

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

## Betreft

Verslagnummer	3
Datum verslag	29-05-2018
Insolventienummer	F.18/17/178
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000015140:F001
Datum uitspraak	22-08-2017

R-C	mr. P Molema
Curator	mr. E. Eshuis mr. M.J. Ubbens

## Algemene gegevens

### Naam onderneming

Klesch Aluminium Delfzijl B.V.

29-05-2018



### Gegevens onderneming

De besloten vennootschap Klesch Aluminium Delfzijl B.V. (hierna: "KAD"), gevestigd te (9936 HD) Farmsum aan de Oosterhorn 20-22.

29-05-2018



De besloten vennootschap Klesch Metals B.V. (hierna: "Metals"), gevestigd te (9936 HD) Farmsum aan de Oosterhorn 20-22.

De hiervoor bedoelde faillissementen zijn geconsolideerd behandeld, reden waarom deze faillissement gezamenlijk in dit verslag zullen worden weergegeven.

### Activiteiten onderneming

KAD houdt zich bezig met het vervaardigen van en het handelen in aluminium, aluminiumproducten en grond- en hulpstoffen benodigd voor de productie van aluminium.

29-05-2018



### Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2015	€ 29.806.000,00	€ -3.348.000,00	€ 37.003.000,00

## Toelichting financiële gegevens

### Gemiddeld aantal personeelsleden

175

29-05-2018



### Boedelsaldo

Boedelsaldo  
€ 2.318.806,22

29-05-2018



Inclusief restant depotbedrag Sunstone (verslag 3).

### Verslagperiode

van  
1-2-2018

29-05-2018



t/m  
30-4-2018

### Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
3	1162,90 uur
<b>totaal</b>	<b>1162,90 uur</b>

### Toelichting bestede uren

In deze verslagperiode is 81,9 uur besteed, totaal derhalve 1.162,9 uur.

29-05-2018



Toelichting:

1. De informatie in dit verslag is (deels) nog onderwerp van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.
2. Aan dit verslag en/of volgende verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in deze verslagen kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid noch als afstand van enig recht.

## 1. Inventarisatie

### 1.1 Directie en organisatie

KAD is opgericht bij akte op 29 oktober 2014. KAD is een herstart van de op 30 december 2013 in staat van faillissement verklaarde vennootschap Aluminium Delfzijl B.V. (hierna: "Aldel"). De curatoren in het faillissement van KAD zijn tevens curator in het faillissement van Aldel. De activiteiten van Aldel

29-05-2018



zijn na het eerdere faillissement in 2014 geleidelijk afgebouwd en de activa zijn daarna voor een aantal maanden "geconserveerd".

De aandeelhouder van Aldel heeft eind 2014 de activa van Aldel gekocht teneinde een eventuele herstart te onderzoeken. In 2015 heeft mede vanwege verbeterde marktomstandigheden deze herstart plaatsgevonden. Hiertoe is KAD opgericht. Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar de faillissementsverslagen inzake Aldel.

Enig aandeelhouder en bestuurder van KAD is Klesch Non-Ferro B.V. De heren A. Klesch en K. Pronk zijn bestuurder van Klesch Non-Ferro B.V. Het feitelijke management van KAD werd vanuit de vennootschap Klesch Metals B.V. verzorgd. Deze vennootschap is op 29 augustus 2017 in staat van faillissement verklaard. Mr. Eshuis en mr. Ubbens zijn ook in dit faillissement benoemd tot curatoren.

## 1.2 Lopende procedures

### 1.3 Verzekeringen

In het kader van het voorzetten van de activiteiten is geïventariseerd of KAD de premies voor de noodzakelijke verzekeringen had betaald. Dit bleek deels het geval. Er was wel een aansprakelijkheidsverzekering, een opstalverzekering was er niet ten gevolge van een claim uit 2015 waarover een verschil van mening bestaat met de verzekeringsmaatschappij. De bestaande verzekeringen zijn per 31 oktober 2017 beëindigd.

