

FAILLISSEMENT

Ceteco N.V.

Ceteco Finance B.V.

Ceteco N.V.
Rechtbank Utrecht
Rechter-commissaris: Mr. P. Neijt
Faillissementsnummer: F.16/00/83 (voorheen F.00/83)

Ceteco Finance B.V.
Rechtbank Rotterdam
Rechter-commissaris: F. Damsteeg
Faillissementsnummer: F.10/00/155 (voorheen F.00/155)

1.	Voorgaande en toekomstige verslagen	4
2.	Argentinië	4
3.	Financieel verslag	6
4.	Vooruitzichten voor crediteuren	7
5.	Lafisa	7
6.	Opmerkingen over dit verslag.....	8
7.	Samenvatting	8

1. Voorgaande en toekomstige verslagen

- 1.1 Dit verslag bouwt voort op de voorgaande verslagen die zijn uitgebracht tot en met het 55e verslag van april 2024.
- 1.2 De curator is voornemens om een volgend verslag uit te brengen in maart 2025 (of eerder indien nieuwe voor de crediteuren relevante ontwikkelingen daartoe aanleiding geven).

2. Argentinië

- 2.1 De situatie rondom het faillissement van Ceteco Argentina S.A. ("CASA") is als volgt.
- 2.2 Met instemming van de rechters-commissarissen heeft de curator in 2022 een bezoek gebracht aan Argentinië. Het doel van dit bezoek was tweeledig. Enerzijds heeft de curator overleggen gevoerd met de ingeschakelde advocaten in Argentinië om te spreken over de aldaar lopende juridische procedures; anderzijds heeft de curator overleggen gevoerd met (onder meer) de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA in het kader van het bereiken van een allesomvattende schikking.
- 2.3 In de periode na het bezoek aan Argentinië zijn de overleggen met (onder meer) de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA in het kader van het bereiken van een allesomvattende schikking geprolongeerd. De contouren worden gaandeweg duidelijker. Het doel is een schikking te bereiken waarin alle lopende procedures in Argentinië in verband met CASA worden beëindigd en het in escrow gehouden bedrag wordt verdeeld onder de rechthebbenden.

Escrow rekening

- 2.4 Op 28 april 2018 heeft het hof van beroep in Buenos Aires bevestigd dat het saldo van de Escrow Account (exclusief) toevalt aan de Financial Creditors. Daarmee staat vast dat het saldo van de escrow rekening toevalt aan de "Financial Creditors" conform de voorwaarden van het oorspronkelijke akkoord. Van de beslissing van het hof van beroep heeft CASA *extraordinary appeal* ingesteld bij het hoogste rechtscollege, de Federal Supreme Court. Op 25 juni 2019 is het *extraordinary appeal* niet ontvankelijk verklaard.
- 2.5 Eind juni 2018 heeft de beheerder van de escrow rekening, HSBC Administradora de Inversiones S.A. ("HSBC Administradora") rekening en verantwoording afgelegd en de rechter om toestemming gevraagd om het saldo op rentedragende AR\$ termijndeposito's te plaatsen.
- 2.6 Het saldo van de escrow rekening bedroeg volgens opgave van HSBC Administradora per 31 mei 2018 AR\$ 20.436.227; dit bedrag is na aftrek van de in april 2017 betaalde fees van de *síndicos* in de *concurso preventivo* van CASA (ad AR\$ 1.652.752). Op 31 mei 2018 is aan dat saldo een bedrag van AR\$ 12.491.678,92 toegevoegd, zodat het totale saldo na 31 mei 2018 AR\$ 32.927.906 bedroeg.
- 2.7 Dit aanvullende bedrag was afkomstig van twee banken na een langdurig geschil over de - wettelijk geregelde - vergoeding over "gepesoficeerde" USD-deposito's. HSBC Administradora rapporteerde in 2018 dat zij verwacht dat zij van een derde bank nog circa AR\$ 19.000.000 zal ontvangen op de escrow rekening. Het is nog niet bekend wanneer dit bedrag zal worden ontvangen. Van de advocaten heeft de curator vernomen dat de rechter heeft beslist dat het door deze derde bank te betalen bedrag nader moet worden vastgesteld en dat HSBC Administradora verwacht dat het te ontvangen bedrag hoger zal zijn dan genoemde AR\$ 19.000.000. Inmiddels heeft HSBC laten weten dat de rechter in hoger beroep heeft beslist dat dit bedrag van AR\$ 19.000.000 niet betaald hoeft te worden. Wij hebben HSBC om opheldering gevraagd. De curator heeft een mondelinge toelichting

