



**OPENBAAR VERSLAG IN HET FAILLISSEMENT VAN DE  
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP M.I.D. CAPITAL CORPORATION N.V.**

Rechter-commissaris : Mr P.E. de Kort  
Curator : Mr P. van de Laarschot  
EJ nummer : F.27/2000  
Datum faillietverklaring : 22 juni 2001  
Eerste verslag : 12 augustus 2010  
Tweede verslag : 24 september 2010  
Deze verslagperiode : 25 september 2010 t/m 17 november 2010

---

## 1. Algemeen

Naar aanleiding van wat aan het einde van punt 4 in het tweede openbaar verslag is vermeld heeft een publicatie plaatsgevonden in een lokaal dagblad. De voormalig curator Mr Van Giffen heeft in dat dagblad daar een weerwoord op gegeven.

Dit raakt het onderwerp van de transparantie.

Na mijn benoeming tot curator op 4 juni 2010 ben ik geconfronteerd met talloze klachten van schuldeisers betreffende de informatie die aan hen werd gegeven.

Het faillissement is uitgesproken in 2001.

Ingevolge de Richtlijnen faillissementen voor Curaçao en Bonaire (1995) dient een curator iedere 3 maanden een openbaar verslag neer te leggen ter griffie van het Gerecht in Eerste Aanleg. In dit faillissement zijn in de loop van 9 jaren tot 4 juni 2010 in totaal 5 openbare verslagen uitgebracht.

Openbare verslagen dienen om de schuldeisers in een faillissement op de hoogte te brengen van de ontwikkelingen die zich bij de afwikkeling van de faillissementsboedel hebben voor gedaan, de huidige situatie en de toekomstverwachtingen.

Het vermelden van alle voor schuldeisers relevante feiten is een onderdeel van een proces naar meer transparantie. In een wereld die steeds meer openheid verlangt, is de schuldeiser erbij gebaat te weten of zijn belangen goed worden behartigd door de curator die als specialist in dit onderdeel daarvoor speciaal is aangesteld.

Crediteuren hebben er dan ook recht op om te horen dat er gelden zijn teruggevloeid in de boedel, even zeer als zij er recht op hebben te horen waarvoor de boedel mogelijk nog aansprakelijk is, wat er nog meer voor de boedel kan worden geïncasseerd, enz.

Binnen dit kader wordt er door mij gerapporteerd. Zowel positieve als negatieve zaken zullen objectief worden vermeld.

Het openen van een nieuwe website, waarop ondermeer de mogelijkheid is geschapen voor crediteuren om algemene vragen te stellen, is een onderdeel van de transparantie die wordt nagestreefd.

2. **Geen geconsolideerde afwikkeling van de boedels van de failliete vennootschappen M.I.D. Capital Corporation N.V., Optima Hotel Exploitatie Maatschappij (OHEM) N.V. en Playa Blanca N.V.**

In eerdere verslagen heb ik al aangegeven dat de voormalige curatoren van mening waren dat de boedel van het faillissement van M.I.D. Capital Corporation N.V. geconsolideerd kon worden afgewikkeld met de niet in staat van faillissement verklaarde vennootschappen OHEM en Playa Blanca. Ik gaf toen aan dat naar mijn mening een geconsolideerde afwikkeling niet mogelijk is.

Het Hof van Justitie van de Nederlandse Antillen en Aruba heeft in zijn beschikking van 13 april 2010 hieromtrent overwogen dat van een geconsolideerde afwikkeling in technische zin geen sprake is.

In dit verband wijs ik op de uitspraak van de Hoge Raad HR 25 september 1987, NJ 1988, 136 (Zilfa).

In dit arrest oordeelde de Hoge Raad dat het stelsel van de faillissementswet meebrengt dat wanneer één niet te scheiden boedel wordt aangetroffen slechts als geverifieerde vorderingen kunnen gelden die zijn geverifieerd op een in beide faillissementen gezamenlijk gehouden verificatievergadering, waarvoor iedere bekende schuldeiser is opgeroepen en waar hij de gelegenheid heeft gehad om inlichtingen te verzoeken en de vorderingen van andere schuldeisers te betwisten.

