding gemaakt van de discussie aangaande de eigendom van acht aandelen in Fryd Ketsim AS. Deze acht toonderaandelen maken 80% van het aandelenkapitaal uit.

De betreffende toonderaandelen zijn op 3 februari 2008 door AHK aan Reggehuys ter beschikking gesteld. Daarmee werd uitvoering gegeven aan een overeenkomst tussen AHK en Reggehuys, waarbij de door Reggehuys in Duitsland ontwikkelde projecten aan AHK zouden worden overgedragen en de door AHK in Tsjechië ontwikkelde projecten aan Reggehuys zouden worden overgedragen. Vervolgens is namens Reggehuys voor een notaris in Tsjechië verklaard dat Reggehuys eigenaar is van alle aandelen in Fryd Ketsim AS. Deze verklaring is in een notariële verklaring vastgelegd waarna deze aandeelhouderswisseling in het handelsregister in Tsjechië is geregistreerd. De overdracht vond plaats zonder medeweten van de Frydek Mistek

CV, van welke CV MEI GmbH beherend vennoot is. Na het faillissement is discussie gevoerd met de heer A. Kuipers, bestuurder van MEI GmbH en directeur-grotaandeelhouder van AHK, over de vraag wie de juridische eigenaar van de aandelen is. Aangezien het toonderaandelen in een Tsjechische vennootschap betreft, heeft de boedel over het eigendomsrecht van deze aandelen juridisch advies ingewonnen in Tsjechië. Uit de door het advocatenkantoor Havel Holasek afgegeven opinie blijkt er naar Tsjechisch recht sprake is geweest van een ongeldige levering. De curator heeft de bewaarder van de 8 betwiste toonderaandelen Fryd Ketsim AS te kennen gegeven dat de boedel afstand doet van haar eerdere aanspraken op het eigendom van deze aandelen op basis van de afgegeven opinie.

Het streven is om de 2 resterende aandelen in Fryd Ketsim AS, die onbetwist eigendom zijn van Reggehuys, zo spoedig mogelijk te verkopen. Aan Frydek Mistek CV/MEI GmbH is verzocht om daarop een bieding te doen.

b) Karlovy Vary Real Estate SRO

Dit is naar verluidt een lege vennootschap. In 2007 zou Reggehuys EUR 350.000,- aan deze vennootschap hebben geleend als aanbetaling voor een project. Uiteindelijk zou het project niet zijn afgenomen. Er zouden in deze vennootschap daarna geen activiteiten meer zijn verricht. Het accountantskantoor VGD heeft de boekhouding van deze vennootschap tot en met 31 december 2009 gereconstrueerd en bijgewerkt.

c) B-Entertainment SRO

B-Entertainment SRO is de eigenaar van het grondstuk Blansko. Het grondstuk heeft een woonbestemming. Tegen de recent aangekondigde bestemmingswijziging tot groenvoorziening is door de vennootschap bezwaar gemaakt. Er is aan een architect opdracht gegeven om een plan voor dit grondstuk te maken. Reggehuys heeft blijkens haar administratie per surseancedatum een vordering van EUR 1.476.116,- op deze vennootschap. Door derden is een bieding uitgebracht op dit grondstuk. Aangezien deze bieding aanzienlijk lager is dan de getaxeerde executiewaarde, is besloten deze bieding niet te accepteren. Indien er geen beter bod komt zal het grondstuk worden geveild.

d) Blansko Real Estate SRO

Dit is naar verluidt een lege vennootschap. De vennootschap is ooit opgericht om het grondstuk van Blansko in te brengen. Dit laatste is nooit gebeurd. Reggehuys heeft geen vorderingen op deze vennootschap. VGD heeft de opdracht gekregen om de boekhouding van deze vennootschap tot en met 31 december 2010 bij te werken. Daarna zou deze vennootschap kunnen worden geliquideerd.

e) *CEG Moravia SRO*

Reggehuys heeft blijkens de administratie een vordering op CEG Moravia SRO van ca. EUR 10.000.000,-. Een tweetal crediteuren van Reggehuys heeft bij brief van 8 februari 2011 aan CEG Moravia SRO mededeling gedaan dat de vordering van Reggehuys op CEG Moravia SRO aan hen is verpand voor een bedrag van maximaal EUR 400.000,- ter zekerheid van een door hen (en hun vennootschappen) aan Reggehuys verstrekte lening van EUR 300.000. Deze lening is aan Reggehuys verstrekt op 1 april 2010 derhalve enige weken voordat aan Reggehuys voorlopige surseance van betaling werd verleend. De overeenkomst waarbij het pandrecht is gevestigd is onderwerp van onderzoek.

