

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

Betreft

Verslagnummer	12
Datum verslag	31-01-2025
Insolventienummer	F.15/21/47
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000185609:F001
Datum uitspraak	06-04-2021

R-C	mr. M.P. de Valk
Curator	mr K.J. Willemse
	mr A.J. Tekstra

Algemene gegevens

Naam onderneming

D-RT Groep BV, D-RT Retail BV en D-RT Shared Services Center BV (hierna
genoemd: D-RT)

04-05-2021



Gegevens onderneming

D-RT Groep BV, gevestigd en kantoorhoudende te (2132 HZ) Hoofddorp aan de Planeetbaan 4.

04-05-2021



D-RT Retail BV, gevestigd en kantoorhoudende te (2132 HZ) Hoofddorp aan de Planeetbaan 4.

D-RT Shared Services Center BV, gevestigd en kantoorhoudende te (2132 HZ) aan de Planeetbaan 4.

Dit is een voorlopig gecombineerd verslag van de werkzaamheden en bevindingen van curatoren in de periode 6 april tot 4 mei 2021.

Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag verstrekte informatie kan geen definitieve uitspraak worden gedaan. Aan dit verslag kunnen dan ook geen rechten worden ontleend.

Ook voor dit verslag geldt dat (individuele) schuldeisers hieraan geen rechten kunnen ontleen, met name omdat bepaalde informatie nog niet beschikbaar is, nog niet geopenbaard kan worden of mogelijk bijgesteld moet worden. Dit kan uiteraard gevolgen hebben voor de in dit verslag eventueel genoemde perspectieven voor crediteuren en overige belanghebbenden.

04-08-2021



Gebleken is dat abusievelijk verslag nummer 1 van 4 mei 2021 op 8 juni 2021 nogmaals is ingediend, zodat het onderhavige verslag thans als nummer 3 in plaats van als nummer 2 wordt geregistreerd.

Aan dit verslag en/of volgende verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets van het gestelde in het verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid noch als afstand van enig recht.

04-02-2022



Dit is het 6e openbare faillissementsverslag. Abusievelijk is dit als verslag nr 7 geregistreerd. Conform de richtlijnen van de rechtbank Noord-Holland zullen vanaf nu verslagen op termijn van 6 maanden worden gepubliceerd. Het eerstvolgende verslag zal derhalve op 4 februari 2023 worden ingediend.

05-08-2022



Activiteiten onderneming

De omschrijving van de activiteiten in het handelsregister van de Kamer van Koophandel luiden als volgt:

D-RT Groep BV: holding/financieringsmaatschappij.

D-RT Shared Services Center BV: holding/participatiemaatschappij.

D-RT Retail BV: reisbemiddeling, reisorganisatie, bemiddeling bij handel, huur of verhuur van onroerend goed, financiële holding, assurantie tussenpersonen en overige recreatie.

D-RT Groep BV was holdingmaatschappij en voerde de directie over het concern. D-RT Service Center BV was een vanuit het hoofdkantoor te Hoofddorp ondersteunende vennootschap ten behoeve van de winkels bestaande uit marketing, ICT, administratie, etc.

D-RT Retail verkocht de vakanties vanuit de winkels.

D-RT was één van de grootste reisbemiddelingsorganisaties in Nederland. De groep voert een groot aantal handelsnamen als D-Reizen, VakantieXperts, Travelshop, Zonvaart Reizen. Daarnaast werkt zij samen met grote en middelgrote touroperators. D-RT is zoals gezegd een reisbemiddelingsorganisatie die de te boeken reis op basis van agentuurovereenkomsten onderbrengt bij touroperators. D-RT ontvangt de betalingen die zij vervolgens dient door te betalen aan de reisorganisaties. Voor deze bemiddelingsfunctie ontvangt zij een vergoeding die voldoende dient te zijn om ten minste de operationele kosten te voldoen.

Tenslotte was D-RT franchisegever voor 22 franchisenemers die onder de naam VakantieXperts 28 zelfstandige winkels exploiteerden.

04-05-2021



Financiële gegevens

Toelichting financiële gegevens

Vóór de coronacrisis was sprake van een omzet van ca. € 500 mio die werd gerealiseerd met 300 laatstelijk, 285 winkels verspreid over heel Nederland en 1077 werknemers verdeeld over het hoofdkantoor te Hoofddorp en de winkels.

04-05-2021



Omzetgegevens:

Uit de geconsolideerde jaarrekeningen 2018 t/m 2020

2018 omzet € 568.371.000,-

2019 omzet € 537.791.000,-

2020 (concept) omzet € 25.865.000,-

Verlies en winst:

2018 -€ 2.106.000,-

2019 -€ 2.162.000,-

2020 -€ 29.210.000,-

Balanstotaal:

2018 € 47.659.000,-

2019 € 40.608.000,-

2020 € 35.585.000,-

Gemiddeld aantal personeelsleden

Toelichting

Gemiddeld aantal:

D-RT BV: 1

D-RT Shared Services Center: 66

D-RT Retail BV: 1010

04-05-2021

 1

Boedelsaldo

€ 472.620,73

Toelichting

Het totaalsaldo van alle rekeningen bedroeg per faillissementsdatum € 3.063.208,27.

Daarvan was een bedrag van € 2.590.587,54 geblokkeerd voor uitgegeven bankgaranties zodat een vrij boedelsaldo resteerde van € 472.620,73.

Per 23 april 2021 bedroeg het vrij boedelsaldo € 2.825.000.

04-05-2021

 1

Toelichting

Het boedelsaldo per 31 juli 2021 bedraagt € 5.335.992,03 (bijlage), gespecificeerd als volgt:

- D-RT Groep B.V. € 4.677.451,77 (Casseis Bank)
- D-RT Retail B.V. € 158.540,26 (Casseis Bank)
- Escrow € 500.000,--

Het saldo van de Rabobank/ING Bank bedraagt € 516.466,31.

Een groot aantal aan verhuurders verstrekte bankgaranties is getrokken.

Terzake bankgaranties is nog € 350.452,09 geblokkeerd zodat het vrij boedelsaldo € 166.014,22 bedraagt. Dit saldo is nog geadministreerd op de rekeningen bij Rabobank/ING Bank.

04-08-2021

 3

€ 5.562.868,11

Toelichting

Het boedelsaldo per 1 november 2021 bedraagt € 5.562.868,11, gespecificeerd als volgt:

- D-RT Groep B: € 4.877.328,--
- D-RT Retail BV: € 185.540,11
- Escrow: € 500.000,--

Het saldo van de Rabobank/ING Bank bedraagt € 528.128,43. Terzake bankgaranties is nog € 323.517 geblokkeerd, zodat het vrij boedelsaldo op die rekeningen € 204.611,36 bedraagt.

05-11-2021

 4

€ 5.862.181,19

Toelichting

Het boedelsaldo per 1 februari 2022 bedraagt €5.862.181,19, gespecificeerd als volgt:

D-RT Groep: € 5.186.604

04-02-2022

 5

D-RT Retail: € 175.576,37
Escrow: € 500.000

Het saldo van de Rabobank/ING Bank bedraagt € 531.961,70. Terzake bankgaranties is € 323.464,78 geblokkeerd, zodat het vrije boedelsaldo op die rekeningen € 208.496,92 bedraagt.

€ 6.668.584,43

05-05-2022

 6

Toelichting

Het boedelsaldo per 1 mei 2022 bedraagt € 6.668.584,43 gespecificeerd als volgt:

D-RT Groep: € 5.201.133,09

D-RT Retail: € 90.710,98

Rabo: € 1.217.000

ING: € 55.740,36

Terzake bankgaranties is nog een totaalbedrag van € 155.871,61 niet geclaimd dan wel vrijgevallen maar nog niet verwerkt.

Toelichting

05-08-2022

 7

In een volgend verslag zal een nadere specificatie van het vrij beschikbaar boedelactief worden opgenomen.

Toelichting

03-02-2023

 8

Het boedelsaldo per 1 februari 2023 bedraagt € 7.207.591,99 gespecificeerd als volgt:

D-RT Groep: € 4.900.118

D-RT Retail: € 65.910

Rabobank: € 2.194.563,99

ING Bank: € 47.000

In deze verslagperiode zijn voorts de aan verhuurders verstrekte bankgaranties volledig afgewikkeld.

Toelichting

04-08-2023

 9

Het boedelsaldo per 1 augustus 2023 bedraagt € 7.113.569,54 gespecificeerd als volgt:

D-RT Groep: € 6.965.288,47

D-RT Retail: € 148.281,07

De saldi op de rekeningen bij Rabobank en ING Bank zijn deze verslagperiode grotendeels overgemaakt naar de boedelrekeningen.

€ 8.936.737,40

02-02-2024

 10

Toelichting

Het boedelsaldo per 1 februari 2024 bedraagt € 8.936.737,40 gespecificeerd als volgt:

D-RT Groep: € 6.223.273,23

D-RT Retail: € 2.126.363,10

D-RT Shared Services: € 442.768,01
Rabobank: € 103.333,10
ING: € 41.000,00

€ 4.321.995,92

08-08-2024

 11

Toelichting

Het boedelsaldo per 1 augustus 2024 bedraagt € 4.321.995,92 gespecificeerd als volgt:

D-RT Groep: € 1.598.717,67
D-RT Retail: € 2.275.495,40
D-RT Shared Services: € 447.782,85

Toelichting

31-01-2025

 12

Het boedelsaldo per 30 januari 2025 bedraagt € 4.002.446,39.

Verslagperiode

van

04-05-2021

3-10-2020

 1

t/m

4-5-2021

van

04-08-2021

5-5-2021

 3

t/m

30-7-2021

van

05-11-2021

5-8-2021

 4

t/m

1-11-2021

van

04-02-2022

2-11-2021

 5

t/m

4-2-2022

van

05-05-2022

1-2-2022

 6

t/m

30-4-2022

van

6-8-2022

t/m

4-2-2023

van

5-2-2023

t/m

4-8-2023

van

1-3-2024

t/m

1-2-2024

van

2-2-2024

t/m

4-8-2024

van

5-8-2024

t/m

31-1-2025

03-02-2023

 8

04-08-2023

 9

02-02-2024

 10

08-08-2024

 11

31-01-2025

 **12**

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	844 uur 36 min
2	10 uur 12 min
3	1.036 uur 22 min
4	329 uur 6 min
5	479 uur 54 min
6	487 uur 48 min
7	369 uur 0 min
8	716 uur 0 min
9	312 uur 24 min
10	351 uur 2 min
11	508 uur 6 min
12	315 uur 36 min
totaal	5.760 uur 6 min

Toelichting bestede uren

In deze verslagperiode hebben curatoren tezamen met hun medewerkers de boedels geïnventariseerd, gezorgd voor de opvang van personeel via het UWV, het plegen van overleg met de ondernemingsraad van DR-T en overleg met de aangesloten vakbonden, het onderhouden van contact met verhuurders, klanten, de Stichting Garantiefonds Reizen (SGR), het opstarten van een biedingsprocedure middels bidbook/ verkoopmemorandum, geheimhoudingsverklaringen, etc. en de overige voorkomende werkzaamheden in beginperiode van een faillissement van deze omvang.