29-05-2018



### 1.4 Huur

### 1.5 Oorzaak faillissement

KAD heeft de activiteiten van Aldel op beperkte schaal hervat. Op het moment van het uitspreken van het faillissement waren er van de 305 ovens maar 72 in gebruik. KAD had maar één afnemer, Noble Resources UK (Noble). Met Noble bestond een tolling agreement: met behulp van aluinaarde, koud metaal en elektriciteit afkomstig van Noble werd aluminium gemaakt dat weer eigendom werd van Noble. In dat kader was er eigenlijk sprake van bewerking, op geen enkel moment werd KAD zelfstandig eigenaar van het aluminium. Tussen KAD en Noble waren specifiek afspraken gemaakt over de verbruik van energie; als dat boven een bepaald niveau zou komen diende KAD deze "excess power" te voldoen aan Noble. Zolang er voldoende capaciteit was leidde dit niet tot enige vordering, hoe minder capaciteit hoe groter de kans op en hoger deze vordering. Doordat er maar beperkte capaciteit was vanwege het uitblijven van investeringen is er tot aan de datum van het faillissement een (niet door hypotheek gedekte) vordering wegens excess power ontstaan van ruim € 3.600.000. Omdat Noble geen verbetering zag optreden in de capaciteit en de vordering niet werd betaald, heeft Noble aangegeven haar betalingsverplichtingen (voor de bewerking) te verrekenen met de vordering wegens "excess power". Dit leidde tot een directe stagnering van de liquiditeitsstromen om welke reden KAD ervoor heeft gekozen haar eigen faillissement aan te vragen.

29-05-2018



Klesch Metals verzorgde het management voor KAD. Met het faillissement van KAD was ook deze vennootschap ten dode opgeschreven.

## 2. Personeel

---

### 2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden  
179

29-05-2018



Bij KAD waren ten tijde van het faillissement 175 werknemers in dienst.

Bij Klesch Metals waren er vier mensen in dienst.

### 2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden  
179

29-05-2018



In het jaar voor het faillissement waren vergelijkbare aantallen werknemers in dienst.

### 2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
27-9-2017	179	Direct na het uitspreken van het faillissement werd het duidelijk dat, indien de fabriek slechts g
<b>totaal</b>	179	

---

## 2.4 Werkzaamheden personeel

Toelichting:

Direct na het uitspreken van het faillissement werd het duidelijk dat, indien de fabriek slechts gedurende de opzegtermijn van het personeel opengehouden zou worden, de tijd om een koper te vinden die ook binnen deze termijn alles gereed zou hebben om de fabriek voort te zetten, wel erg krap zou worden. Daarom is door de curator in samenspraak met Noble besloten de activiteiten een maand voort te zetten en heeft Noble extra krediet ter beschikking gesteld en zijn van de bestaande tolling agreement afwijkende afspraken gemaakt. Hierdoor werd het mogelijk de salarissen over de maand augustus te betalen. Vervolgens is aan het personeel op 27 september 2017 het ontslag aangezegd. Het UWV heeft vervolgens de loonaanspraken van de werknemers over de maanden september en oktober 2017 overgenomen. Een en ander is overigens in (nauw) overleg met het UWV gegaan.

Ter zake van Klesch Metals bleek dat voortzetting van de arbeidsovereenkomst van twee werknemers (de heren Bot en Pronk) noodzakelijk waren voor de voortzetting van KAD. Direct na het uitspreken van het faillissement zijn diens gevolg twee werknemers ontslagen en zijn de heren Pronk en Bot uiteindelijk tegelijk met de werknemers van KAD ontslagen. De werknemers die een maand zijn gebleven zijn betaald door Klesch Metals die op haar beurt de managementovereenkomst die zij had met KAD heeft verlengd tot 31 oktober. Uit de vergoeding die Klesch Metals van KAD ontving heeft zij de salarissen voldaan.

Behandelen vragen personeel, OR, vakbonden, pensioenverzekeraar en UWV, verwerking vorderingen.

29-05-2018



## 3. Activa

---

### 3.1 Onroerende zaken

## Toelichting onroerende zaken

KAD heeft verschillende registergoederen in erfpacht verkregen. Dit is in november 2014 gebeurd waarbij KAD van de curatoren van Aldel het erfpacht hebben gekocht waarbij de koopsom gelijk werd gesteld met de over te nemen schuld die Aldel had aan Lissan Holdings Ltd., gevestigd op de kanaaleilanden (Lissan). KAD nam daarmee mede over een vordering van ruim € 17.000.000 waarvoor de bestaande hypotheekrechten als zekerheid werden gehandhaafd. De blote eigendom van deze registergoederen behoort toe aan Groningen Seaports N.V. De canonverplichting bedraagt ongeveer € 800.000,00 per jaar. De achterstand van KAD sedert de aanschaf in november 2014 bedroeg inclusief rente ruim € 1.000.000. Daarnaast heeft KAD de schuld aan Groningen Seaports van Aldel uit het vorige faillissement overgenomen. Deze vordering bedroeg € 2.410.000,00 excl. rente. In het kader van de doorstart (zie hoofdstuk 6) heeft de doorstarter, die hoofdelijk aansprakelijk is voor betaling van deze vorderingen, afspraken gemaakt met Groningen Seaports omtrent betaling van de vorderingen van Groningen Seaports.