gekregen en naar aanleiding daarvan om nadere informatie gevraagd. Deze informatie is nog steeds niet ontvangen.

- 2.8 Op 14 september 2018 heeft de rechter beslist dat, omdat meermalen is beslist dat het saldo van de escrow rekening aan de Financial Creditors toebehoort, de rechter geen bevoegdheid heeft om instructies aan HSBC Administradora te geven. CASA heeft van die beslissing inmiddels hoger beroep ingesteld. Dit hoger beroep is nog aanhangig.
- 2.9 De curator heeft inmiddels naar aanleiding van de beslissing van 14 september 2018 aan HSBC Administradora de instructie gegeven om het saldo op de escrow rekening in USD te investeren en om het op USD-termijndeposito's (30 dagen) te plaatsen tegen marktconforme rentecondities. HSBC Administradora heeft dat inmiddels gedaan.
- 2.10 Voorts is nog een "*extraordinary appeal*" aanhangig dat werd ingesteld door CASA. CASA betoogt (tot nog toe tevergeefs) dat zij de Financial Creditors ook kan voldoen door middel van "*public debt bonds*", en dat zij dan alsnog over het saldo van de escrow rekening zou kunnen beschikken. Het is niet duidelijk wanneer op dit "*extraordinary appeal*" zal worden beslist.
- 2.11 In hoofdsom bedraagt het bedrag op de Escrow Account per januari 2023 USD 888.991, welk bedrag zal wijzigen door rente en kosten.

Actio doli

- 2.12 De *síndicos* in het faillissement van CASA en CASA zelf trachten nog steeds om de erkenning van de vordering van Ceteco Finance B.V. ("CFBV"), welke erkenning in de *concurso preventivo* heeft plaatsgevonden tot een bedrag van USD 23.981.503, ongedaan te maken met een beroep op de *actio doli*. Kort samengevat stellen de *síndicos* en CASA zich op het standpunt dat alle vorderingen van CFBV moeten worden aangemerkt als eigen vermogen en ten onrechte als (concurrente) schuld zijn aangemerkt.
- 2.13 De *síndicos* en CASA stellen zich voorts op het standpunt dat, indien de vordering van CFBV alsnog nietig verklaard zou worden, het aandeel van CFBV in de escrow rekening toevalt aan CASA, en niet aan de andere Financial Creditors. Ter verzekering van hun aanspraken hebben de *síndicos* en CASA beslag gelegd op de vordering van CFBV op de hierboven genoemde escrow rekening.
- 2.14 De procedure in deze kwestie zal nog lange tijd vergen. De volgende fase in de procedure zal die van bewijslevering zijn.
- 2.15 De curator heeft in een poging om deze slepende procedure te beëindigen c.q. te bespoedigen om verval van instantie gevraagd. Dat verzoek is afgewezen; wel heeft in reactie daarop de rechtbank een zitting bepaald op 28 augustus 2018.
- 2.16 In de week voorafgaand aan die zitting heeft Sir Home S.A. ("Sir Home"), een vennootschap die wordt beheerst door de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA, een verzoek ingediend om zich - in haar hoedanigheid van lid van de commissie uit de schuldeisers in het faillissement van CASA - te mogen voegen in de procedure. De rechtbank heeft dit verzoek vrijwel onmiddellijk - en zonder CFBV daarop te horen - afgewezen. Deze beslissing bracht Sir Home ertoe om op 27 augustus 2018 hoger beroep in te stellen en om schorsing van de zitting van 28 augustus 2018 te verzoeken. De rechtbank zag zich genoodzaakt om die zitting te schorsen in afwachting van het hoger beroep. Het hoger beroep van Sir Home is behandeld in een zitting van 24 oktober 2018; de curator had om die zitting verzocht teneinde de procedure te bespoedigen en om ter zitting een schikking te beproeven.