Bij overeenkomst van 2 maart 2011 heeft CEG Moravia SRO een aantal grondstukken bekend onder de naam Laguna verkocht voor een koopsom van in totaal ongeveer EUR 2.000.000,-. Deze koopsom zal in tranches worden betaald vanaf voorjaar 2011 tot voorjaar 2012. Totdat de gehele koopsom is voldaan, behoudt CEG Moravia SRO een recht van hypotheek op de grondstukken. Enkele van de grondstukken Laguna zijn belast met hypotheek ten gunste van niet gelieerde crediteuren. De eerste tranches van de koopsom zullen grotendeels worden aangewend om vrijgave van deze hypotheek te krijgen en de operationele bedrijfsvoering van CEG Moravia SRO in stand te houden.

f) *CEG Pasohlavsky Leisure Project SRO*

Dit is naar verluidt een lege vennootschap. Reggehuys heeft blijkens haar administratie per 24 mei 2010 een vordering op deze vennootschap van EUR 1.124.290,-. De vordering is niet in een leningsovereenkomst vastgelegd. VGD heeft de boekhouding van deze vennootschap tot en met 31 december 2009 inmiddels afgerond.

g) *CEG Czech Republic SRO*

Aan VGD is opdracht gegeven om voor deze vennootschap de boekhouding te reconstrueren en de jaarrekeningen op te stellen. Reggehuys heeft blijkens haar administratie per surseancedatum een vordering op CEG Czech Republic SRO (hierna: "CEG Czech") van EUR 4.552.985,-.

Van deze vordering maakt deel uit een vordering van Reggehuys die is ontstaan uit hoofde van een overeenkomst die gesloten is tussen Reggehuys en MEOF I NV ten aanzien van projecten die Reggehuys voor MEOF gemanaged heeft. In twee van de vier projecten die onder deze regeling vielen, zouden onregelmatigheden zijn voorgevallen. Om juridische procedures te voorkomen is er naar verluidt eind 2009 een schikking getroffen tussen Reggehuys en MEOF. Aan deze schikking is ten dele uitvoering gegeven. Omdat CEG Czech juridisch gezien verantwoordelijk is geweest voor het management in deze projecten, heeft Reggehuys de

gefixeerde kosten van deze schikking met MEOF doorbelast aan CEG Czech. Deze vordering is in de boeken van Reggehuys opgenomen voor EUR 1.982.120. Dit bedrag is derhalve niet daadwerkelijk uitgeleend of betaald door Reggehuys aan CEG Czech.

Reggehuys is houdster van 50% van de aandelen. De overige 50% zijn in handen van AHK. De bestuurder van CEG Czech is de heer Ter Braack. CEG Czech, die is opgericht in 2005, handelde voorheen onder de statutaire naam MEI Bohemia SRO en zou hebben gefungeerd als lokale holdingmaatschappij voor activiteiten die Reggehuys heeft ontplooid in Bohemen, een gebied in Tsjechië rondom de stad Praag. CEG Czech bezit naar verluidt alleen aandelenbelangen en heeft na 2007 geen jaarcijfers meer gepubliceerd. Alleen Jested Residence SRO zou naar verluidt in bezit zijn van een grondstuk. De andere vennootschappen waarin CEG Czech Republic SRO aandelenbelangen heeft, A+W Investment Company SRO, Lieberwind CZ SRO, Usti Residence Park SRO en Jilové u Prahy Real Estate SRO, zijn onderwerp van onderzoek.