### Verkoopopbrengst

In het hoofdstuk "doorstart/voorzetten activiteiten" wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen.

### Hoogte hypotheek

Op de erfpachtrechten zijn verschillende hypotheekrechten gevestigd. Het gaat met uitzondering van één erfpachtrecht om eerste hypotheekrechten van Noble voor een bedrag van € 3.600.000,00 (excl. kosten) en tweede hypotheekrechten van Lissan voor een bedrag van € 15.000.000,00 (excl. kosten). Op één erfpachtrecht rust een gezamenlijk eerste hypotheekrecht ten behoeve van Lissan (voor € 15.000.000,00 excl. kosten) en Groningen Seaports (voor € 2.500.000,00 excl. kosten) en een tweede hypotheekrecht van Lissan (voor € 17.725.223 excl. kosten).

### Boedelbijdrage

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen. De hypotheekhouders zullen niet separaat een boedelbijdrage aan de boedel voldoen. De boedelbijdragen zijn in het door de boedel te ontvangen bedrag verdisconteerd.

## 3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Onder punt 6 Voortzetten / doorstart onderneming van dit verslag wordt nader ingegaan op het verkooptraject.

## 3.3 Bedrijfsmiddelen

29-05-2018



29-05-2018



## Toelichting bedrijfsmiddelen

### Beschrijving

De bedrijfsmiddelen zijn voor een groot deel gelijk aan de bedrijfsmiddelen die in 2014 in het faillissement van Aldel zijn aangetroffen. Er heeft daarom geen nieuwe inventarisatie en taxatie plaatsgevonden. De onderhandse verkoopwaarde van de roerende en onroerende bedrijfsmiddelen zoals deze in het faillissement van Aldel zijn vastgesteld, bedraagt in totaal € 20.000.000,00.

### Verkoopopbrengst

In het hoofdstuk 6 Voortzetten / doorstart onderneming wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen.

### Boedelbijdrage

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen.

De pand- en hypotheekhouders zullen niet separaat een boedelbijdrage aan de boedel voldoen. De boedelbijdragen zijn in het door de boedel te ontvangen bedrag verdisconteerd.

29-05-2018



## 3.4 Bodemvoorrecht fiscus

De schuld aan de fiscus waarvoor het bodemvoorrecht geldt bedraagt circa € 800.000,00. De curatoren hebben aanspraak gemaakt op de opbrengst voor de bodemzaken. In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen.

29-05-2018



## 3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Onder punt 6 van dit verslag wordt nader ingegaan op het verkooptraject.

29-05-2018



## 3.6 Voorraden / onderhanden werk

### Toelichting voorraden / onderhanden werk

Aangezien er is doorgewerkt (zie punt 6 van dit verslag), fluctueerden de voorraden. Het meest waardevolle deel van de voorraden betreft de aluinaarde. Deze aluinaarde was grotendeels eigendom van Noble.

### Verkoopopbrengst

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen.

### Boedelbijdrage

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen. De pand- en hypotheekhouders zullen niet separaat een boedelbijdrage aan de boedel voldoen. De boedelbijdragen zijn in het door de boedel te ontvangen bedrag verdisconteerd.

29-05-2018



### 3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Onder punt 6 van dit verslag wordt nader ingegaan op het verkooptraject.

29-05-2018



### 3.8 Andere activa

#### Toelichting andere activa

De overige activa bestaan uit telefoon- en faxnummers, website, handelsnaam, knowhow, goodwill etc. Daarnaast beschikt KAD over CO2-emissierechten. KAD is vergunningsplichtig in de zin van artikel 16.5 Wet Milieubeheer (WMB) voor wat betreft de emissie van CO2. Middels het Nationaal Toewijzingsbesluit, op 4 juli 2012 gepubliceerd, en op basis van een correctiefactor aangepast op 30 oktober 2013 en 14 maart 2017, zijn aan Aldel respectievelijk KAD emissierechten toegewezen. De betreffende rechten zijn door de curatoren in het faillissement van Aldel verkocht aan KAD. Het gaat om emissierechten die afbouwen naar 98.823 broeikasgasemissierechten in 2020.