Curatoren en medewerkers t/m 30 april 2021:
totaal: 843:33 uur

04-05-2021



Ook in deze verslagperiode hebben curatoren tezamen met hun medewerkers de biedingsprocedure terzake een mogelijke doorstart voortgezet en succesvol afgerond, contacten met verhuurders, klanten, SGR etc. onderhouden, overleg gepleegd met ondernemingsraad, crediteurencommissie en vakbonden, contacten onderhouden met verhuurders en klanten, met name over de afhandeling van de voucherverplichtingen in samenwerking met SGR en alle overige voorkomende werkzaamheden, waaronder de ontruiming van de 'overgebleven winkels' en het voeren van een kort geding over de merken, verkoop verzekeringsportefeuilles en overdracht klantenbestand.

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode: 1036:22
totaal: 1890:70

04-08-2021



Deze verslagperiode hebben curatoren met hun medewerkers en NTAB/BVA voor de werkzaamheden met betrekking tot het ontruimen en opleveren van de niet door Prijsvrij overgenomen winkels zorggedragen, het overleg met de crediteurencommissie voortgezet, overleg met (vertegenwoordigers van) touroperators, SGR en overige belanghebbenden gevoerd. Voor verdere afwikkeling van de vouchers, tickets, etc. is en wordt in overleg met met name SGR zorggedragen. Tevens is gewerkt aan het voorbereiden en aanhangig

05-11-2021



maken van de bodemprocedure tegen Selten BV, het voeren van verweer in het door Selten BV ingesteld hoger beroep tegen het kort geding vonnis van 28 mei 2021, verkoop verzekeringsportefeuilles en overige voorkomende werkzaamheden.

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode tot en met 31 oktober 2021: 1042:57
totaal: 2934:07

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode tot 1 februari 2022: 479:53 uur
totaal: 3414:00 uur

04-02-2022

 5

Gebleken is dat in het overzicht Bestede Uren in verslag nr 4 ten onrechte een uren totaal van 715:54 niet is opgenomen. Daardoor wijkt het overzicht Bestede Uren met dit aantal af van het werkelijk bestede aantal uren.

Zoals reeds eerder aangegeven hebben curatoren bij de uitvoering van hun werkzaamheden gebruik gemaakt van kantoormedewerkers, voormalig personeel van D-Reizen en interne en externe accountants.

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode tot 1 mei 2022: 487:48
totaal: 3901:48 uur (in dit totaal is begrepen het in verslag nr 4 ten onrechte niet opgenomen aantal uren van 715:54).

05-05-2022

 6

Curatoren en medewerkers

Deze verslagperiode tot 31 juli 2022: 369 uur.

05-08-2022

 7

Totaal: 4270 uur.

De werkzaamheden zijn grotendeels verdeeld over de twee curatoren van de verschillende kantoren. De curatoren mr. A.J. Tekstra en mr. K.J. Willemse hebben in totaal tot 31 juli 2022 1549 uren besteed aan het faillissement.

De faillissementsmedewerkers (advocaten/advocaat-stagiaires en secretariële medewerkers, etc.) hebben in totaal vanaf datum faillissement tot 31 juli 2022 2721 uur aan het faillissement besteed. In totaal zijn naast de curatoren 8 medewerkers geheel of gedeeltelijk in het faillissement werkzaam (geweest).

In dit verband wordt opgemerkt dat een groot aantal uren (1250 uur) door faillissementsmedewerkers is besteed aan het faciliteren van met name SGR en Touroperators voor het uitzoeken van de vouchers en het verstrekken van informatie uit de in stand gehouden ICT-systemen aan SGR en consumenten. Dat heeft er mede toe geleid dat SGR in staat is gebleken de ruim 22.000 vouchers met een totaalbedrag van ruim € 41 mio te traceren en af te wikkelen.

Curatoren vragen nog specifieke aandacht voor de afwikkeling van de voucherclaims en de claims van andere klanten van D-reizen vanwege door Covid-19 geannuleerde reizen. Vanaf het begin van het faillissement zijn vanuit de kantoren van curatoren en vanuit D-reizen zelf (aanvankelijk via een 'calamiteitenteam') medewerkers beschikbaar gesteld om deze claims, in overleg met SGR en de touroperators, op een juiste manier af te wikkelen. Dat heeft vanuit het faillissement flink wat inspanning vereist, en daar is relatief veel tijd in gaan zitten, bedoeld om een en ander op een goede manier te begeleiden. Curatoren vonden en vinden deze ondersteuning vanuit de boedel voor de afwikkeling van het faillissement van groot belang, mede omdat vrij snel duidelijk werd dat voor veel van de gedupeerde klanten - tevens potentiële schuldeisers in het faillissement - een oplossing mogelijk was buiten de eigenlijke faillissementsafwikkeling om, daar waar de kans op een uitkering

vanuit het faillissement aan deze partijen zeer gering was en is (kort gezegd vanwege de grote vorderingen van de hoger gerangschikte schuldeisers zoals het UWV, de verhuurders met hun boedelvordering over de opzegtermijn en de belastingdienst).

Deze aansturing vanuit de boedel en de samenwerking met vooral SGR heeft er inmiddels toe geleid dat aan circa 80.000 klanten een vergoeding is uitgekeerd, in belangrijke mate gebaseerd op uitbetaling van de 22.000 coronavouchers door SGR met een totale waarde van ongeveer € 41 miljoen. Curatoren hebben derhalve het nodige in het werk gesteld, onder beschikbaar stelling van medewerkers van hun kantoor om te zorgen dat de klanten van D-reizen zoveel als mogelijk schadeloos konden en kunnen worden gesteld en bij het juiste 'loket' daarvoor terecht komen. Thans worden nog de resterende gevallen begeleid, om te kijken of daar ook een oplossing voor mogelijk is. Ten aanzien van de claims van klanten voor de terugbetaling van vliegtickets vanwege door corona door de luchtvaartmaatschappijen geannuleerde vluchten, zijn de klanten steeds verwezen naar de betreffende luchtvaartmaatschappij, dan wel naar specifieke belangenbehartigers die zich bezig houden met de refund van deze tickets. Klanten met niet-geannuleerde organisatordossiers zijn zoveel mogelijk verwezen naar SGR en klanten met doorverkoperdossiers zijn zoveel mogelijk verwezen naar de organisatoren van de reizen, eventueel met een verwijzing naar de annuleringsverzekeraar.

Door curatoren en medewerkers zijn in deze verslagperiode 716 uur besteed.
Totaal: 4986 uur.

03-02-2023

 8

Door curatoren mr A.J. Tekstra en mr K.J. Willemse zijn in deze verslagperiode 184 uur aan het faillissement besteed en door medewerkers 531 uur.

Curatoren: totaal tot en met 31 januari 2023: 1733 uur.

Medewerkers: totaal tot en met 31 januari 2023: 3252 uur.

Door curatoren en medewerkers zijn in deze verslagperiode 312:24 uur besteed. Totaal: 5298:24 uur.

04-08-2023

 9

Door curatoren mr A.J. Tekstra en mr K.J. Willemse zijn in deze verslagperiode 165:14 uur aan het faillissement besteed en door medewerkers 147:10 uur.

Curatoren: totaal tot en met 31 juli 2023: 1898:14 uur.

Medewerkers: totaal tot en met 31 juli 2023: 3399:10 uur.

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode: 351:02 uur.

Curatoren: 206:48 uur

Medewerkers: 144:14 uur

02-02-2024

 10

Curatoren: totaal tot en met 31 januari 2024: 2105:02 uur

Medewerkers: totaal tot en met 31 januari 2024: 3542:84 uur

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode: 508:06 uur

Curatoren: 298:36 uur

Medewerkers: 199:30 uur

08-08-2024

 11

Curatoren totaal tot en met 2 augustus 2024: 2403:38 uur

Medewerkers totaal tot en met 2 augustus 2024: 3742:14 uur

Curatoren en medewerkers deze verslagperiode: 315:36 uur

Curatoren: 76:42 uur

Medewerkers: 239:34 uur

31-01-2025

 12

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

In bijlagen 1 t/m 4 zijn gevoegd de organogrammen van de vennootschapsrechtelijke structuur vanaf 23 december 2020 t/m heden.

04-05-2021



Uit de organogrammen blijkt dat als gevolg van de management buy out en herstructurering RT-Raiffeisen Touristik Group GmbH (RTG) is verdwenen. Daarvoor in de plaats is gekomen Selten B.V. die op 23 december 2020 de aandelen van RTG heeft overgenomen en vervolgens Demed B.V. buiten de groep heeft geplaatst.

Inmiddels zijn, nadat de curatoren vraagtekens hadden geplaatst bij de rechtsgeldigheid van de betreffende transactie, de aandelen Demed B.V. op 22 april 2021 teruggeleverd aan D-RT zodat vanaf die datum Demed B.V. weer tot de groep behoort.

Stille bewindvoering

In dit stadium is het van belang te vermelden dat curatoren in de periode 5 november 2020 t/m 3 december 2020 bij D-RT (D-Reizen) betrokken zijn geweest in de hoedanigheid van (door de rechtbank aangestelde) zogenoemde 'stille bewindvoerders'. Dit was in een situatie waarin werd geprobeerd - bij wege van een (pre) WHOA-akkoord - een regeling te treffen met de financiers van D-RT, met name de Stichting Uniconsult en het Duitse moederbedrijf D-Raiffeisen Touristik Group GmbH. Toen dat niet bleek te lukken zijn de werkzaamheden/bemoeienissen van de stille bewindvoerders (thans curatoren) per 3 december 2020 geëindigd. Het is van belang hier voorts te berichten dat curatoren vanaf 3 december 2020, anders dan in sommige persberichten wordt gesuggereerd, geen enkel contact meer hebben gehad met D-RT en de daarbij betrokkenen, tot 6 april 2021 (het moment waarop curatoren door de rechtbank zijn benoemd) en dus niet op de hoogte zijn geweest van de handelingen en transacties die hebben plaatsgevonden in het kader van de buy out en alles wat daarmee samenhangt en met name de herstructurering zoals die in maart 2021 heeft plaatsgevonden waardoor een verschuiving in de vermogenspositie van D-RT heeft plaatsgevonden en Demed BV, waarin alle IE-rechten zijn ondergebracht, uit de groep is geplaatst.