Jested Residence SRO: er is in de afgelopen periode opnieuw overleg geweest met Murdych om te komen tot de verkoop van het grondstuk in Jested. Dit overleg heeft nog niet geleid tot een concrete bieding. Aan de makelaar Brandwijk is opdracht gegeven om kopers voor het grondstuk te zoeken. Reggehuys heeft blijkens haar administratie per surseancedatum een vordering van EUR 1.051.281,- op Jested Residence welke vordering is gedekt door een hypotheek op het grondstuk.

h) ICEC Slapanice AS (en Kolin Business Park SRO)

In het derde verslag is gerapporteerd over de verkoop van de projecten KBP en ICEC. Abusievelijk zijn op pagina 12 derde alinea de namen van deze vennootschappen omgewisseld. ICEC werd voor 100% gehouden door Reggehuys en KBP voor 100% door CEG Moravia SRO. In de afgelopen verslagperiode zijn nog een aantal werkzaamheden verricht die verband hielden met de afwikkeling van de overeenkomsten. De kosten die de boedel heeft moeten maken in verband met de verkoop van de aandelen KBP zijn aan CEG Moravia SRO doorbelast.

i) Velke Darko Project SRO

Reggehuys heeft blijkens haar administratie per surseancedatum een vordering op Velke Darko Project SRO van EUR 1.357.438,-. De financiële boekhouding van deze projectvennootschap is in 2008 voor een deel verduisterd en is inmiddels door VGD gereconstrueerd en bijgewerkt. De Tsjechische Belastingdienst heeft naar verluidt een BTW-vordering van EUR 80.000,-, welke vordering verband houdt met de overdracht van een grondstuk aan MEOF als gevolg van de onder de in 3.1.G.g genoemde schikking. Recentelijk zou ook de gemeente Brno een schadevordering bij Velke Darko hebben ingediend in verband met niet door de vennootschap nagekomen verplichtingen. Als gevolg van de overdracht van het grondstuk was Velke Darko niet langer in staat om haar contractuele verplichtingen jegens de gemeente Brno na te komen.

De bestuurder van Velke Darko voert overleg met de fiscus en de gemeente Brno om terzake een regeling te treffen.

j) Valtice Project SRO

Deze vennootschap is gevestigd in Brno en zou een optierecht hebben op de realisatie van een woningproject ter plaatse. Een koper wordt gezocht.

k) EFM SRO

Dit is een vennootschap gevestigd in Brno die tot 28 november 2008 Radun SRO was genaamd. Door deze vennootschap werd een hotel geëxploiteerd. Dit hotel is op 5 juni 2008 middels een activa transactie voor, naar verluidt, EUR 400.000,- verkocht.

De vordering van Reggehuys op Radun/EFM SRO van EUR 435.015, is blijkens de administratie van Reggehuys niet terugbetaald. De transactie wordt nader onderzocht.

CV projecten

l) Frydek Mistek CV

m) Liberec Textilana CV

n) Roudnice CV

De commanditaire vennoten van opgemelde CV's hebben zich verenigd om nader onderzoek te doen naar de gang van zaken in deze commanditaire vennootschappen. De curator heeft de vergadering van participanten van opgemelde CV's, gehouden in Spier op 7 maart 2011, bijgewoond. In de drie CV's is MEI GmbH de beherend vennoot. Het feitelijk beheer werd, tot aan datum surseance, door Reggehuys gedaan. De administraties van de betreffende CV's zijn op 16 november 2011 aan de heer A. Kuipers, bestuurder van MEI GmbH, overgedragen. In de CV's is discussie ontstaan over de wijze waarop het beheer is gedaan. In Roudnice CV is het door participanten gestorte kapitaal niet aangewend voor de aankoop van de grond door de projectvennootschap.

Liberec Real Estate SRO ("LRE") is eigenaresse van een grondstuk van ca. 90.000 m² gelegen in de stad Liberec. Voor het betreffende grondstuk dient naar verluidt nog een plan te worden ontwikkeld. Van de vennootschap zijn geen recente financiële gegevens bekend. De door de bestuurder van LRE, de heer A. Kuipers, toegezegde financiële gegevens zijn nog niet aan de boedel verstrekt. Naar verluidt zou er bij LRE een belastingclaim dreigen. LRE heeft in verband met deze mogelijke belastingclaim afgifte gevorderd van de projectinformatie die in de administratie van Reggehuys is aangetroffen. De boedel heeft zich bereid verklaard de betreffende informatie aan LRE te verstrekken op voorwaarde dat de door de boedel dienaangaande te maken kopieerkosten door haar zullen worden betaald. LRE stelt zich echter

op het standpunt dat de projectadministratie aan haar toekomt en heeft betaling voor de kopieën afgewezen.