- 2.17 Die zitting is inderdaad gebruikt voor - vooral informeel - overleg deels ten overstaan van de rechters; de curator heeft een formeel schikkingsvoorstel gedaan (onder de voorwaarde van goedkeuring door de rechters-commissarissen in de faillissementen) dat onderdeel van het procesdossier uitmaakt. Het overleg heeft nog geen concreet resultaat opgeleverd. Wel is nader overleg op gang gebracht met de *síndicos* in het faillissement van CASA. De curator heeft het hof van beroep gevraagd de beslissing in dit tussenkomstincident niet langer uit te stellen.
- 2.18 Het hof van beroep heeft op 11 juli 2019 het door Sir Home ingestelde hoger beroep beslissing verworpen. Van die beslissing heeft Sir Home inmiddels extraordinary appeal ingesteld.
- 2.19 De rechtbank (*Bankruptcy Court*) te Buenos Aires heeft vervolgens bepaald dat een zitting zou plaatsvinden op 17 maart 2020, welke zitting vergelijkbaar is met een comparitie van partijen. De zitting zou (ook) gebruikt worden om de partijen in de gelegenheid te stellen om alsnog een schikking te beproeven. Indien geen schikking kan worden bereikt, zal de rechtbank een tussenbeslissing geven ten aanzien van de bewijslevering door partijen.
- 2.20 Als gevolg van de COVID-19 pandemie zijn alle gerechtelijke procedures, waaronder de zitting van 17 maart 2020, opgeschort. Vooralsnog is niet duidelijk of en, zo ja, wanneer de zitting plaats zal vinden.
- 2.21 Mede gelet op de voortgang rondom een allesomvattende schikking, is op eenstemmig verzoek van betrokken partijen ingestemd met een aanhouding van bovenvermelde zitting.
- 2.22 In het kader van een allesomvattende schikking is de curator in 2022 naar Argentinië gereisd om, bijgestaan door de eerder ingeschakelde Argentijnse advocaten, de hoofdlijnen van een schikking met (onder meer) de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA door te spreken. Naar aanleiding van die gesprekken, meent de curator dat een allesomvattende schikking bereikbaar is, maar dat het wel enige tijd zal vergen voordat daar daadwerkelijk zekerheid over bestaat.
- 2.23 In de periode na september 2022 zijn de overleggen met (onder meer) de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA over een allesomvattende schikking, voortgezet. De contouren van een dergelijke schikking worden gaandeweg duidelijker.

Subrogatie

- 2.24 CNV en CFBV zijn gesubrogeerd in de rechten van een aantal Financial Creditors als gevolg van de tussentijdse uitdelingen die inmiddels hebben plaatsgevonden. Het gaat daarbij onder meer om vorderingen van Financial Creditors in AR\$ voor de terugbetaling waarvan CNV zich sterk hadden gemaakt als garant of op andere wijze. De vorderingen van de betrokken Financial Creditors zijn in de faillissementen van CNV c.q. CFBV conform de wet geverifieerd in Euro's tegen de koers van de datum van de aanvang van de faillissementen.
- 2.25 De vorderingen tegen CASA zijn aldaar in het faillissement geverifieerd in AR\$. Door de devaluatie van de AR\$ tegenover de Euro hebben de uitdelingen aan deze Financial Creditors tot gevolg gehad dat in relatie tot CASA - teruggerekend naar AR\$ - CNV de schulden geheel had voldaan. Tegen die achtergrond hebben de betrokken Financial Creditors hun vorderingen aan CNV doen overgaan door subrogatie.