In de per faillissementsdatum bestaande vennootschappelijke structuur is D-RT Groep Netherlands BV sedert 28 september 2016 enig aandeelhouder van D-RT Groep BV. Laatstgenoemde is aandeelhouder van zowel D-RT Shared Services Center BV als D-RT Retail BV. Tot D-RT Groep BV behoort nog GIB Travel BV welke vennootschap niet in staat van faillissement is.

De uiteindelijke (middellijke) bestuurders achter de nieuwe vennootschap rechtelijke structuur zijn Jan Henne De Dijn en Marije Maaïke Evelijn-Haack.

1.2 Lopende procedures

Er is sprake van een aantal procedures in hoger beroep. Deze procedures zullen niet worden voortgezet of worden geschorst.	04-05-2021  1
Door touroperator Zeetours is bij de rechtbank Noord-Holland (Haarlem) tegen de boedel een procedure aanhangig gemaakt. Zeetours vordert overdracht van een deel van het klantenbestand van D-Reizen, t.w. klanten die via D-Reizen bij Zeetours hebben geboekt. In deze procedure is door de rechtbank een comparitie van partijen gelast. In een volgend verslag wordt hierop teruggekomen.	03-02-2023  8
De door touroperator Zeetours bij de rechtbank Noord-Holland (Haarlem) tegen curatoren aangespannen procedure waarin gevorderd werd overdracht van een deel van het klantenbestand van D-Reizen is bij vonnis van de rechtbank van 19 april 2023 integraal afgewezen. Door de rechtbank is vastgesteld dat Zeetours geen recht heeft op de klantgegevens die door D-Reizen zijn verzameld. Door Zeetours is geen beroep tegen het vonnis ingesteld.	04-08-2023  9

1.3 Verzekeringen

De verzekeringsovereenkomsten zijn vooralsnog voortgezet. Met verzekeraars vindt overleg plaats terzake (gedeeltelijke) voortzetting danwel beëindiging.	04-05-2021  1
De verzekeringsovereenkomsten zijn beëindigd danwel overgenomen. Er is nog sprake van verzekeringsportefeuilles bij met name Unigarant en Europese Verzekeringen inzake reis- en annuleringsverzekeringen. Het betreft doorlopende polissen. Curatoren zijn in overleg met de maatschappijen terzake afkoop van deze portefeuilles, op basis van daarvoor geldende percentages.	04-08-2021  3
De verzekeringsportefeuille bij Unigarant (reis- en annuleringsverzekeringen) is verkocht voor € 750.000,-- incl. BTW. Betaling en levering heeft inmiddels plaatsgevonden. Zie 3.8. De verkoop van de portefeuille bij Europeesche Verzekeringen is nog niet gerealiseerd.	05-11-2021  4
De verkoop van de portefeuille bij Europeesche Verzekeringen heeft in deze verslagperiode plaatsgevonden. De portefeuille is verkocht voor € 220.000,--.	04-02-2022  5

1.4 Huur

D-RT heeft huurovereenkomsten gesloten met betrekking tot de (thans) 285 winkels en het hoofdkantoor in Hoofddorp.

04-05-2021



Terzake de winkelpanden heeft een aantal huurders de huur opgezegd. De overige huurovereenkomsten zijn door curatoren met machtiging van de rechter-commissaris ex art. 39 Fw opgezegd. Bij de opzegging is aan verhuurders medegedeeld dat mogelijk nieuwe huurovereenkomsten door een eventuele doorstarter kunnen worden gesloten dan wel alsnog lopende huurovereenkomsten zouden kunnen worden voortgezet.

In het kader van de verplichtingen uit hoofde van de huurovereenkomsten zijn ten gunste van een aantal verhuurders bankgaranties afgegeven. Deze zijn of zullen op korte termijn worden getrokken.

In een volgend verslag zal op dit punt worden teruggekomen.

Van de 285 winkels, het hoofdkantoor in Hoofddorp en het Callcenter te Breda zijn de huurovereenkomsten opgezegd. Van de winkels zijn er 145 niet meegenomen in de (gedeeltelijke) doorstart met Prijsvrij B.V. Curatoren hebben NTAB/BVA eind juni opdracht gegeven deze winkels te ontruimen en op te leveren aan de verhuurders. Deze operatie is thans (nagenoeg) volledig afgerond. De inventariszaken zijn door NTAB/BVA opgeslagen en zullen op korte termijn worden geveild. In een volgend verslag wordt de veilingopbrengst verantwoord.

04-08-2021



De 145 winkels die niet door Prijsvrij BV zijn overgenomen zijn in deze verslagperiode ontruimd en opgeleverd. De inventariszaken zijn door NTAB/BVA opgeslagen en inmiddels geveild. Een overzicht van kosten en opbrengsten zal in een volgend verslag worden verstrekt.

05-11-2021



In opdracht van curatoren heeft NTAB de navolgende werkzaamheden verricht: ontruiming van (uiteindelijk) 140 winkels, het veilen van de meegenomen inventaris, de in de winkels aanwezige routers meegenomen en teruggegeven aan de leverancier op grond van het eigendomsvoorbehoud, de harde schijven van de computers gewist en de aanwezige kluisgelden meegenomen en afgestort.

04-02-2022



De specificatie van de hiervoor genoemde werkzaamheden is als volgt:

- opbrengst veiling € 177.443,52
- aangetroffen kluisgelden € 111.063,45
subtotaal € 288.506,97 (incl. BTW)
af: - ontruimings- en veilingkosten €195.863,41
totaal € 92.643,56

1.5 Oorzaak faillissement

Door de directie is aangegeven dat het faillissement het rechtstreeks gevolg is van de corona pandemie waardoor van de in 2020 te verwachten reis-omzet van € 500 mio maar € 20 mio reis-omzet is gegenereerd. De commissie-omzet bedroeg daardoor niet de te verwachten € 61 mio, maar slechts € 5 mio. Als gevolg van de crisis was D-RT niet meer in staat om vakanties te verkopen en moesten de winkels worden gesloten. Omdat aan consumenten de reissommen niet konden worden terugbetaald, heeft D-RT gebruik gemaakt van het voucher-systeem zoals opgezet door SGR/ANVR. Daarnaast is gebruik gemaakt van alle overheidssteunpakketten (NOW, etc.), maar konden desondanks de lopende onkosten niet worden gedekt. Wel is getracht middels sluiting van een aantal winkels en inkrimping van het personeelsbestand de


04-05-2021




druk te verlichten, maar door het uitblijven van reismogelijkheden werd de schuldenlast niet meer te overzien. Toen in maart 2021 ook nog bleek dat D-RT niet in aanmerking kwam voor de aangevraagde financiering uit het zogenoemde voucherfonds maar slechts voor een deel (10 mio) in plaats van de aangevraagde 19 mio, moest het faillissement worden aangevraagd. Voordien heeft een herstructurering plaatsgevonden.

Uiteraard zal door curatoren nader onderzoek naar de oorzaken van het faillissement en de herstructurering worden gedaan. In een volgend verslag wordt hierop teruggekomen.


Het nader onderzoek naar de oorzaken van het faillissement is nog gaande en het resultaat daarvan is mede afhankelijk van de rapportage van de door curatoren ingeschakelde accountants. (zie punt 7.7)

04-08-2021
 3


Zoals onder 10.1 (Plan van aanpak) aangegeven zullen curatoren (mede) aan de hand van de inmiddels verkregen informatie de komende verslagperiodes een aanvang nemen met het interviewen van de diverse betrokken personen en (ex-)werknemers. In volgende verslagleggingen zal omtrent de voortgang worden gerapporteerd.

04-02-2022
 5


Zie het gestelde onder 10.1 (Plan van Aanpak).

05-05-2022
 6


Inmiddels zijn curatoren bezig met het interviewen van een aantal direct bij het faillissement betrokken personen, directie, ex-werknemers etc. en nader onderzoek van de beschikbare en relevante documenten. De curatoren verwachten dat deze gesprekken nog dit jaar zullen kunnen worden afgerond, zodat curatoren er naar streven medio 2023 hun oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek af te ronden en de bevindingen in een separaat verslag op te nemen.

05-08-2022
 7


Curatoren hebben de besprekingen met de bij het faillissement betrokken personen in het kader van hun oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek nog niet afgerond. Er vinden tevens vervolggesprekken plaats om een en ander definitief in kaart te brengen. Ook worden nog ontbrekende documenten geïnventariseerd en aan het dossier toegevoegd. Zoals hiervoor aangegeven streven curatoren er naar het onderzoek in de loop van dit jaar af te ronden en daarvan vervolgens verslag doen.

03-02-2023
 8


De besprekingen met de bij het faillissement betrokken personen in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zijn thans nagenoeg afgerond en nadere documenten zijn opgevraagd en zijn/worden bestudeerd. Naar verwachting zullen curatoren in het kader van het volgend faillissementsverslag tevens (al dan niet separaat) verslag kunnen doen van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek.

04-08-2023
 9

In deze verslagperiode zijn de besprekingen met de bij het faillissement betrokken personen voortgezet en thans (nagenoeg) volledig afgerond. Ook zijn alle nog van belang zijnde documenten en overige gegevens beschikbaar gekomen. Naar alle waarschijnlijkheid zal in het kader van de volgende verslaglegging (medio 2024) verslag worden gedaan van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek.

02-02-2024
 10

Het verslag over de oorzaken en de rechtmatigheid is inmiddels opgesteld en in concept gereed. Het zal eerst met de direct betrokken partijen worden besproken en vervolgens zal het verslag als openbaar verslag worden

08-08-2024
 11

gedeponeerd.