De verificatievergadering in het faillissement van M.I.D. Capital Corporation N.V. is gesloten ter zitting van 28 juni 2004. OHEM en Playa Blanca zijn failliet verklaard op 26 augustus 2010; de verificatievergaderingen in die faillissementen moeten nog gehouden worden. De eis die de Hoge Raad stelt aan het geconsolideerd afwikkelen van boedels van verschillende failliete vennootschappen kan dus niet worden vervuld. Juridisch kon er dan ook in het verleden – toen er sprake was van de faillissementsboedel van MIDCC en de vermogens van 2 niet failliete vennootschappen – geen geconsolideerde afwikkeling plaatsvinden van die 3 entiteiten. Ook nu OHEM en Playa Blanca failliet zijn verklaard is een geconsolideerde afwikkeling onmogelijk.

Afgezien van het voorgaande merk ik het volgende op.

Rechtspersonen zijn zelfstandige rechtssubjecten met eigen rechten en plichten. Alle 3 de vennootschappen hebben hun juridische zelfstandigheid behouden. Hun vermogens en de administraties zijn niet zodanig verweven dat zij niet als aparte boedels zouden kunnen worden afgewikkeld.

In zijn beschikking van 13 april 2010 overwoog het Hof geen bedenkingen te hebben tegen de (voorlopige) voldoening vanuit Playa Blanca en OHEM van de boedelkosten van MIDCC in de periode van vóór de veiling. Er heeft nimmer enige verplichting bestaan om over en weer elkaars schulden te voldoen.

Het niet geconsolideerd afwikkelen van de 3 boedels heeft gevolgen voor de financiële verhoudingen tussen hen. Zoals vermeld in punt 4 van het vorige verslag is een accountants kantoor ingeschakeld voor administratieve ondersteuning van mij bij het onderzoek in de administraties van MIDCC, Playa Blanca en OHEM over de periode 2001 t/m 2010.

### 3. De resultaten van het onderzoek van de accountant

- 3.1 Het doel van het onderzoek is de vaststelling van de financiële verhoudingen tussen de vennootschappen. Er is geen accountantscontrole toegepast. Ik heb de hulp van de accountants beperkt tot administratieve ondersteuning, omdat een accountantscontrole vele maanden langer zou duren en een grotere inzet van personeel zou hebben gevergd, wat veel kosten met zich zou hebben meegebracht voor de boedels. De kosten van het onderzoek van de accountant zijn verdeeld over de 3 boedels naar rato van het aantal uren dat voor iedere boedel werd gewerkt. Ik vermeld de volgende bijzonderheden.
- 3.2 In de administratie van Playa Blanca werden een Awg en US\$ rekening aangetroffen. De enige vermelding van deze rekeningen in een openbaar verslag is te vinden in het eerste openbaar verslag van de curatoren van 30 oktober 2002 (blz. 3 onder activa). De rekeningen zijn niet betrokken in de financiële verantwoordingen van de curatoren bij de opvolgende openbare verslagen tot mei 2010 (zie 3.2.3).
- 3.2.1 De Awg rekening bij de Interbank accountnummer 110127715, op een later tijdstip bij de Aruba Bank voortgezet onder accountnummer 801277-201-001-075-01.

Op het eerste dagafschrift dat met een nul saldo begint staat als rekeninghouder: Gerard L. van Giffen, bewindvoerder Imperial Trust (periode 29 juni 2001 t/m 31 juli 2002, rekening Interbank); vanaf 1 augustus 2002 wordt de rekeninghouder op dezelfde rekening genoemd "Gerrit L. van Giffen, curator MIDCC"; vanaf het statement met datum 27 februari 2004 komen de statements van Aruba Bank, wat de nieuwe naam was voor Interbank. De tenaamstelling bleef dezelfde, terwijl het accountnummer in het hierboven genoemde nummer veranderde. Het laatste rekeningoverzicht dateert van 29 september 2006 toen de rekening op nul kwam te staan en kennelijk is gesloten.