3. Financieel verslag

- 3.1 Aan dit verslag zijn de overzichten van de stand van de boedels per 3 oktober 2024 gehecht (Bijlage 1). De bijlage wordt uitsluitend in het Nederlands opgesteld.

- 3.2 De belangrijkste kosten van de boedelberedding die in de verslagperiode zijn betaald, betreffen de kosten van rechtsbijstand in Argentinië.
- 3.3 De betaling aan Banco de Venezuela, waarmee de drie tussentijdse uitdelingen werden nabetaald, is ten tweede male gestorneerd, welke stornering in maart 2015 plaatsvond (de betaling vond plaats in september 2014). De curator heeft vooralsnog tevergeefs getracht met Banco de Venezuela in contact te komen om te overleggen hoe deze betaling alsnog met goed gevolg kan worden gedaan. Wanneer dit niet alsnog lukt voordat een slotuitdeling plaatsvindt, zal de curator bij de slotuitdeling het voor deze schuldeiser bestemde bedrag aan de consignatiekas overmaken.

4. **Vooruitzichten voor crediteuren**

- 4.1 Het tot nog toe gerealiseerde uitdelingspercentage in het faillissement van CNV bedraagt afgerond 58%. Het tot nog toe gerealiseerde uitdelingspercentage in het faillissement van CFBV bedraagt afgerond 12,4%.
- 4.2 De curator zal in beide faillissementen nog een slotuitdeling verrichten na afwikkeling van alle lopende kwesties. Op dit moment kan geen schatting gemaakt worden van de slotuitdelingspercentages.
- 4.3 De vooruitzichten van CNV en CFBV op een uitkering uit de door HSBC Administradora gevoerde Escrow Account zijn afhankelijk van de verschillende door CASA c.s. gevoerde procedures of van de uitkomst van een allesomvattende regeling.
- 4.4 Indien baten worden gerealiseerd uit CASA, zal moeten worden beoordeeld of, en zo ja in hoeverre exportrestricties in de weg staan aan overmaking van die baten naar de boedelrekeningen. Uit verkregen advies begrijpt de curator dat op dit moment geen relevante exportrestricties bestaan; maar wel dat die dreigen in verband met de slechte economische ontwikkelingen en vooruitzichten in Argentinië.

5. **Lafisa**

- 5.1 Eind september 2018 heeft de (voormalige) vereffenaar van Latin Financial Services (Aruba) N.V. ("Lafisa"), gemeld dat hij aansprakelijk is gesteld voor een door Lafisa onbetaald gelaten belastingschuld op grond van artikel 16 van de Arubaanse Landsverordening. Op grond van die bepaling is de bestuurder of vereffenaar van een vennootschap naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de betaling van winstbelasting.
- 5.2 De winstbelastingschuld Lafisa zou AWG 141.915,48 bedragen (ongeveer EUR 69.000).
- 5.3 Lafisa was een Antilliaanse financieringsvennootschap in het Ceteco-concern. Indertijd is met de vereffenaar overeengekomen dat hij door de boedels van CNV en CFBV gedurende een periode van 3 jaar gevrijwaard zou worden tegen een dergelijke claim. De voormalige vereffenaar heeft onderzocht of de aansprakelijkstelling gegrond is en of hij de aanspraak onder de door de curatoren gegeven vrijwaring tijdig heeft gedaan. De vereffening van Lafisa is voltooid per 31 januari 2010.
- 5.4 De voormalige vereffenaar heeft tijdig en gemotiveerd bezwaar gemaakt tegen de aansprakelijkstelling. Op dit bezwaar is nog steeds niet beslist.
- 5.5 De curator heeft zich op grond van de tussen hem en de voormalige vereffenaar gemaakte afspraken op het standpunt gesteld dat op de boedel geen vrijwaringsverplichting meer rust.