Het verslag houdende bevindingen oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek is in deze verslagperiode voorgelegd aan alle direct betrokken partijen die in de gelegenheid zijn gesteld hun op- of aanmerkingen te maken. Inmiddels is dat gebeurd zodat het rapport definitief is en als bijlage bij dit openbaar verslag wordt gedeponeerd. Curatoren zien kort gezegd geen aanleiding betrokken partijen (in juridische zin) aan te spreken en zij zullen overgaan tot verdere afwikkeling van de faillissementen.

31-01-2025

 12

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden

1077

04-05-2021

 1

Toelichting

Onderverdeeld in hoofdkantoor te Hoofddorp (66 werknemers), winkels (1010) en D-RT Groep (1).

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden

1400

04-05-2021

 1

Toelichting

Ca. 1400
Eind 2019/2020 waren ca. 1400 werknemers in dienst, verdeeld over het hoofdkantoor te Hoofddorp en de toen 300 winkels.

2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
8-4-2021	1077	
totaal	1077	

2.4 Werkzaamheden personeel

Bij brief van 8 april 2021 zijn met machtiging van de rechter-commissaris de arbeidsovereenkomsten met de D-RT in dienst zijnde werknemers opgezegd. Op 8 en 12 april 2021 hebben bijeenkomsten met het UWV plaatsgevonden op het hoofdkantoor te Hoofddorp. Vanwege het grote aantal werknemers is een interne Zoom-verbinding gebruikt (work place) waardoor op 12 april 2021 een centrale intake door het UWV kon plaatsvinden. Voor het personeel geldt dat de opzegtermijn in vrijwel alle gevallen eindigt op 19 mei 2021. Gedurende de periode vanaf datum faillissementen is een deel van het personeel werkzaam voor curatoren.

04-05-2021

 1

In voorbereiding op het ontslag is overleg geweest met het UWV om er voor zorg te dragen dat werknemers goed in staat konden worden gesteld hun aanspraken op de loongarantieregeling te kunnen bewaken. Daarbij uitstekend ondersteund door de HR-afdeling van D-RT. Met Visma Raet, uitvoerder en beheerder van de salarisadministratie, zijn goede afspraken gemaakt terzake de verwerking van de laatste noodzakelijke gegevens voor het UWV. Voorts heeft overleg plaatsgevonden met de ondernemingsraad en is verder, tegen de achtergrond van de wet Melding Collectief Ontslag, melding gedaan aan de vakbonden FNV en CNV.

Omdat de salarisadministratie van D-RT goed op orde was kon het UWV de zgn. 'verkorte procedure' voor de intake van de werknemers toepassen. Daarbij baseert UWV zich op de administratie van de werkgever en gaat uit van de juistheid daarvan waartegen werknemers (individueel) uiteraard wel bezwaar kunnen maken.

In de aanloop naar de intakes en gedurende de periode waarin de werknemers hebben doorgewerkt zijn regelmatig Q&A updates geplaatst op de portal waarop de werknemers toegang hadden.

Zonodig zal in een volgend verslag nog worden teruggekomen op de wijze en de termijn waarop de betalingen onder de loongarantieregeling hebben plaatsgevonden, en de overige werkzaamheden zijn verricht.

De betalingen onder de loongarantieregeling aan het personeel hebben door het UWV met medewerking van de HR-afdeling van gefailleerden tijdig en probleemloos plaatsgevonden.

04-08-2021

 3

De opzegtermijn voor vrijwel alle personeelsleden eindigde op 19 mei 2021. De boedel heeft vervolgens een aantal werknemers ingeschakeld voor het afwikkelen van de faillissementen, met name op het gebied van personeelszaken, administratie, ICT, winkelbeheer etc., alsmede voor het beantwoorden van vragen van touroperators (vouchers) en administratie. Voorts het faciliteren van de doorstart, het onderhouden van contact met personeel voor de doorstart en het in de lucht houden van ICT-systemen etc. Het betrof voor de periode van 20 mei t/m 3 juni 2021 24 werknemers en vanaf 3 juni 2021 tot 21 juni 2021 11 werknemers. Vanaf die datum zijn de arbeidsovereenkomsten niet meer voortgezet. Voor de periode dat werknemers nog voor curatoren hun hiervoor genoemde werkzaamheden hebben verricht zijn arbeidsovereenkomsten opgesteld.

Prijsvrij heeft te kennen gegeven ca. 450 medewerkers in de doorstart een arbeidsovereenkomst te kunnen aanbieden, afhankelijk van het totaal te heropenen aantal winkels. Het betreft overigens niet alleen winkelpersoneel maar ook personeel werkzaam in het hoofdkantoor in Hoofddorp en het callcenter in Breda.

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Beschrijving	Verkoopopbr.	Hypotheek	Boedelbijdr.
Geen			
totaal	€ 0,00		€ 0,00

Toelichting onroerende zaken

D-RT had geen onroerende zaken in eigendom, er was uitsluitend sprake van huur van de winkels.

04-05-2021

 1

De 285 winkels en het hoofdkantoor werden gehuurd van derden. Een groot aantal verhuurders heeft inmiddels de huurovereenkomsten opgezegd. Curatoren hebben voor alle winkels de huurovereenkomsten beëindigd met mededeling dat mogelijk sprake zal zijn van een doorstartende partij die dan mogelijk nieuwe huurovereenkomsten wenst te sluiten dan wel de oude overeenkomsten wil voortzetten.

Voor wat betreft de huurovereenkomsten die door verhuurders zijn beëindigd wordt door of zijdens curatoren overleg gepleegd omtrent een vergoeding van de inventarissen. Anderzijds wordt zo veel mogelijk tegemoet gekomen aan de wensen van verhuurders als sprake is van het kunnen afsluiten van een nieuwe huurovereenkomst mits dit uiteraard logistiek mogelijk is.

Zoals hiervoor aangegeven worden in opdracht van curatoren 145 winkels ontruimd en aan de verhuurders opgeleverd. De overige winkels zijn in het kader van de overeenkomst (doorstart) met Prijsvrij overgedragen aan Prijsvrij. Prijsvrij heeft met verhuurders afspraken kunnen maken terzake voortzetting van huurovereenkomsten dan wel voor het sluiten van nieuwe overeenkomsten.

04-08-2021

 3

Prijsvrij heeft vanaf eind juni 2021 de overgenomen winkels gefaseerd geopend. Op dit moment is nog niet duidelijk hoeveel winkels er inmiddels heropend zijn.

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Inventariseren huurovereenkomsten, correspondentie en contacten met verhuurders inzake opzeggingen, bezichtigingen en opleveringen.

04-05-2021

 1

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

De bedrijfsmiddelen van D-RT bestaan voornamelijk uit winkelinventaris en kantoorinventaris. De bedrijfsmiddelen zijn getaxeerd door NTAB en zullen zo veel mogelijk worden aangeboden aan een mogelijke overnamekandidaat. Voor zover daarvan geen sprake zou kunnen zijn, worden de bedrijfsmiddelen geveild.

04-05-2021

 1

De verhuurders van de 145 winkels die niet door Prijsvrij zijn overgenomen zijn in de gelegenheid gesteld de inventarissen te kopen. Als zij van dit aanbod geen gebruik wensten te maken, zijn de winkels ontruimd en de inventarissen meegenomen en opgeslagen. Voor de in de winkels aanwezige routers geldt een eigendomsvoorbehoud zodat die met de leveranciers worden afgewikkeld. De harde schijven van de computers worden gewist.

04-08-2021

 3

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

De Belastingdienst is bevoorrecht op de opbrengst van bodemzaken, waarbij overigens geldt dat de bodemzaken niet zijn verpand zodat de fiscus in dit opzicht terug zal vallen op de algehele preferentie van art. 21 lid 1 Iw.

04-05-2021

 1

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Bedrijfsmiddelen zijn of worden geïnventariseerd. Taxatie heeft vóór faillissement reeds plaatsgevonden door NTAB in opdracht van D-RT. Getracht wordt een overnamekandidaat te vinden die zo veel mogelijk winkels en de daarbij behorende inventariszaken overneemt en een zo groot mogelijk aantal personeelsleden (zie ook 6.4).

04-05-2021

 1

Overleg NTAB inzake ontruiming en oplevering van de niet door Prijsvrij overgenomen winkels, contact met verhuurders, overleg Prijsvrij, etc.

04-08-2021

 3

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Er is geen sprake van voorraden en/of onderhanden werken.

04-05-2021

 1

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Nvt

04-08-2021

 3

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

IE-rechten

Zoals reeds aangegeven zijn de IE-rechten, waaronder woord- en beeldmerken, domeinnamen en een database, ondergebracht in de vennootschap Demed BV. Deze vennootschap behoort thans weer toe aan D-RT.

04-05-2021



1

Klantenbestand

D-RT heeft een klantenbestand van ca. 570.000 actieve klanten. Dit bestand vertegenwoordigt een waarde die mede afhankelijk is van de mogelijkheden van een overname/doorstart. De regels van de AVG zullen hierbij worden gevolgd.

Zoals onder 1.3 aangegeven is voorts sprake van een aantal verzekeringsportefeuilles met name Unigarant en Europeesche Verzekeringen terzake van reis- en annuleringsverzekeringen met een doorlopende jaarlijkse provisie-omzet. Deze zogenaamde bemiddelingsportefeuilles moeten worden overgedragen en afgekocht.

In een volgend verslag wordt hieromtrent nadere informatie verstrekt.

Voor de toelichting op de verkoop van de activa en overdracht van het klantenbestand aan Prijsvrij zie verder 6.4 en 6.6.

04-08-2021



3

De verzekeringsportefeuille van Unigarant is verkocht en geleverd voor € 750.000,-- inclusief BTW.

05-11-2021



4

De verzekeringsportefeuille van Europeesche Verzekeringen is verkocht en geleverd voor € 220.000,-- (zie ook 1.3).

04-02-2022



5

3.9 Werkzaamheden andere activa

Bestudering stukken, correspondentie, intern overleg.

04-05-2021



1

Afronden verkoop IE-rechten, afronden biedingsprocedure, overdracht klantenbestand aan Prijsvrij via opt-out verwerking, afwikkeling verkoop VX, etc.

04-08-2021



3

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Toelichting debiteuren

Bij D-RT zijn niet of nauwelijks debiteuren aangetroffen behoudens de vordering op UWV/Belastingdienst krachtens de NOW-regeling over de in maart 2021 betaalde salarissen. Voorts is een aantal lopende incasso's ondergebracht bij Intrum. Opgave is gevraagd en in een volgend verslag wordt hierop teruggekomen.