Reggehuys heeft een vordering op LRE van ongeveer EUR 5.500.000,-. Ter zekerheid daarvan heeft LRE zich blijkens de leningsovereenkomst d.d. 26 juni 2009 verplicht een hypotheek op het grondstuk te vestigen. De aandelen van LRE zijn in handen van Liberec Textilana CV. LRE is tot op heden weigerachtig om de in de leningsovereenkomst overeengekomen hypotheek te vestigen. LRE heeft evenmin gevolg gegeven aan het verzoek van Reggehuys om haar openstaande schuld te voldoen. Er heeft zich een geïnteresseerde gemeld voor de vordering van Reggehuys op LRE. De curator heeft de bieding, gedaan door deze geïnteresseerde, afgewezen omdat de bieding, in samenhang met de getaxeerde waarde van het grondstuk, te laag was.

3.1.H Slovenië

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag voor een overzicht van de structuren in Slovenië.

CV project

a) Lipica CV

De curator heeft contact met verschillende betrokken partijen, zowel in Nederland als in Slovenië. Middels deze contacten hoopt de curator de belangen van Reggehuys in het project, bestaande uit een vordering van EUR 130.000 en een aandelen belang van 60% in de subholding, op een goede manier te kunnen overdragen of te bevroeren.

3.1.H Oostenrijk

Eigen project:

a) MEI FFS GmbH

Gebleden is dat Reggehuys 50% aandelen houdt in de Oostenrijkse vennootschap MEI FFS Holding GmbH. De overige 50% van de aandelen zouden worden gehouden door Dinus Ltd, een vennootschap die in handen is van Faisal Private Bank SA. Uit onderzoek is gebleken dat MEI FFS Holding GmbH is opgericht met het doel om een voor Reggehuys en Faisal Bank gezamenlijke pijpleiding te managen. Aan dit plan zou echter nimmer uitvoering zijn gegeven. De bestuurder van de vennootschap heeft de boedel verzocht om het aandelenbelang van Reggehuys aan een aan deze bestuurder gelieerde partij over te dragen voor EUR 1,-. De curator is tot op heden niet duidelijk geworden wat de precieze motivatie van deze bestuurder is. De bestuurder is om nadere informatie verzocht.

Camelot GmbH

Uit de administratie van Reggehuys blijkt dat er een vordering van EUR 50.000 bestaat op de Oostenrijkse vennootschap Camelot GmbH. Deze vennootschap is door Reggehuys in verschillende projecten in Slovenië, Bulgarije en Roemenië ingeschakeld voor het lokale management. Tot op heden is de curator niet duidelijk in hoeverre de vordering op Camelot GmbH voor incasso in aanmerking komt.

4. Debiteuren

Verwezen wordt naar het eerste openbare verslag. Een belangrijk deel van de debiteuren betreft vorderingen die Reggehuys heeft op haar deelnemingen en projectvennootschappen. In hoofdstuk 3 van dit verslag is op deze vorderingen al ingegaan. Daarnaast heeft Reggehuys vorderingen op CV's en op derden. De vorderingen op de CV's hebben over het algemeen betrekking op bedragen die Reggehuys al dan niet rechtstreeks aan participanten van de CV's heeft betaald, namens de CV's. Het betreft de CV's Liberec Textilana CV (vordering van EUR 612.000,-), Metro CV (vordering van EUR 238.329,-) en Baltic Logistic CV (vordering van EUR 366.350,-). Deze CV's zijn de afgelopen periode aangeschreven met het verzoek om hun openstaande schuld aan Reggehuys te voldoen. Ook heeft Reggehuys leningen verstrekt aan een aantal privé personen, de Stichting Hanze Sociëteit in Groningen en hield zij een deposito aan bij een luchtvaartmaatschappij, Air Charters Europe uit Eelde. De betreffende debiteuren zijn aangeschreven met het verzoek hun openstaande schulden aan Reggehuys te voldoen. Tot nu toe is met één van de debiteuren een afbetalingsregeling getroffen die wordt nagekomen.

5. Bank / Zekerheden

Zie bijlage. Bij het openbaar verslag wordt een tussentijds financieel verslag gevoegd met de ontvangsten en uitgaven van de boedel.

6. Rechtmatigheid

6.1. Boekhoudplicht

Gebleden is dat de administratie niet bij is en dat de jaarrekeningen 2008 en 2009 nog niet zijn afgerond.