5.6 Inmiddels geldt dat een eventuele vordering is verjaard. De curator concludeert samen met de voormalige vereffenaar dat deze kwestie thans geheel is afgewikkeld.

6. **Opmerkingen over dit verslag**

6.1 Van dit verslag wordt ook een Engelse versie beschikbaar gesteld. In geval van interpretatieverschillen geeft de Nederlandse tekst de doorslag.

6.2 Dit verslag is gebaseerd op informatie die aan de curator bekend is. Het verslag is niet bedoeld om rechten van partijen vast te stellen. Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

7. **Samenvatting**

7.1 In Argentinië zijn nog meerdere procedures aanhangig waarvan de uitkomst moet worden afgewacht, alvorens de faillissementen van CNV en CFBV kunnen worden afgewikkeld.

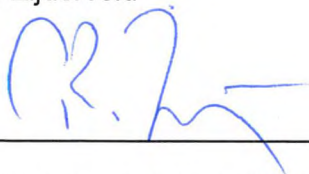
7.2 Om de procedures toch op korte(re) termijn te kunnen beëindigen, waardoor onnodige boedelkosten kunnen worden voorkomen, voeren betrokken partijen momenteel gesprekken om tot een allesomvattende schikking te komen. Mede in dat kader heeft de curator in Argentinië gesprekken gevoerd met (onder meer) de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA.

7.3 In de periode na september 2022 zijn de overleggen met (onder meer) de grootaandeelhouder/bestuurder van CASA voortgezet. De contouren van een allesomvattende schikking worden gaandeweg duidelijker.

7.4 Het streven van de curator is om in komende verslagperiode tot overeenstemming te komen over een finale schikking. Ten behoeve hiervan is de curator voornemens in de komende verslagperiode in Argentinië gesprekken te voeren met alle betrokken partijen.

De curator in de faillissementen van Ceteco N.V. en van Ceteco Finance B.V.

C.R. Zijderveld



Mr. C.R. Zijderveld, tel: 020 605 6150, e-mail: c.zijderveld@houthoff.com

Overzicht bijlagen:

Bijlage 1: Financieel verslag per 3 oktober 2024

Financieel verslag per 3 oktober 2024

Naam	Ceteco Finance B.V.
Curator	mr. C.R. Zijderveld
Rechter-commissaris	mr. F. Damsteegt-Molier
Insolventienummer	F.10/00/155

Disclaimer:

Het openbaar verslag en het bijbehorende tussentijds financieel verslag zijn geen prospectus of jaarrekening. Hoewel de informatie in dit zorgvuldig mogelijk is samengesteld, staat de curator/bewindvoerder niet in voor de volledigheid en juistheid daarvan. Mogelijk is immers informatie nog niet beschikbaar is, nog niet geopenbaard kan worden, of –achteraf- bijgesteld dient te worden. Dit kan ingrijpende gevolgen voor de verslag geschetste perspectieven voor crediteuren. Aan dit verslag kunnen derhalve geen rechten worden ontleend.

A. Baten		Incl. B.T.W.
1. <u>Aangetroffen middelen</u>		
- Bank	€ 13.295.272,30	€ 13.295.272,30
2. <u>Opbrengsten</u>	€ 20.862.948,07	€ 20.862.948,07
4. <u>Overige baten</u>		
- Boedelbijdrage Ceteco NV	€ 1.200.000,00	
- Restitutie Belastingdienst	€ 35.734,00	
- Rente	€ 2.182.613,54	
- Valutatransactie	€ 3.932.101,93	€ 7.350.449,47
5. <u>Valutaverschil na afwikkeling USD-rekening</u>	€ 186,05	€ 186,05
Totaal vrij actief		€ 41.508.855,89