04-05-2021



1

Aan het betaalplatform Adyen is een borg betaald van € 592.000,--. Door de beëindiging van de activiteiten is deze borg vrijgevallen en zal door Adyen aan

04-08-2021

de boedel worden uitgekeerd. Door Adyen zal gedurende een bepaalde periode een bedrag gelijk aan een percentage van 10% worden ingehouden zulks ter dekking van mogelijke cashbacks. In een volgend verslag zal een exacte opgaaf kunnen worden verstrekt. Door Adyen is inmiddels € 542.384,56 aan de boedel voldaan.

 3

Zoals hiervoor aangegeven is de aan het betaalplatform Adyen betaalde borg terugbetaald. Er dient thans nog afrekening plaats te vinden van het in depot gehouden percentage van 10%. Deze afwikkeling zal medio november plaatsvinden.

05-11-2021

 4

De verzekeringsportefeuille bij Unigarant is vanaf datum faillissement tot datum overdracht (26 juli 2021) voortgezet. Het rekening-courantsaldo over die periode van € 61.657,86 is aan de boedel overgemaakt.

De portefeuille bij Europeesche Verzekeringen is nog niet afgewikkeld. Ook daarvoor geldt dat vanaf faillissementsdatum tot datum overdracht een rekening-courantsaldo is ontstaan dat in het kader van de overdracht zal worden afgehandeld.

De lopende incasso's bij Intrum zijn nog niet volledig geïventariseerd. In een volgend verslag zal mogelijk opgaaf kunnen worden gedaan.

De NOW1 aanvraag is door curatoren tijdig ingediend. Naar verwachting zal in het kader van de naverrekening nog een substantieel bedrag gevorderd kunnen worden.

De premies voor de collectieve WGA Hiaat en WIA Excedent verzekeringen waren voor het hele jaar 2021 betaald. Door beëindiging dient premierestitutie plaats te vinden. Het betreft een bedrag van € 97.000,--. Betaling is inmiddels ontvangen.

Door het betaalplatform Adyen is inmiddels ook de betaalde borg terugbetaald. Het betreft een bedrag van (afgerond) € 43.000,--.

04-02-2022

 5

De verzekeringsportefeuille bij Europeesche Verzekeringen is vanaf datum faillissement tot datum overdracht (1 januari 2022) voortgezet. Het rekening-courantsaldo over die periode van € 88.000,-- is aan de boedel overgemaakt.

De definitieve berekeningen NOW eerste en tweede aanvraagperiode is door curatoren tijdig ingediend en door het UWV in behandeling genomen. In een volgend verslag zal daaromtrent meer informatie kunnen worden verstrekt.

De incasso's bij Intrum zijn nog steeds niet volledig geïventariseerd. Hopelijk zal in de komende verslagperiode de benodigde informatie zijn verstrekt.

De definitieve berekening tegemoetkoming NOW1 is afgewikkeld. Terzake daarvan is aan de boedel overgemaakt een bedrag van € 1.031.180. De definitieve berekening NOW2 is door curatoren ingediend maar nog niet toegewezen.

05-05-2022

 6

De definitieve vaststelling NOW2 is in deze verslagperiode nog niet toegewezen. Naar verwachting zal daaromtrent de komende verslagperiode meer duidelijkheid worden verkregen.

05-08-2022


 7

Deze verslagperiode is de NOW2 door UWV definitief vastgesteld en afgewikkeld. De aanvraag NOW3.1 is ook in deze verslagperiode door curatoren ingediend.


03-02-2023

 8

Curatoren hebben in deze verslagperiode ook de aanvraag NOW3.2 ingediend. Op zowel de aanvraag 3.1 als 3.2 is nog niet door het UWV beslist.


04-08-2023
 9

De ingediende aanvragen NOW3.1 en 3.2 zijn door UWV goedgekeurd en de vastgestelde bedragen zijn aan de boedel uitgekeerd.


02-02-2024
 10

4.2 Werkzaamheden debiteuren

Overleg interne administratie, correspondentie, etc.

04-05-2021
 1


Onderhandelingen Adyen inzake vrijgeven borg, overleg Intrum en accountant D-RT inzake afwikkeling NOW 2020 en 1e kwartaal 2021 en overige werkzaamheden.

04-08-2021
 3

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)


Toelichting vordering van bank(en)

04-05-2021
 1


Er zijn geen bankinstellingen die een vordering hebben op D-RT.

5.2 Leasecontracten

Er zijn leasecontracten m.b.t. operational lease van een aantal auto's. Met de leasemaatschappijen is overleg omtrent de terugname.

04-05-2021
 1

De lease-auto's zijn aan de leasemaatschappijen teruggegeven.

04-08-2021
 3

5.3 Beschrijving zekerheden

Selten BV claimt pandrechten op merkrechten als gevolg van overgenomen vorderingen. Het betreft de vordering van Stichting Uniconsult. Ten aanzien van deze vordering van € 5,5 mio op D-RT was ten gunste van Stichting Uniconsult zekerheid gesteld in de vorm van o.m. pandrecht op de merkenrechten van Demed BV. RTG heeft de vordering van Stichting Uniconsult overgenomen. RTG heeft de vordering vervolgens overgedragen aan Selten voor € 2 mio, welk bedrag Selten schuldig is gebleven en waarvoor RTG aan Selten een lening heeft verstrekt. Aldus is Selten getreden in de oorspronkelijke rechten van Stichting Uniconsult. Op grond daarvan claimt Selten pandrecht op de IE-rechten van Demed.

04-05-2021



Curatoren hebben de zakelijke en juridische aspecten en achtergronden van deze transacties in onderzoek alsmede de rechtmatigheid van het geclaimde pandrecht en de waarde daarvan. In een volgend verslag wordt hierop teruggekomen.

Terzake de rechtmatigheid van het geclaimde pandrecht en de waarde daarvan wordt verwezen naar punt 7.5.

04-08-2021



Curatoren hebben met Selten een regeling getroffen met betrekking tot de afwikkeling van het pandrecht. Zie ook onder 7.6.

05-05-2022



5.4 Separatistenpositie

Nvt

04-05-2021



5.5 Eigendomsvoorbehoud

Er zijn geen schuldeisers die zich hebben gemeld met een beroep op een eigendomsvoorbehoud. Ook anderszins is dit (nog) niet gebleken.

04-05-2021



Er geldt een eigendomsvoorbehoud op de in de winkels aanwezige routers. Voor zover het de winkels betreft die niet door Prijsvrij zijn overgenomen worden de routers aan de leverancier teruggegeven. Voorts is sprake van enig eigendomsvoorbehoud van ondergeschikt belang dat zo nodig door curatoren in samenspraak met Prijsvrij zal worden afgewikkeld.

04-08-2021



De eigendomsvoorbehouden zijn thans (nagenoeg) geheel afgewikkeld.

05-11-2021



De eigendomsvoorbehouden zijn in deze verslagperiode definitief afgewikkeld.

04-02-2022



5.6 Retentierechten

Nvt

04-05-2021



5.7 Reclamerechten

Nvt

04-05-2021

 1

5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

04-05-2021

 1

Nvt

5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

Onderzoek, correspondentie, besprekingen, bestudering stukken.

04-05-2021

 1

Bijhouden bankmutaties, overleg interne financiële administratie, overleg Rabo en ING inzake afwikkeling bankgaranties, etc.

04-08-2021

 3

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

De onderneming is "geconserveerd" mede in afwachting van een mogelijke doorstart (zie onder 6.3). In opdracht van curatoren zijn door werknemers vanaf datum faillissement werkzaamheden uitgevoerd ter behoud van de (financiële) administratie, het in stand houden van de (computer)systemen, de salarisadministratie zoals die bij Visma Raet is ondergebracht en een aantal uiteenlopende zaken, zulks mede ook met het oog op een mogelijke doorstart. In dit verband zijn aan dwangcrediteuren en andere benodigde leveranciers van diensten garantiestellingen afgegeven teneinde de kans op een mogelijke doorstart zo groot mogelijk te houden.

04-05-2021

 1

De hiervoor genoemde werkzaamheden zijn door werknemers vanaf datum faillissement tot afloop van de opzegtermijn en voor een aantal werknemers ook nadien voortgezet totdat de met Prijsvrij gesloten overeenkomsten met betrekking tot de (gedeeltelijke) doorstart waren afgerond. (zie ook 6.4)

04-08-2021

 3

6.2 Financiële verslaglegging

Verwezen wordt naar volgende verslaglegging.

04-05-2021

 1

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Omdat de winkels van D-RT als gevolg van de corona en de daarmee verband houdende overheidsmaatregelen gedwongen waren gesloten en uitsluitend op afspraak open konden, hebben curatoren besloten steeds op (halve) weekbasis te beslissen of de winkels al dan niet open kunnen.

04-05-2021

 1

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Vanaf datum faillissement heeft zich een aantal geïnteresseerde partijen gemeld. Teneinde iedereen een gelijke kans te geven hebben curatoren een online biedingsproces ingericht. Aan geïnteresseerde partijen is onder het tekenen van een geheimhoudingsverklaring toegang verstrekt tot de ingerichte dataroom, met verzoek een indicatieve bieding uit te brengen. Omtrent het resultaat van het biedingsproces zal in een volgend verslag informatie en toelichting worden verstrekt.

04-05-2021

 1

In deze verslagperiode is het biedingsproces afgerond en heeft een (gedeeltelijke) doorstart door Prijsvrij plaats gevonden. Prijsvrij was de uiteindelijk meest serieuze en voor de boedel interessantste gegadigde. Dit met name omdat andere bidders zich gaandeweg het proces terugtrokken en Prijsvrij als onderdeel van het Duitse supermarktconcern Rewe een zeer kapitaalcrachtige aandeelhouder/financier heeft waardoor de doorstart volgens curatoren, ondernemingsraad en crediteurencommissie maximale kans van slagen had.

04-08-2021

 3

Op 19 mei 2021 is de (voorlopige) overeenkomst met Prijsvrij gesloten. De overeenkomst behelste betaling van een totaalbedrag van € 2.863.000,--, bestaande uit € 500.000,-- voor IE-rechten; €1.000.000,-- voor klantendata en € 1.363.000,-- voor de inventaris, uitgaande van 140 winkels maar in ieder geval tenminste 105 winkels. Het aanbod van Prijsvrij was onder de uitdrukkelijke voorwaarde dat het eigendom van alle IE-rechten vrij van pandrechten en overige bezwaren zou overgaan naar Prijsvrij.