Desgevraagd heeft Mr Van Giffen hieromtrent (en met betrekking tot de hierna te noemen US\$ rekening) het volgende verklaard "Om later geen verwarring te krijgen over de afdrachten van de onderneming aan de boedels, werd een van de bestaande rekeningen van het ressort (de "Domburg accounts") aangewezen om daarop de afdrachten aan de boedels te storten zodat zij gemakkelijk konden worden bijgehouden. Gelet op de grote administraties van het ressort zou daarmee vermeden worden dat daarover dan later onduidelijkheden zouden kunnen ontstaan". Met "de onderneming" worden bedoeld Playa Blanca en OHEM gezamenlijk.

Het is opmerkelijk dat de tenaamstelling van de rekening aanvankelijk was op naam van Mr Van Giffen in zijn hoedanigheid van bewindvoerder van Imperial Trust en vanaf 1 augustus 2002 op diens naam in zijn hoedanigheid van curator van MIDCC.

3.2.2 US\$ rekening bij de Interbank accountnummer 190127613, op een later tijdstip rekening bij de Aruba Bank met accountnummer 801276-202-004-075-01.

Ook deze rekening is eind juni 2001 geopend en direct gesteld te name van Gerard L. van Giffen, curator MIDCC; per 1 augustus 2002 werd de tenaamstelling "Gerrit L. van Giffen, curator MIDCC"; uit statement d.d. 2 februari 2004 blijkt dat de naam van Interbank is veranderd in Aruba Bank en het accountnummer is gewijzigd in het hierboven genoemde nummer.

Op het statement van 30 september 2008 wijzigt de tenaamstelling, die vanaf dat moment luidt "Gerrit L. van Giffen". De vermelding "curator MIDCC" is verdwenen.

Uit de bankstatements blijkt dat feitelijk vanaf augustus 2006 de enige mutaties op deze rekening de maandelijkse debiteringen van de service charge zijn. Het laatste statement dateert van 30 juni 2010. Hieruit blijkt dat per die datum er een creditsaldo op de rekening staat van US\$ 945.16.

3.2.3 De Awg en de US\$ rekening zijn in de periode 2001 t/m november 2004 verantwoord in de administratie van Playa Blanca, daarna niet meer.

In de periode 2001 t/m november 2004 werd met betrekking tot deze rekeningen gehandeld alsof zij tot het vermogen van Playa Blanca behoorden; zij zijn ook als zodanig in de jaarrekeningen van Playa Blanca opgenomen.

Stortingen op deze bankrekeningen en betalingen van deze bankrekeningen zijn aangemerkt als stortingen ten behoeve van Playa Blanca en betalingen door Playa Blanca. Als gevolg van het voorgaande is er in de jaarrekening van Playa Blanca en in de jaarverslagen opgenomen dat ten behoeve van de boedel van MIDCC in totaal betalingen zijn gedaan tot een bedrag van US\$ 1,757,973.00. Dit bedrag is naar aanleiding van het onderzoek gecorrigeerd tot US\$ 1,837,975.00.

Juridisch gezien zijn de toerekening van stortingen en betalingen t/m de maand november 2004 op/van deze rekeningen aan Playa Blanca, onjuist. Op de Awg en US\$ rekening werden tot en met november 2004 de opbrengsten gestort van de verkopen van de timeshare weken. Deze opbrengsten waren door Playa Blanca gecedeerd aan MIDCC en kwamen dus de boedel van MIDCC toe. Tot en met november 2004 gaat het om een bedrag van US\$ 913,750.00.

Na november 2004 zijn geen van beide bankrekeningen verder verantwoord in de administratie van Playa Blanca, terwijl de mutaties vanaf november 2004, voorzover dat in alle administraties is na te gaan, tot het laatste openbare verslag uit mei 2010 nergens anders zijn verantwoord.

- 3.2.4 Stortingen op de beide rekeningen na november 2004 komen veelal van de rekeningen van Playa Blanca. Het is onmogelijk om zonder diepgaand onderzoek vast te stellen of er een deel van de stortingen na november 2004 eveneens afkomstig is van de opbrengsten van timeshare weken, en zo dat mocht zijn, hoe groot het totaal bedrag is. Om die reden blijven de mutaties op beide rekeningen na november 2004 toegerekend aan Playa Blanca.

Aangezien er geen sprake kan zijn van een geconsolideerde afwikkeling van de boedels van MIDCC en Playa Blanca, en het onjuist is om de boedel (en daarmee de schuldeisers) van MIDCC de opbrengsten uit timeshare weken te onthouden, zijn de opbrengsten uit timeshare weken over de periode tot en met november 2004 tot een bedrag van US\$ 913,750.00 toegerekend aan de boedel van MIDCC.