29-05-2018



#### Verkoopopbrengst

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen.

Klesch Metals is eigenaar van de aandelen in het kapitaal van de besloten vennootschap Klesch Steel BV. Klesch Steel BV is op haar beurt aandeelhouder van de vennootschap naar Italiaans recht Leali Steel spa. Door deze vennootschap (die (ook) in staat van faillissement is verklaard) is in een eerder stadium een verplichting aangegaan met Acciaieria Valsugana s.r.l. i.l. die "in concordato preventivo" (een Italiaanse insolventieprocedure vergelijkbaar met 'definitieve surseance') verkeert. De curator van Valsugana, Dott. Diego Rivetti, heeft Klesch Steel aangesproken onder de garantie die Klesch Steel gegeven zou hebben voor de nakoming van de verplichtingen door Leali. Naar verluidt dient er nog ongeveer € 2.600.000 betaald te moeten worden onder de garantie.

In Klesch Steel lijken zich, anders dan gemelde aandelen, geen activa te bevinden, noch zijn er jaarrekeningen gepubliceerd door deze vennootschap.

Curator is doende te bezien in hoeverre Klesch Metals enige rol te vervullen heeft bij de aanspraken die zich inmiddels ook hebben uitgebreid richting bestuurders van Klesch Steel. Te dier zake vindt nu correspondentie plaats met de Nederlandse advocaat van Dott. Diego Rivetti; mr. Drop uit Amsterdam (verslag 3).

### 3.9 Werkzaamheden andere activa

Onder punt 6 Voortzetten / doorstart onderneming van dit verslag wordt nader ingegaan op het verkooptraject.

29-05-2018



Onderzoek, overleg en correspondentie.



## 4. Debiteuren

---

### 4.1 Debiteuren

#### Toelichting debiteuren

De enige vordering van KAD betrof de vordering uit het verrichten van werkzaamheden voor Noble voor 1 maand onder de Tolling agreement. Als gezegd had Noble een veel grotere -onbetwiste- tegenvordering.

29-05-2018



De curator onderzoekt nog of er sprake is van vorderingen op Tennet en Linde Gas en zal hierop in het volgende verslag terugkomen.

Het overleg met Tennet en Linde Gas is nog niet afgerond. De door Tennet opgemaakte afrekeningen van de posities per datum faillissement en betreffende de boedelperiode (t/m 31 oktober 2017) zijn inmiddels beoordeeld en akkoord bevonden. De curatoren zullen dit Tennet laten weten. Voor wat betreft de afrekening inzake Linde Gas is het de verwachting dat deze ook binnenkort afgerond kan worden (verslag 2).

De curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode nog nadere gegevens van Linde Gas ontvangen en dienen nog te bepalen welk standpunt met betrekking tot de door Linde Gas voorgestelde afrekening ingenomen dient te worden. Naar het zich laat aanzien kan deze afrekening binnenkort worden afgerond, ervan uitgaande dat overeenstemming met Linde Gas bereikt kan worden.

De curatoren hebben met Lassen contact gehad over de verzekeringsclaim. Dit betreft de claim die al voorafgaand aan het faillissement is overgedragen en ter zake waarvan is afgesproken dat de boedel van de netto opbrengst 25% ontvangt. Lassen had wat moeite om alle gegevens uit Nederland te verzamelen maar verwacht de rechtszaak tegen de verzekeraar voor de zomer aanhangig te maken (verslag 3).

### 4.2 Werkzaamheden debiteuren

Overleg Linde Gas, Lassen.

29-05-2018



## 5. Bank/Zekerheden

---

### 5.1 Vordering van bank(en)

€ 0,01

29-05-2018



Niet van toepassing. KAD is gefinancierd door Lassen. De vordering van Lassen bedroeg circa  
€ 17.400.000,00, inclusief (boete)rente.

## 5.2 Leasecontracten

KAD maakte in beperkte mate gebruik van leasezaken. De leasecontracten zijn geïnventariseerd en zullen tezamen met de (eigendoms)aanspraken van de leveranciers e.d. in overleg met de doorstarter worden afgewikkeld.