Na deze overeenkomst bleek dat Selten B.V. (de vennootschap van bestuurders De Dijn en Haecke) niet bereid was haar vermeende pandrechten op de IE-rechten in het belang van de doorstart vrijwillig vrij te geven, althans niet voor het door Prijsvrij betaalde bedrag van € 500.000,--. Selten maakte aanspraak op € 2.000.000,--. Omdat niet tot overeenstemming kon worden gekomen hebben curatoren zich genoodzaakt gezien een kort-geding tegen Selten B.V. aan te spannen waarbij werd gevorderd (kort gezegd) medewerking van Selten aan de doorstart door het pandrecht op de IE-rechten vrij te geven onder de voorwaarde dat curatoren een bedrag van € 500.000,-- zijnde de opbrengst van de IE-rechten in Escrow zouden storten in afwachting van de uitkomst van een onderzoek naar de rechtsgeldigheid van het pandrecht op straffe van een dwangsom van € 50.000,-- voor iedere dag. Bij vonnis van 28 mei 2021 zijn de vorderingen van curatoren zoals hiervoor genoemd door de rechtbank volledig toegewezen waarna op 30 mei 2021 door Selten de verklaring is afgelegd dat zij haar pandrecht op de IE-rechten vrijgeeft en vervolgens is het genoemde bedrag van € 500.000,-- in Escrow gestort. Op dat moment was de overeenkomst met Prijsvrij definitief, behoudens aan de zijde van curatoren voor het verkrijgen van definitieve toestemming van de ondernemingsraad. Deze toestemming is op 1 juni 2021 gegeven. Vervolgens diende de Autoriteit Consument en Markt (ACM) toestemming te verlenen voor de overdracht aan Prijsvrij. Die toestemming is gekregen op 15 juni 2021. Uiteindelijk was dat het moment waarop Prijsvrij

verhuurders en personeel kon benaderen. Voor een goed inzicht in de feiten en omstandigheden met name ook omtrent het biedingsproces en de positie van Selten daarin wordt verwezen naar het vonnis van 28 mei 2021 (bijlage). Selten is van het vonnis in hoger beroep. Volgens (de advocaat van) Selten niet om de doorstart te frustreren maar om herverdeling van de koopprijs dan wel een schadevergoedingsverplichting te bewerkstelligen.

Curatoren geven dit overzicht niet alleen ter volledige informatie aan crediteuren, maar ook om aan te geven dat het biedingsproces en de afronding daarvan niet kon worden versneld. Enkele partijen hebben daarvan overigens misbruik gemaakt door achter de rug van curatoren om te trachten niet alleen verhuurders van winkels, maar ook het daarin werkzame personeel te bewegen met hen een huurovereenkomst resp. een arbeidsovereenkomst aan te gaan. Ook hierdoor is de uiteindelijke doorstart vertraagd en bemoeilijkt.

De overdracht van het klantenbestand heeft plaats gevonden middels een zogenaamde opt- outverwerkingsprocedure. Klanten zijn aangeschreven met de mededeling dat hun gegevens worden overgedragen aan Prijsvrij tenzij zij binnen de in de brief/mail gestelde termijn zouden mededelen daarmede niet akkoord te gaan. Deze overdrachtscampagne is opgezet met inachtneming van de AVG-richtlijnen waarbij de resultaten zullen worden verwerkt en de uitschrijvers (klanten die niet akkoord gaan met de overdracht) zijn verwijderd.

In de oorspronkelijke overeenkomst met Prijsvrij waren begrepen de geregistreerde merkrechten VakantieXperts, VX en VX vakantieXperts met enkele handelsnamen, domeinnamen en social media accounts. Prijsvrij heeft vervolgens deze merkrechten aan de boedel teruggegeven opdat de boedel in staat zou worden gesteld de merkrechten te verkopen en over te dragen aan een deel van de franchisenemers. De verkoop heeft plaats gevonden tegen betaling door franchisenemers van € 85.000,-^{,-} excl. b.t.w. Betaling en overdracht hebben inmiddels plaatsgevonden.

6.5 Verantwoording

Nvt

04-05-2021

 1

Verwezen wordt naar het hiervoor sub 6.4 gestelde alsmede het tussentijds financieel verslag waarin een specificatie wordt gegeven van de tot dusver gerealiseerde opbrengsten en gemaakte (boedel)kosten.

04-08-2021

 3

Een substantieel deel van de kosten is gemaakt voor het in stand houden van de ICT diensten en het gedurende enige tijd in dienst houden van een aantal personeelsleden.

Deze kosten waren noodzakelijk omdat zonder de ICT faciliteiten de noodzakelijke werkzaamheden, waaronder werkzaamheden in het kader van de doorstart, niet konden worden verricht. Het betrof met name de inrichting van de dataroom, het afwickelen van de voucherverplichtingen in samenspraak met SGR, het voorzien van informatie aan de (gedupeerde) touroperators zodat (pakket)reizen alsnog konden worden uitgevoerd, het beantwoorden van vragen van individuele klanten en het verder kunnen voeren van de administratie. Vanaf datum overdracht zijn de ICT verplichtingen door Prijsvrij overgenomen. Enige verrekening van de kosten dient overigens nog plaats te vinden. De overige kosten zijn gemaakt voor het voeren van de procedure tot vrijgave van het pandrecht op de merken en het veiligstellen van het (nieuwe) ICT platform, IE-rechten, etc. Voorts voor het inrichten van de dataroom, de opt-out verwerkingsprocedure, accountantskosten, etc.

6.6 Opbrengst

Toelichting

04-05-2021

 1

In een volgend verslag zal hieromtrent worden geïnformeerd.

Toelichting

04-08-2021

 3

De overeenkomst met Prijsvrij betreft, zoals hiervoor reeds aangegeven, een totaalbedrag van € 2.863.000,--. Daarvan is inmiddels € 2.433.000,-- betaald. Het verschil met de overeengekomen prijs is gelegen in het feit dat die is gebaseerd op 140 winkels met een minimale garantie van 105 winkels. Het is nog niet duidelijk welk totaal aantal winkels door Prijsvrij kan worden overgenomen. Voor elke winkel boven de 105 geldt een verrekenprijs. Van het klantenbestand is inmiddels € 850.000,-- betaald. Afhankelijk van de reacties op de opt-outregeling zal het resterende bedrag van € 150.000,-- worden betaald als het aantal uitschrijvers niet hoger is dan 10% van het totale aangeschreven bestand.

De IE-rechten zijn volledig betaald. De € 500.000,-- staat nog in Escrow.

Toelichting

03-02-2023

 8

De hiervoor vermelde Escrow van € 500.000,-- is inmiddels vrijgegeven conform de afspraken met Selten (zie nr. 7.6, laatste alinea).

Met Prijsvrij is in het kader van de afwikkeling van de koopovereenkomst een meningsverschil ontstaan met betrekking tot het overgedragen klantenbestand. Prijsvrij stelt dat volgens haar substantieel minder klanten zijn overgedragen dan destijds is opgenomen in de door NTAB in de dataroom

verstrekke informatie. Die informatie is verwerkt door NTAB op basis van de door D-Reizen verstrekke gegevens uit de (klant)administratie. Op grond van deze zienswijze meent Prijsvrij dat reductie dient plaats te vinden op de door haar betaalde koopsom voor het klantenbestand. De stelling van Prijsvrij wordt momenteel onderzocht. In een volgend verslag wordt hierop nader teruggekomen.

Toelichting

04-08-2023

 9

Het meningsverschil met Prijsvrij omtrent het overgedragen klantenbestand is in deze verslagperiode niet opgelost. Prijsvrij blijft bij haar stelling dat substantieel minder klanten zijn overgedragen dan destijds is opgenomen in de verstrekke informatie. Curatoren menen voldoende te kunnen aantonen dat het standpunt van Prijsvrij onjuist is. Omdat geen oplossing kon worden gevonden, hebben curatoren Prijsvrij gedagvaard tegen de zitting van de rechtbank Noord-Holland (Haarlem) van 2 augustus 2023. In een volgend verslag zal op dit punt nadere informatie worden verstrekt.

Toelichting

02-02-2024

 10

Zoals in eerdere verslaglegging aangegeven is de procedure tegen Prijsvrij omtrent de omvang van het klantenbestand door curatoren aanhangig gemaakt bij de rechtbank. Door Prijsvrij is in de procedure geantwoord en zal op korte termijn een comparitie van partijen worden gelast. In een volgend verslag wordt over de stand van deze procedure nadere informatie verstrekt.

Toelichting

08-08-2024

 11

In de procedure tegen Prijsvrij is door de rechtbank een comparitie van partijen gelast te houden op 2 september 2024. In een volgend verslag zal derhalve nadere informatie verstrekt kunnen worden.

Toelichting

31-01-2025

 12

In de procedure tegen Prijsvrij terzake de omvang van het klantenbestand en enkele overige vorderingen heeft de rechtbank op 9 oktober 2024 vonnis gewezen en zijn partijen over en weer (gedeeltelijk) in het gelijk gesteld. Uiteindelijk heeft dit geresulteerd in een door Prijsvrij aan de boedel te betalen bedrag van € 128.000,--, welk bedrag inmiddels is voldaan.

6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

04-05-2021

 1

Nvt

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Besprekingen, correspondentie, overleg gegadigden, inrichten verkoopprocedure en dataroom, etc.

04-05-2021



Afhandelen biedingsprocedure, diverse gesprekken gegadigden, OR, crediteurencommissie, voorbereiden kort-gedingprocedure Selten etc.

04-08-2021



7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De administratie van de vennootschappen is door curatoren veilig gesteld door tussenkomst van Insolvit B.V. en Nuijten en Nederpel B.V. Curatoren zullen de administratie en de gang van zaken voorafgaand aan het faillissement nog nader onderzoeken.

04-05-2021



7.2 Depot jaarrekeningen

De geconsolideerde jaarrekeningen 2019 is definitief afgerond en gedeponeed.

04-05-2021



7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

De geconsolideerde jaarrekening bevat een goedkeurende verklaring van de externe registeraccountant.

04-05-2021



7.4 Stortingsverplichting aandelen

Voor zover niet aan de stortingsverplichting is voldaan geldt dat eventuele aanspraken zijn verjaard.

04-05-2021



7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

Curatoren zullen onderzoeken of sprake is geweest van onbehoorlijk bestuur en daar in een volgend verslag op terugkomen.