6.2. Depot jaarrekeningen

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

6.3. Goedkeurende verklaring accountant

Er is geen goedkeurende verklaring.

6.4. Stortingsverplichting aandelen

Wordt onderzocht.

6.5. Onbehoorlijk bestuur

Hiernaar is onderzoek ingesteld.

6.6. Paulianus handelen

Verwezen wordt naar onderdeel 3.1.D en 3.1.G.e van dit openbare verslag. Ook hiernaar wordt onderzoek ingesteld.

7. Crediteuren

7.1. Boedelvorderingen

Er zijn 15 boedelcrediteuren.

7.2. Preferente vordering van de Fiscus

EUR 70.217,-

7.3. Preferente vordering van het UWV

Het UWV heeft een vordering ad EUR 189.967,80 in het faillissement ingediend.

7.4. Andere preferente crediteuren

Andere preferente crediteuren hebben voor een bedrag van EUR 328.049,09 aan vorderingen in het faillissement ingediend.

7.5. Concurrente crediteuren

Tot op heden is er voor een totaal bedrag van EUR 123.025.921,07 aan concurrente schuldvorderingen ingediend. Van deze vorderingen is een bedrag van EUR 20.240.730,44. De crediteuren bestaan voor het grootste deel uit privé personen en vennootschappen die in de periode begin 2006 tot eind 2008 aan Reggehuys (vaak zeer aanzienlijke) kortlopende leningen hebben verstrekt tegen rentes variërend van 12 tot 20%.

7.6. Verwachte wijze van afwikkeling

Valt nog niet aan te geven.

8. Overig

8.1. Termijn afwikkeling faillissement

Valt nog niet aan te geven.

8.2. Plan van aanpak

De curator zal de komende periode de verkoop van activa en de incasso van vorderingen voortzetten. Verder zal met name het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement aandacht vragen.

8.3. Indiening volgend verslag

Het volgend faillissementsverslag zal worden ingediend op of voor 15 juli 2011.

Deel II - CEG Holding

Naam failliet : CEG Holding B.V. ("CEG Holding")
Faillissementsnummer : 10/895 F
Datum uitspraak : 14 december 2010
Curator : jhr. mr. B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn
Rechter commissaris : mr. W.A.H. Melissen

Verslagperiode : 1 januari t/m 31 maart 2011
Bestede uren in verslagperiode : 6,5 uren
Bestede uren in totaal : 8,2 uren

Inleiding

CEG Holding is de vennootschap die fungeerde als de holding maatschappij van het CEG c.q. Reggehuys concern. De heren Van der Haar en De Wilde zijn aandeelhouder van deze vennootschap. CEG Holding was tot kort voor de surseance van Reggehuys grootmoeder van Reggehuys. Op de dag dat aan Reggehuys voorlopige surséance van betaling werd verleend is een Stichting Administratie Kantoor (hierna: "STAK") opgericht, waaraan CEG Holding haar aandelen in Emmabrug BV (de moeder van Reggehuys) heeft overgedragen. Tevens zijn de aandelen van CEG South East Europe, welke eigendom waren van CEG Holding, voor 94,25% overgedragen aan deze STAK. De overige 5,75% zijn nog steeds in handen van CEG Holding. Naar verluidt heeft CEG Holding deze aandelen verpand en wenste de pandhouder niet mee te werken aan de overdracht aan de STAK.

1. Inventarisatie

1.1. Directie en organisatie

De bestuurder van CEG Holding is de heer Van der Haar. Voor de organisatie en de rol van CEG Holding in het CEG c.q. Reggehuys concern wordt verwezen naar het eerste openbare verslag van Reggehuys.

1.2. Winst en verlies

Op basis van de concept jaarrekening 2009 bedraagt het netto resultaat EUR - 2.337.737,-.

1.3. Balanstotaal

Op basis van de concept jaarrekening 2009 bedraagt het balanstotaal EUR 11.024.470,-.

1.4. Lopende procedures

Er was ten tijde van het faillissement van CEG Holding naar opgaaf van de advocaat van CEG Holding één lopende procedure:

- Procedure tegen C. Projects BV

1.5. Verzekeringen

Geen informatie over bekend.

1.6. Huur

Niet van toepassing.