Dit heeft tot gevolg dat de boedelvordering van Playa Blanca op MIDCC is verminderd van US\$ 1,837,975.00 tot US\$ 924,225.00.

- 3.3 In de financiële verslagen van de curatoren ontbreekt de vordering van MIDCC op Playa Blanca, zoals deze blijkt uit de jaarrekening van Playa Blanca per ultimo 2009 tot een bedrag van US\$ 64,985,972.00. Na het onderzoek is dit bedrag bijgesteld tot US\$ 65,256,424.00.

- 3.4 De accountant heeft de onderlinge verhoudingen tussen MIDCC, Playa Blanca en OHEM opgesteld met als basis de jaarrekeningen van OHEM en Playa Blanca per 31 december 2009, de betalingen die zijn gedaan na 31 december 2009 en het overzicht van de vorige curatoren t/m mei 2010.

Vervolgens zijn:

1. deze overzichten met elkaar aangesloten en zijn de bedragen die over en weer misten toegevoegd;
2. alle betalingen na 31 december 2009 toegevoegd aan het overzicht en verdeeld naar de betreffende vennootschap;
3. de betalingen zoveel mogelijk gesplitst naar vennootschap. Waar het onduidelijk is voor welke vennootschap de kosten zijn gemaakt, zijn deze op basis van 60% (OHEM) / 40% (Playa Blanca) verdeeld. Deze verdeling is conform de verdeling van de kosten die in beide vennootschappen door de directie t/m 2009 werd aangehouden. Ook voor de kasbetalingen die in 2010 zijn gedaan vanuit de stichting derden gelden WJS is deze verdeling van kosten aangehouden.

De verhoudingen na het onderzoek tussen de 3 boedels zijn thans als volgt:

- Playa Blanca heeft een:
  - boedelvordering op MIDCC van US\$ 924,225.00
  - concurrente schuld aan MIDCC van US\$ 65,256,424.00
  - concurrente schuld aan OHEM van US\$ 1,262,485.00
- OHEM heeft een:
  - Boedelschuld aan MIDCC van US\$ 73,524.00
  - concurrente vordering op Playa Blanca van US\$ 1,262,458.00.
  - concurrente schuld aan MIDCC van US\$ 2,328,348.00

- MIDCC heeft een:
    - boedelvordering op OHEM van US\$ 73,524.00
    - boedelschuld aan Playa Blanca van US\$ 924,225.00
    - concurrente vordering op Playa Blanca van in totaal US\$ 65,256,931.00
    - concurrente vordering op OHEM van US\$ 2,328,348.00
- 3.5 De boedelvordering van Playa Blanca op MIDCC zal zo spoedig mogelijk worden voldaan uit de boedel van MIDCC.
- 3.6 Uit het verdere onderzoek zal moeten blijken in hoeverre de boedel nog aanspraak kan maken op betalingen van derden. Daarover zal in het volgende verslag nader worden bericht.

De vorderingen van MIDCC op Playa Blanca en OHEM en van OHEM op Playa Blanca zullen in die faillissementen worden ingediend.

#### 4. Geverifieerde vorderingen

Tijdens de verificatievergadering van 28 juni 2004 verwees de rechter-commissaris alle ter zitting betwiste vorderingen, zoals vermeld op de lijst van betwiste vorderingen, naar de renvooi-procedures. Ik verwijs korthedshalve naar het proces-verbaal van de zitting van 28 juni 2004, dat op de website is geplaatst.

Daarna zijn alsnog een aantal vorderingen door de curatoren erkend, waarna deze op de eerste uitdelingslijst zijn geplaatst, die door de rechter-commissaris werd goedgekeurd. De eerste uitdelingslijst is eveneens op de website geplaatst.

Tijdens een terechtzitting van 28 januari 2005 zijn er beslissingen genomen ten aanzien van de overige renvooi-procedures. Ik verwijs korthedshalve naar het proces-verbaal van 28 januari 2005, dat op de website is geplaatst.