04-05-2021



Toelichting

Curatoren hebben hun onderzoek nog niet afgerond. In dit stadium kan wel worden gewezen op overweging 5.13 van het vonnis van 28 mei 2021 waarin de bedenkingen van curatoren zijn weergegeven alsmede de positie en rol van bestuurder De Dijn bij het verkrijgen van het pandrecht door Selten. In ieder geval dienen curatoren binnen 3 maanden na 28 mei 2021 een bodemprocedure tegen (ondermeer) Selten aan te spannen terzake de rechtsgeldigheid van het pandrecht. Deze procedure is in voorbereiding.

04-08-2021



7.6 Paulianeus handelen

Toelichting

In onderzoek.

04-05-2021



1

In onderzoek

04-08-2021



3

Toelichting

Het onderzoek is nog niet afgerond, maar zal mogelijk ook onderdeel zijn van de onder punt 7.5 besproken procedure.

Op 22 april 2021 heeft Selten B.V. onder druk van de door curatoren in te roepen pauliana uiteindelijk vrijwillig de aandelen Demed BV. teruggeleverd aan D-RT. Op basis van die (oorspronkelijke) transactie heeft Selten nog pandrecht geclaimd op de in Demed B.V. ondergebrachte merkrechten. Krachtens het vonnis van 28 mei 2021 dienen curatoren binnen 3 maanden een bodemprocedure tegen (ondermeer) Selten te entameren strekkende tot het verkrijgen van een rechterlijk oordeel over de geldigheid van het pandrecht.

Toelichting

05-11-2021



4

Curatoren hebben conform het vonnis van 28 mei 2021 op 27 augustus 2021 de bodemprocedure tegen Selten BV aanhangig gemaakt. Curatoren hebben onderzoek naar het pandrecht gedaan en stellen zich op het standpunt dat Selten geen geldig pandrecht heeft op de IE-rechten en derhalve geen recht heeft op uitkering van het Escrow bedrag van € 500.000,--. Selten BV heeft bij incidentele conclusie gesteld dat de rechtbank Noord-Holland niet bevoegd zou zijn van het geschil kennis te nemen en voorts gesteld dat curatoren in hun vordering niet ontvankelijk zouden zijn. Op die conclusie is door curatoren inmiddels gereageerd bij incidentele conclusie van antwoord. In dit incident zal op korte termijn een uitspraak worden gedaan. Selten BV heeft derhalve nog niet inhoudelijk gereageerd op de vordering van curatoren.

Voorts heeft Selten bij het gerechtshof te Amsterdam hoger beroep ingesteld tegen het kort geding vonnis van 28 mei 2021. Ook in die procedure hebben curatoren inmiddels geantwoord. In een volgend verslag zal omtrent het verloop van beide procedures nader worden geïnformeerd.

Toelichting

04-02-2022



5

De tegen en door Selten aanhangige procedures bij de rechtbank Noord-Holland, Haarlem (bodemprocedure) en bij het gerechtshof Amsterdam (hoger beroep) zijn met voortvarendheid voortgezet. In de bodemprocedure is door Selten inmiddels de conclusie van antwoord in conventie/eis in reconventie ingesteld nadat overigens haar incidentele vorderingen tot onbevoegdheid/niet-ontvankelijkheid zijn afgewezen. Selten vordert terzake de merkrechten (alsnog en wederom) een bedrag van € 2 mio.

in een volgend verslag zal met betrekking tot het verloop van beide procedures nadere informatie worden verstrekt.

Toelichting

05-05-2022



6

Curatoren hebben met Selten een regeling getroffen ten aanzien van de opbrengst van de IE-rechten. Een bedrag van € 450K wordt uit de Escrow

vrijgegeven als opbrengst pandrecht, de overige € 50K wordt aan de boedel vrijgegeven. De lopende procedures tussen Selten en curatoren zijn beëindigd. RTG heeft bevestigd dat Selten bevoegd is deze afspraak te maken als rechthebbende op de Uniconsultvordering en als pandhouder ten aanzien van de IE-rechten, zodat RTG geen aanspraak op de opbrengst kan/zal doen gelden. Hiermede is de discussie met Selten over de IE-rechten en de doorstart tot een einde gekomen.

7.7 Toelichting rechtmatigheid

Curatoren zullen een uitgebreid onderzoek verrichten c.q. doen verrichten naar de kort vóór faillissement doorgevoerde herstructurering en naar alle geldstromen die bij D-RT hebben plaatsgevonden, met name vanaf maart 2020 toen er vouchers zijn uitgegeven aan de klanten. Er zal in kaart worden gebracht wat er met alle gelden is gebeurd (voucher gelden, terugbetalingen, luchtvaartmaatschappijen NOW-subsidies, etc.). Daarvan zal in de verdere afwikkeling van het faillissement verslag worden gedaan.

04-05-2021

 1

De administratie wordt onderzocht door door curatoren aangestelde accountants. Naar verwachting zal dit onderzoek geruime tijd in beslag nemen zodat de eerste resultaten eind dit jaar/begin volgend jaar worden verwacht.

04-08-2021

 3

De door de curatoren ingeschakelde accountants zijn met hun werkzaamheden aangevangen. Zoals hiervoor aangegeven worden de (eerste) resultaten niet eerder dan begin 2022 verwacht.

05-11-2021

 4

Door de accountants is in de achterliggende verslagperiode onderzoek gedaan naar de geldstromen. Daarbij is aansluiting gemaakt met de financiële administratie. Gebleken is dat de omvang van zowel de inkomende als uitgaande geldstromen na maart 2020 – het begin van de coronaepidemie – aanzienlijk is verminderd. Na een korte opleving medio 2020 is de liquiditeit binnen de groep afgenomen. Vanaf 1 april 2020 bestond de inkomende geldstroom hoofdzakelijk uit klantontvangsten, NOW-subsidies en terugbetalingen van reizen door touroperators en luchtvaartmaatschappijen. De uitgaande betalingen zagen hoofdzakelijk op restituties aan klanten, geboekte reizen en salarissen. Een restcategorie van uitgaande betalingen zal nog nader worden onderzocht. Hierover zal nog nadere informatie ingewonnen dienen te worden. Voorts zal in de komende verslagperiode een onderzoek naar het verloop van de overige balansposities vanaf 1 januari 2020 worden opgestart. In een volgend verslag zal zo mogelijk nadere informatie omtrent de bevindingen worden verstrekt.

04-02-2022

 5

Door de accountants is het onderzoek (nagenoeg) afgerond. Ten behoeve van het in kaart brengen van bancaire overboekingen is gebruik gemaakt van de door de interne accountant opgestelde rondrekeningen met informatie met betrekking tot de bankmutaties op alle D-RT rekeningen. Het betreft informatie over 2020 aangevuld met - vooral voor 2021 - terzake van de bankbetalingen uit batchbestanden afkomstige detailinformatie.

05-05-2022


 6

De bancaire overboekingen zijn in beeld gebracht waarbij de bankmutaties zijn gefilterd op naam, tegenpartij en/of bankrekeningnummer tegenpartij. Daarbij is vanwege de verschillende gebruikte bronnen telkens een splitsing gemaakt tussen 2020 en 2021. De mutaties voor 2021 zijn beperkt tot enkele dagen vóór faillissementsdatum.


(Mede) aan de hand van de bevindingen van de accountants en het materiaal dat door curatoren is (en wordt) verzameld, zullen de interviews met bij de onderneming betrokken personen en (ex-)werknemers worden gevoerd en

voortgezet. De eerste besprekingen hebben inmiddels plaatsgevonden.


Zoals onder 1.5 aangegeven zijn de interviews deze verslagperiode voortgezet en verwachten curatoren dat deze nog dit jaar zullen zijn afgerond waarna het streven is dat medio 2023 het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek is afgerond en de bevindingen middels een separaat verslag kunnen worden gepubliceerd.

05-08-2022
 7

De besprekingen met de direct bij het faillissement betrokken personen zijn nog niet afgerond. Curatoren streven er naar het onderzoek nog dit jaar af te ronden en verslaglegging te doen van hun bevindingen. Zie eveneens onder nr. 1.5.

03-02-2023
 8

Zoals onder 1.5 (Oorzaak faillissement) is aangegeven zijn de besprekingen met de bij het faillissement betrokken personen nagenoeg afgerond en zal naar alle waarschijnlijkheid in het kader van het volgend faillissementsverslag door curatoren tevens verslaglegging worden gedaan van hun bevindingen terzake de rechtmatigheid.


04-08-2023
 9

Zie het daaromtrent gestelde sub 1.5.


08-08-2024
 11

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Veiligstellen administratie, onderzoek en overleg met de door curatoren ingeschakelde financieel- en IT-experts.

04-05-2021
 1

Overleg externe en interne accountants inzake aard en omvang van de aan accountants verstrekte opdrachten inzake het uit te voeren rechtmatigheidsonderzoek.

04-08-2021
 3

Zie hiervoor onder 7.7.

04-02-2022
 5

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

04-05-2021
 1

Nog niet ingediend.

Toelichting

04-08-2021
 3

Salaris curatoren: p.m.

Vorderingen verhuurders over opzegtermijn: € 3.166.285,--

Vordering UWV inzake loongarantieregeling: nog niet bekend.

De door verhuurders ingediende (boedel)vorderingen moeten nog nader worden onderzocht en gespecificeerd met name in verband met de door verhuurders ingeroepen bankgaranties.

Toelichting

05-11-2021

 4

Salaris curatoren en medewerkers: € 563.860,-- ex.
Boedelvordering UWV ex art. 66 lid 1 WW: € 3.896.992,41 (D-RT Retail BV)
Boedelvordering UWV ex art. 66 lid 1 WW: € 571.750,38 (D-RT Shared Services Center BV)
Boedelvorderingen verhuurders: € 3.178.133,53.

Zoals in eerdere verslaglegging aangegeven dienen de door verhuurders ingediende boedelvorderingen nog nader worden onderzocht in verband met de ingeroepen en al dan niet verrekende bankgaranties.

€ 7.648.541,00

04-02-2022

 5

Toelichting

De door boedelcrediteuren (UWV en verhuurders) ingediende vorderingen zijn in deze verslagperiode niet gewijzigd. Het betreft een totaalbedrag van € 7.648.541,--.