29-05-2018

 3

## 5.3 Beschrijving zekerheden

- Hypotheekrechten Lassan, Groningen Seaports en Noble.
- Pandrecht van Lassan op het bankrekeningsaldo KAD.
- Pandrecht Noble op perspalen, walsplakken, aluinaarde, vloeibare metalen, schroot en andere metalen van KAD (voor zover niet al eigendom van Noble).

29-05-2018

 3

## 5.4 Seperatistenpositie

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen alsmede de afwikkelingen van de zekerheidsgerechtigden.

29-05-2018

 3

## 5.5 Eigendomsvoorbehoud

Er hebben zich diverse crediteuren gemeld met een beroep op een eigendomsvoorbehoud. Deze eigendomsvoorbehouden zijn, voor zover het om zaken ging die na de datum van het faillissement zijn verbruikt, met de crediteuren afgerekend. Voor zover het zaken betreft die nog aanwezig zijn, zijn de crediteuren met York in contact worden gebracht om rechtstreeks afspraken te maken.

29-05-2018

 3

## 5.6 Retentierechten

## 5.7 Reclamerechten

## 5.8 Boedelbijdragen

In het hoofdstuk doorstart/voorzetten activiteiten wordt nader ingegaan op het verkooptraject en de gerealiseerde koopsommen. De pand- en hypotheekhouders zullen niet separaat een boedelbijdrage aan de boedel voldoen. De boedelbijdragen zijn in het door de boedel te ontvangen bedrag verdisconteerd.

29-05-2018

 3

## 5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden

De posities van de verschillende crediteuren met zekerheden of eigendomsaanspraken zijn geïnventariseerd. In het kader van het voortzetten van de activiteiten zijn afspraken gemaakt met de betrokken partijen. De resterende aanspraken worden afgewikkeld door de kopende partij.

29-05-2018

 3

## 6. Voortzetten/doorstart onderneming

---

## Voortzetten onderneming

### 6.1 Exploitatie / zekerheden

De werkzaamheden van KAD zijn na de datum van het faillissement voorsnog voortgezet, dit in afwachting van een eventuele doorstart. Met Noble, zijn daartoe afspraken gemaakt over de wekelijkse vergoeding en extra financiële middelen om het personeel over de maand augustus te kunnen betalen. Hierdoor kon een begroting worden opgesteld om gedurende een periode van maximaal 11 weken door te kunnen werken. De doorwerkperiode is benut om met gegadigden te spreken, te onderhandelen en met één van de gegadigden tot overeenstemming te komen omtrent een doorstart.

29-05-2018



### 6.2 Financiële verslaglegging

Op basis van een kort na het faillissement gemaakte prognose (gevalideerd door een externe partij) is het besluit genomen de activiteiten van KAD voort te zetten. Op kasbasis leidt dit tot een positief resultaat voor de boedel. De exploitatie is geëindigd op 31 oktober 2017.

29-05-2018



De exploitatie is min of meer conform prognose verlopen. De omzet over de doorwerkperiode heeft

€ 4.928.570,90 bedragen en de tot dusver betaalde kosten belopen een bedrag van € 3.988.361,20. Het voorlopige resultaat van het doorwerken (op kasbasis), rekening houdende met de terug te vragen BTW in de betaalde kosten, bedraagt circa € 1.100.000,00, welk bedrag nog zal toenemen met de bedragen die Tennet en Linde Gas over de boedelperiode nog dienen te betalen. Met die partijen vindt daarover overleg plaats. In het volgende verslag zal hierop nader worden ingegaan.

Zoals hiervoor aangegeven, zijn de afrekeningen met Tennet en Linde Gas nog niet afgerond. Wel heeft een nadere afrekening van enige kosten met de doorstarter plaatsgevonden. De doorstarter dient een bedrag van circa € 264.000,00, excl. BTW, aan de boedel te betalen. Hiermee rekening houdende en met enkele nagekomen kosten en baten, zal het resultaat van het doorwerken (op kasbasis) op circa € 1,4 mio uitkomen (verslag 2).

De curatoren hebben overeenstemming bereikt over de aan de doorstarter door te belasten bedragen inzake de voorgeschoten kosten en de afrekening met betrekking tot Sunstone. Vervolgens zijn de facturen verstuurd. Gebleken is echter dat deze nog niet betaald zijn. De curatoren hebben de doorstarter aangemaand voor spoedige betaling zorg te dragen.