B. Reeds betaalde algemene faillissementskosten		Incl. B.T.W.
1. Advisory fees	€	1.710.983,73-
2. Afbouwteam	€	342.715,07-
3. Automatisering	€	2.324.746,53-
4. Automotive	€	219.757,86
5. Bankkosten	€	1.009.926,73-
6. Belastingen groep	€	126.712,20-
7. Financiering groepsactiviteiten	€	7.166.777,49-
8. Huisvestingskosten en archief	€	8.806,59-
9. Notariskosten	€	195,35-
10. Omzetbelasting	€	-
11. Onderzoek en proceskosten D&O&S	€	35.026,54-
12. Overige kosten	€	377,95-
13. Personeelskosten (expats)	€	1.903.239,23-
14. Proceskosten renvooi	€	1.871,92-

15. Procdeskosten Mabe	€	174.459,74-
16. Publiciteit	€	3.782,95-
17. Reis- en verblijfkosten	€	36.412,67-
18. Reproductie	€	-
19. Salaris en verschotten curator belast	€	1.888.278,72-
20. Telecommunicatie	€	9.462,49-
21. Uittreksel	€	-
22. Vertaalkosten	€	-
23. Verzekeringen	€	68.974,59-
24. 1e, 2e concurrent	€	24.129.812,36-
	€	<u>40.722.805,00-</u>

C. Thans nog beschikbaar

Totaal A (incl. BTW)	€	41.508.855,89
Totaal B (incl. BTW)	€	40.722.805,00-
Reeds ontvangen boedel-BTW na aangifte (zie E.)	€	51.541,00
Op (tussentijdse) uitdelingslijst reeds gedane uitkering aan crediteuren	€	-
Saldo boedelrekening	€	837.591,89

D. Nog te betalen algemene faillissementskosten**1. Super-preferent**

a. Salaris en verschotten curator	€	-
b. Griffierecht deponering uitdelingslijst (reservering)	€	-
c. Overige super-preferente boedelverplichtingen	€	-

2. Preferent

a. UWV, premies opzegtermijn (66-3 WW)	€	-
b. Overige hoog-preferente verplichtingen	€	-
c. UWV/Personeel, loonverplichtingen vanaf faillissement (3:288 sub e BW)	€	-
d. Personeel niet-genoten vakantiedagen (3:288 sub e BW)	€	-
e. Overige laag-preferente boedelverplichtingen	€	-

3. Concurrent

a. UWV, pensioenpremies in overgenomen verplichtingen na faillissement	€	-
b. Huur	€	-
c. Taxatiekosten	€	-
d. Overige concurrente boedelverplichtingen	€	-

€ -

E. Omzetbelasting

Af te dragen omzetbelasting over activa	A
Terug te ontvangen omzetbelasting over betaalde kosten	-/ B
Terug te ontvangen omzetbelasting over nog te betalen kosten	-/ D

Reeds ontvangen boedel-BTW na aangifte
Af te dragen omzetbelasting

Af te dragen Rentekas-BTW

F. Berekening (voorlopig) tekort

1. Saldo Boedelrekening (C. incl. BTW)	€	837.591,89
2. Nagekomen baten (rente)	€	-
3. Af te dragen omzetbelasting (E)	€	-

		€	837.591,89
Nog te betalen algemene faillissementskosten (D)		€	-
Voorlopig voor uitdeling beschikbaar saldo		€	837.591,89
Af: ingediende preferente vorderingen	€	-	
Af: ingediende concurrente vorderingen (restant)	€	194.447.073,36	
Af: ingediende achtergestelde vorderingen	€	-	
Af: eerder uitgedeelde bedragen	€	24.129.812,36-	
Voorlopig tekort		€	217.739.293,83-

Waarschuwing: Rubriek F geeft een indicatie van het tekort. Deze voorlopige berekening houdt geen rekening met eventuele restantvorderingen en berekeningen ingevolge art. 57 lid 3 Fw