Van de procedures die in laatstgenoemd proces-verbaal zijn genoemd worden de vorderingen van de volgende crediteuren aan de lijst van geverifieerde erkende vorderingen toegevoegd:

- Margaret en Henry Failing (nummer 129)  
Toegewezen: US\$ 11,200.00 + rente US\$ 1,408.00 minus salaris gemachtigde US\$ 949.72  
Op de lijst voor: US\$ 11,658.28
- Arie J. de Groot (no.166)  
Toegewezen: US\$ 112,00.00 + rente US\$ 13,141.33 minus salaris gemachtigde US\$ 949.72  
Op de lijst voor: US\$ 124,191.61
- NIH Group Ltd. (no. 241)  
Toegewezen: US\$ 1,981,161.60 + proceskosten US\$ 11,005.59  
Op de lijst voor US\$: 1,981,161.60 concurrent en US\$ 11,005.59 (boedelschuld)

- Raster Investments Inc. (no. 272)  
Toegewezen: US\$ 1,434,667.00 + rente US\$ 192,000.00  
Op de lijst voor: US\$ 1,626,667.00
- Tourist Dimension N.V. (no. 333)  
Op de lijst voor: US\$ 1,600,000.00 concurrent + US\$ 4,189.91 proceskosten (boedelschuld).

Deze vorderingen zullen ook worden toegevoegd aan de tweede uitdelingslijst. De overige vorderingen zijn in renvooi afgewezen dan wel werd geen eis in renvooi ingediend.

## 5. Gerechtelijke procedures

5.1 In Aruba lopen nog de volgende procedures bij het Gerecht in Eerste Aanleg:

- Saber Holdings Inc./curator MIDCC: in deze procedure heeft de rechter beslist dat voort geprocedeerd moet worden. Op 3 november 2010 heb ik de conclusie van antwoord ingediend. De procedure is verwezen naar de rol van 1 december 2010 voor repliek.
- Ventanas Al Paraiso Real Estate Development N.V. / MIDCC; AR 1138/10 en AR 1139/10; beide procedures zijn gevoegd. In beide is op 8 november 2010 een comparitie van partijen gehouden. De rechter heeft vervolgens een tussenvonniss uitgesproken op 17 november 2010. De procedures zijn verwezen naar de rol van 15 december 2010 voor uitlating zijdens Ventanas.
- Casa Grande Resort I/curator MIDCC; AR 1659/07: beide partijen hebben een bespreking met de deskundige gehad en legden op verzoek van de deskundige stukken over. De deskundige zal in de maand december zich uitlaten over de volgende stappen.

De rechtszaken die tegen OHEM en Playa Blanca worden gevoerd, zullen in de verslagen worden vermeld van die specifieke faillissementen.

5.2 De vorige rechter-commissaris heeft een aantal verzoeken van de voormalige curatoren om salarisbepaling zeer gedeeltelijk toegewezen. De voormalige curatoren zijn hiertegen in beroep gegaan bij het Hof van Justitie. De behandeling van dit hoger beroep zal plaatsvinden op 30 november 2010. In het volgende verslag zal daarover nader bericht worden.

## 6. De uitdelingslijst

Gebleken is dat een aantal schuldeisers die op de eerste uitdelingslijst stonden om verschillende redenen nog niet zijn uitbetaald. Daarnaast zullen de hierboven onder punt 4 genoemde schuldeisers op de eerste uitdelingslijst worden geplaatst. Diegenen aan wie nog niet de 20% van de eerste uitdeling is uitbetaald, zullen als eerste worden voldaan.

Vervolgens zal een tweede uitdelingslijst worden opgesteld.

De schuldeisers zullen bericht krijgen wanneer de tweede uitdelingslijst conform de wet zal worden neergelegd ter griffie van het gerecht in Curaçao. Er wordt naar gestreefd om binnen 3 maanden een tweede uitdelingslijst neer te leggen ter griffie.

#### 7. **Commissie van schuldeisers**

Er bestaat mijnerzijds behoefte aan een actieve commissie van schuldeisers. Twee van de schuldeisers wonen op Aruba en de derde woont in Venezuela. Ik hecht aan een goede samenwerking met de commissie en beraad mij op verbetering daarvan.

Curaçao, 17 november 2010



Mr P. van de Laarschot  
Curator