Met Tennet is overeenstemming bereikt over de afrekening over de boedelperiode, waarbij het door Tennet aan de boedel te betalen bedrag van € 40.237,20 inmiddels op de boedelrekening is overgemaakt.

De curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode nog nadere gegevens van Linde Gas ontvangen en dienen nog te bepalen welk standpunt met betrekking tot de door Linde Gas voorgestelde afrekening ingenomen dient te worden. Naar het zich laat aanzien kan deze afrekening binnenkort worden afgerond, ervan uitgaande dat overeenstemming met Linde Gas bereikt kan worden (verslag 3).

## 6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Financiële afwikkeling exploitatie, doorbelasting kosten en diverse andere werkzaamheden (verslag 3).

29-05-2018



## Doorstarten onderneming

### 6.4 Beschrijving

De curatoren hebben een verkoopmemorandum opgesteld en rondgestuurd naar alle gegadigden die hebben aangegeven geïnteresseerd te zijn in een doorstart op de huidige locatie en met minimaal een vergelijkbare omvang als de huidige onderneming van KAD. Dit heeft geleid tot verdere gesprekken met diverse gegadigden. Uiteindelijk hebben drie gegadigden een indicatieve bieding uitgebracht. Deze gegadigden zijn vervolgens allen in de gelegenheid gesteld om een definitieve bieding uit te brengen waarbij de enige nog toegestane voorbehouden toestemming van de ACM en toestemming van de ondernemingsraad waren. Slechts één van de gegadigden, York Capital Management, heeft hieraan voldaan en aan York, althans aan een door haar opgerichte coöperatie, SR Metals Coöperatie, zijn de activa uiteindelijk ook verkocht.

29-05-2018



De activaovereenkomst is op donderdag 19 oktober 2017 getekend. Middels de activaovereenkomst zijn samengevat de volgende activa verkocht:

- de erfpachtrechten;
- de bedrijfsmiddelen;
- de immateriële activa;
- de voorraden die op leveringsdatum nog aanwezig waren;
- een hoeveelheid aluinaarde welke eigendom van KAD is;
- de emissierechten.

Onderdeel van de overeenkomst is tevens dat de boedel zich inzet om de levering van Anodes tot en met december 2017 van leverancier Sunstone uit China gegarandeerd te krijgen. Omdat het de koper niet lukte voor deze periode rechtstreeks een contract te sluiten met Sunstone is de overeenkomst tussen Sunstone en KAD, door de curatoren gestand gedaan onder zekerheidstelling in de vorm van een escrowbedrag van de maximale koopprijs die onder het contract tot en met december 2017 aan Sunstone moet worden betaald.

Uit de opbrengst is een bedrag groot € 15.500.000 ten goede gekomen aan Lassen. Lassen heeft van de andere € 2.000.000 afstand gedaan onder de voorwaarde dat de eerdere overdracht van een verzekeringsclaim niet door curatoren zou worden aangetast. Uiteindelijk heeft dit geresulteerd in een afspraak waarbij de opbrengsten uit de claim – “if any” – worden verdeeld tussen boedel en Lassen waarbij Lassen alle kosten maakt en recht heeft op het eerste deel van de mogelijke opbrengst, waarna er verdeeld wordt in de verhouding 75 (Lassen) en 25 (boedel)

Naast de koopprijs voor de activa is door de Koper tevens de schuld van KAD aan GSP overgenomen, in totaal ruim € 3.500.000 (verslag 1).

## 6.5 Verantwoording

Vanwege de bij een doorstart te verwachten hogere opbrengst, maar ook vanwege de maatschappelijke belangen zoals werkgelegenheid in de regio Delfzijl, hebben de curatoren zich in eerste instantie gericht op de gegadigden die voornemens zijn de onderneming als zodanig, op de huidige locatie en met eenzelfde hoeveelheid werknemers voort te zetten. Dit heeft geleid tot serieuze gesprekken met meerdere gegadigden die allemaal voornemens waren de onderneming op korte termijn uit te breiden en de nodige investeringen te doen. Vanwege de noodzaak om de fabriek going concern te verkopen konden de curatoren geen biedingen met verschillende voorbehouden accepteren. Uiteindelijk heeft één gegadigde een bieding uitgebracht met alleen de twee toegestane voorbehouden. Met deze gegadigde is de curator tot overeenstemming gekomen. De verkochte activa zijn op 31 oktober 2017 aan de koper geleverd; de koper heeft de activiteiten vanaf 1 november 2017 voortgezet (verslag 1).