1.7. Oorzaken faillissement

Naar de oorzaken van het faillissement wordt onderzoek gedaan.

2. Personeel

2.1. Aantal ten tijde van faillissement

Ten tijde van het faillissement waren er bij CEG Holding geen werknemers in dienst.

2.2. Aantal in jaar voor faillissement

Onbekend.

3. Activa

Deelnemingen

3.1. Beschrijving

De belangrijkste deelnemingen van CEG Holding zijn kort voor de surseance van Reggehuys overgedragen aan de STAK. Het economisch eigendom is echter wel bij CEG Holding komen te rusten. Deze deelnemingen zijn:

3.1.1. Reggehuys Management BV

CEG Holding was tot 21 mei 2010 enig aandeelhouder in Emmabrug BV die op haar beurt enig aandeelhouder van Reggehuys is. Emmabrug BV ontplooit voor het overige geen activiteiten. Naar verluidt zou Emmabrug BV een fiscale winst BV zijn, die uit fiscale overwegingen "tussen" CEG Holding en Reggehuys geplaatst is. De curator stelt hiernaar nader onderzoek in.

De deelneming in Emmabrug BV c.q. Reggehuys heeft geen reële waarde nu Reggehuys sinds 8 juni 2010 in staat van faillissement verkeert en niet verwacht wordt dat er na vereffening nog waarde resteert voor de aandeelhouders.

3.1.2. CEG South East Europe BV

CEG Holding was tot 25 mei 2010 enig aandeelhouder in CEG South East Europe BV (hierna: "SEE BV"). SEE BV is een Nederlandse vennootschap die met name belangen in Roemenië en Bulgarije van het voormalig CEG c.q. Reggehuys concern behartigde. Haar actief bestaat uit vorderingen op verschillende buitenlandse vennootschappen en deelnemingen in verschillende buitenlandse vennootschappen. Het betreft vennootschappen in Bulgarije en Roemenië. De vennootschappen waarin SEE BV deelnemingen bezit zijn actief geweest bij het opstarten van de CV's Gorna Bania CV, Metro CV, Two Towers CV, Pipera CV en Boyana CV. Ook zijn de vennootschappen waarin SEE BV deelnemingen heeft verantwoordelijk geweest voor het projectmanagement van de projecten van de genoemde CV's. Uit deze hoofde hebben de vennootschappen waarin SEE BV deelnemingen heeft, vorderingen op de verschillende projectvennootschappen. Naar verluidt zou een aantal van de vorderingen verkocht zijn (zie 3.1.C.b). De curator heeft nader onderzoek ingesteld naar SEE BV.

4. Debiteuren

CEG Holding heeft naar verluidt voor EUR 44.844,- aan leningen verstrekt. Naar de waarde van deze vorderingen en de mogelijke incasso daarvan wordt nader onderzoek gedaan.

5. Bank / Zekerheden

5.1. Vorderingen bank(en)

Niet van toepassing

5.2. Lease contracten

Niet van toepassing

5.3. Beschrijving zekerheden

Hiernaar wordt onderzoek gedaan

5.4. Seperatistenpositie

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. Rechtmatigheid

6.1. *Boekhoudplicht*

Dienaangaande wordt nader onderzoek ingesteld.

6.2. *Depot jaarrekeningen*

Er zijn nimmer jaarrekeningen gedeponeed.

6.3. *Goedkeurende verklaring accountant*

Geen informatie over bekend.

6.4. *Stortingsverplichting aandelen*

Geplaatst kapitaal EUR 18.000,-

Gestort kapitaal EUR 18.000,-

6.5. *Onbehoorlijk bestuur*

Hiernaar wordt onderzoek ingesteld.

6.6. *Paulianeus handelen*

Hiernaar wordt nader onderzoek verricht.

7. Crediteuren

7.1. *Boedelvorderingen*

Behoudens de vordering terzake van het salaris van de curator zijn er geen andere boedelvorderingen.

7.2. *Preferente vordering van de Fiscus*

EUR 362,-

7.3. *Preferente vordering van het UWV*


-

7.4. *Andere preferente crediteuren*

-

7.5. *Concurrente crediteuren*

EUR 2.000.851,93

A large, stylized handwritten signature in black ink, starting with a large 'B' and ending with a long horizontal stroke that curves upwards at the end.
B.W.J.M. de Roy van Zuidewijn
curator