29-05-2018



## 6.6 Opbrengst

€ 19.357.529,65

De curator heeft de bedoelde activa verkocht voor een totale koopsom ad € 19.357.529,65 exclusief de nieuwe achterstand inzake GSP (ruim € 1.000.000). Na aftrek van hetgeen de zekerheidsgerechtigden toekwam, resteerde een bedrag van € 1.533.662,27 voor de boedel. In dit bedrag zijn de opbrengst voor de bodemzaken, de boedelbijdragen, de opbrengst voor de immateriële activa en de opbrengst voor de emissierechten begrepen (verslag 1).

29-05-2018



## 6.7 Boedelbijdrage

Zie hiervoor (verslag 1).

29-05-2018



## 6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

De curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode tijd besteed aan de afwikkeling van de doorstart (verslag 2).

29-05-2018



# 7. Rechtmatigheid

## 7.1 Boekhoudplicht

De boekhouding van KAD geeft een verzorgde indruk.

29-05-2018



## 7.2 Depot jaarrekeningen

De jaarrekening 2015 is op 11 juli 2017 gedeponeed.

29-05-2018



### **7.3 Goedkeuringsverklaring accountant**

Wordt nog onderzocht.

29-05-2018



### **7.4 Stortingsverplichting aandelen**

Niet van toepassing.

29-05-2018



### **7.5 Onbehoorlijk bestuur**

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Wordt nog onderzocht.

Met toestemming van de Rechter-commissaris zullen de curatoren het onderzoek naar de boekhouding en de oorzaken van het faillissement tezamen met Uno Bedrijfsadvies uitvoeren. Het bedoelde onderzoek is inmiddels gestart (verslag 3).

29-05-2018



### **7.6 Paulianeus handelen**

7.6 Paulianeus handelen

Wordt nog onderzocht.

Met toestemming van de Rechter-commissaris zullen de curatoren het onderzoek naar de boekhouding en de oorzaken van het faillissement tezamen met Uno Bedrijfsadvies uitvoeren. Het bedoelde onderzoek is inmiddels gestart (verslag 3).

29-05-2018



### **7.7 Toelichting rechtmatigheid**

### **7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid**

Onderzoek administratie (verslag 3).

29-05-2018



## 8. Crediteuren

---

### 8.1 Boedelvorderingen

€ 32.007.340,03

€ 2.007.340,03 (KAD; verslag 3).

€ 47.640,63 (Klesch Metals B.V.; verslag 3).

29-05-2018



### 8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 1.034.882,00

€ 1.034.882,00 (KAD; verslag 3).

€ 208.392,00 (Klesch Metals B.V; verslag 2).

29-05-2018



### 8.3 Pref. vord. UWV

€ 134.063,01

€ 134.063,01 (KAD; verslag 3).

€ 13.302,21 (Klesch Metals B.V; verslag 3).

29-05-2018



### 8.4 Andere pref. crediteuren

€ 6.061,64

€ 6.061,64 (KAD; verslag 2).

€ 6.037,70 (Klesch Metals B.V; verslag 3).

29-05-2018



### 8.5 Aantal concurrente crediteuren

84

84 (KAD; verslag 3).

5 (Klesch Metals B.V.; verslag 3).

29-05-2018



### 8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 2.657.288,51

€ 2.657.288,51 (KAD; verslag 3).

€ 29.832,65 (Klesch Metals B.V.; verslag 3).

29-05-2018



### 8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

### 8.8 Werkzaamheden crediteuren

Inventariseren schuldenlast.

29-05-2018



## 9. Procedures

---

### 9.1 Naam wederpartijen

### 9.2 Aard procedures

### 9.3 Stand procedures

### 9.4 Werkzaamheden procedures

## 10. Overig

---

### 10.1 Plan van aanpak

- Afrekening Linde Gas;
- afrekeningen doorstarter;
- incasso verzekeringsclaim;
- rol Klesch Metals bezien;
- (afronden) exploitatie;
- inventarisatie schulden;
- onderzoek administratie;
- diverse andere voorkomende werkzaamheden.

29-05-2018



### 10.2 Termijn afwikkeling faillissement

### 10.3 Indiening volgend verslag

29-8-2018

29-05-2018



### 10.4 Werkzaamheden overig

## Bijlagen

---

### Bijlagen