Toelichting

05-05-2022

 6

De door boedelcrediteuren (UWV en verhuurders) ingediende vorderingen zijn in deze verslagperiode enigszins gewijzigd. Het betreft met name de door UWV ingediende vorderingen. De boedelvordering van het UWV ex art. 66 lid 1 BW voor D-RT Retail BV bedraagt thans € 4.109.409,89. De boedelvorderingen van de verhuurders moeten nog definitief worden vastgesteld (zie onder 10.1).

Toelichting

08-08-2024

 11

In deze verslagperiode zijn de boedelvorderingen van het UWV tot een bedrag van € 4.723.036,10 door de boedel aan UWV betaald.

De boedelvorderingen van de verhuurders over de opzegtermijn worden thans in kaart gebracht en vervolgens geheel of gedeeltelijk voldaan. Gegeven het grote aantal verhuurders en winkels blijkt het geen eenvoudige opgave om de exacte vorderingen van de verhuurders vast te stellen. Dit met name ook omdat een aantal verhuurders hun vorderingen niet alleen op basis van de opzegtermijn hebben ingediend. Ook is vaak geen rekening gehouden met de afgegeven en geïncasseerde bankgaranties. Curatoren hopen in de volgende verslagperiode het complete beeld te hebben en voor zover mogelijk voor betaling aan verhuurders, zoals gezegd geheel of gedeeltelijk, zorg te dragen.

Toelichting

31-01-2025

 12

Door een aantal werknemers zijn vorderingen ingediend wegens niet genoten vakantiedagen. Volgens vaste rechtspraak (Aukema q.q./UWV en LISV/Wilderink q.q.) wordt een uitkering in geld voor niet genoten vakantiedagen na ontslag door de curator aangemerkt als een boedelschuld ex art. 40 lid 2 Fw ongeacht of deze betrekking heeft op vóór dan wel ná de faillietverklaring opgebouwde vakantieaanspraken. Deze vorderingen zijn door curatoren gehonoreerd en is een totaalbedrag van € 32.444,75 terzake boedelschuld aan de werknemers betaald.

Zoals reeds eerder aangegeven zijn boedelvorderingen van het UWV tot een bedrag van € 4.723.036,10 door de boedel aan UWV betaald.

Voorts zijn de boedelvorderingen van de verhuurders over de opzegtermijn in kaart gebracht en zal in de komende verslagperiode voor uitbetaling aan de verhuurders worden zorggedragen. Het betreft een bedrag van (afgerond) € 2.300.000,-- inclusief btw en bijkomende kosten. De terug te vragen btw over deze boedelschulden bedraagt (afgerond) € 350.000,--.

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Toelichting

Nog niet ingediend.

04-05-2021



Toelichting

Tot nu toe door de fiscus ingediend:

D-RT Groep: € 382.167

D-RT Retail: € 6.420.157

D-RT Shared Services: € 1.612.162

04-08-2021



€ 9.031.695,00

Toelichting

De door de fiscus ingediende vorderingen zijn eveneens (nagenoeg) ongewijzigd. Het betreft (thans) een totaalbedrag van € 9.031.695,--.

04-02-2022



8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

Nog niet ingediend.

04-05-2021



Toelichting

Nog niet ingediend.

04-08-2021



Toelichting

Preferente vorderingen UWV ex art. 66 lid 1 WW:

€ 1.821.712,91 (D-RT Retail BV)

€ 226.022,46 (D-RT Shared Services Center BV)

05-11-2021



€ 2.047.734,00

Toelichting

De door het UWV ingediende preferente vorderingen zijn ongewijzigd. Het betreft een totaalbedrag van € 2.047.734,--.

04-02-2022



8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

Nog niet bekend.

04-05-2021

 1

Toelichting

Nog niet bekend.

04-08-2021

 3

8.5 Aantal concurrente crediteuren

322

04-05-2021

 1

Toelichting

Volgens de administratie:

D-RT Retail: 259

D-RT Groep: 12

D-RT Shared Services: 51

Door curatoren zijn de bekende crediteuren aangeschreven met het verzoek hun vordering in te dienen via Claims Agent. In een volgend verslag kan opgave worden verstrekt.

Voorts is sprake van circa 22000 onder SGR garantie afgegeven vouchers. Door curatoren vindt intensief overleg plaats met SGR omtrent de afwikkeling van deze vouchers. Voor zover consumenten om welke reden dan ook geen gebruik van deze vouchers kunnen maken, worden brieven/e-mails zo veel mogelijk beantwoord, vinden doorverwijzingen plaats en in een aantal gevallen vindt plaatsing op de lijst van concurrente crediteuren plaats.

Bij beschikking van 22 april 2021 heeft de rechtbank een voorlopige schuldeiserscommissie aangesteld. Dit is gedaan op verzoek van SGR en een aantal touroperators, op welk verzoek overigens door curatoren geen bezwaar is gemaakt.

De commissie zal bestaan uit drie leden te vormen uit vertegenwoordigers van ANVR; Belastingdienst en vakbonden. Op moment van indiening van het verslag was nog niet bekend wie in de commissie zitting zullen nemen.

Toelichting

De via Claimsagent ingediende concurrente vorderingen kunnen (voorlopig) als volgt worden gespecificeerd waarbij wordt opgemerkt dat in de aantallen ook voucherclaims, ticketclaims en claims inzake verstrekte tegoedbonnen zijn opgenomen. Op dit moment is het navolgende aantal crediteuren bekend. Het betreft een momentopname op de datum van dit tweede verslag. Dagelijks worden nog nieuwe vorderingen ingediend. Voorts geldt dat niet alle crediteuren hun vorderingen in de juiste categorie (boedel/preferent/concurrent) hebben ingediend. De hieronder genoemde aantallen geven dan ook hoogstwaarschijnlijk geen reëel beeld van het daadwerkelijk aantal crediteuren. In volgende verslagleggingen zal een en ander zonodig nader worden gespecificeerd en geactualiseerd.

D-RT Retail: 2660

D-RT Groep: 647

D-RT Shared Services: 6

04-08-2021

 3

Bij beschikking van de rechtbank Noord-Holland van 10 mei 2021 is de voorlopige schuldeiserscommissie ingesteld met als leden mr. S.N. Ketting (FNV), mr. M. van Duffelen (belastingdienst) en de heer W. Schut (ANVR) (bijlage)

Met de schuldeiserscommissie hebben curatoren inmiddels enkele besprekingen gevoerd. Overigens heeft de crediteurencommissie eveneens positief advies uitgebracht omtrent de (gedeeltelijke) doorstart door Prijsvrij B.V.

Toelichting

05-11-2021

 4

Via Claimsagent.nl hebben zich de navolgende aantallen concurrente crediteuren met een vordering (aan)gemeld:

D-RT Retail: 3884

D-RT Groep: 717

D-RT Shared Services: 8

Toelichting

04-02-2022

 5

In de afgelopen verslagperiode zijn via Claimsagent.nl de navolgende aantallen concurrente crediteuren met een vordering aangemeld:

D-RT Retail: 4397

D-RT Groep: 735

D-RT Shared Services: 11

Toelichting

05-05-2022

 6

De aantallen ingediende concurrente schuldvorderingen zijn in deze verslagperiode niet (substantieel) gewijzigd.

Toelichting

04-08-2023

 9

In de samenstelling van de crediteurencommissie heeft een wijziging plaatsgevonden. Mr. Ketting is niet langer werkzaam als advocaat bij FNV en kon om die reden niet langer lid blijven van de commissie. In haar plaats is haar kantoorgenoot, mr. R. Sauer, aan de commissieleden en curatoren voorgedragen. Bij beschikking van de rechtbank van 30 mei 2023 is mr. Sauer in plaats van mr. Ketting als lid van de voorlopige schuldeiserscommissie benoemd.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

Toelichting

04-05-2021

 1

Nog niet bekend, maar volgens de administratie bedraagt dat € 1.926.609 onderverdeeld in D-RT Retail: € 1.473.483, D-RT Groep: € 66.782 en D-RT Shared Services: € 386.344. In dit bedrag is uiteraard niet begrepen de aanzienlijke verplichtingen die zijn ontstaan door het uitgeven van de vouchers. Naar verwachting betreft dit een bedrag van ca. € 43 mio.

Toelichting

04-08-2021

 3

Zoals hiervoor onder 8.5 aangegeven zullen in het bedrag van de ingediende concurrente vorderingen ook vorderingen uit hoofde van vouchers, tickets, tegoedbonnen, etc. zijn begrepen. Ook hier geldt dat de genoemde bedragen dagelijks nog veranderen doordat nieuwe vorderingen worden ingediend. De tot heden ingediende vorderingen zijn:

D-RT Retail: € 17.370.649

D-RT Groep: € 6.365.354

D-RT Shared Services: € 18.580

Inmiddels is gebleken dat het voucherbedrag per faillissementsdatum circa € 36 mio bedroeg. Nader onderzoek naar de exacte positie per datum faillissement en de mutaties daarin sinds de uitgiftedata zal nog plaatsvinden.

Toelichting

05-11-2021

 4

D-RT Retail: € 21.245.647,05

D-RT Groep: € 6.529.875,69

D-RT Shared Services: € 20.708,80

In de genoemde bedragen zijn ook vouchers en tickets begrepen. Zonodig zal een verdere opsplitsing op termijn plaatsvinden.

€ 29.108.664,00

04-02-2022

 5

Toelichting

Door concurrente crediteuren zijn vorderingen ingediend tot een totaalbedrag van € 29.108.664,--. Nog niet duidelijk is in hoeverre daarin vouchers en tickets zijn begrepen.

Toelichting

05-08-2022

 7

Vouchers

Blijkens informatie van SGR zijn de voucherverplichtingen (nagenoeg) afgewikkeld. Door SGR zijn mede aan de hand van door curatoren verstrekte informatie uit de zo lang mogelijk in stand gehouden ICT-systemen 21.600 vouchers afgewikkeld met een totale waarde van € 41 mio. Zie ook onder toelichting bestede uren.

Toelichting

03-02-2023

 8

In deze verslagperiode zijn de voucherverplichtingen, in goed overleg tussen SGR en (medewerkers van) curatoren, volledig afgewikkeld. Voor zover curatoren bekend zijn door SGR alle reizigers met een voucher schadeloos gesteld.

Toelichting

08-08-2024

 11

In de vorderingen zijn (deels) begrepen de restituties van de ticketprijzen die betaald zijn aan D-Reizen maar vervolgens niet zijn doorbetaald. Curatoren wijzen op het vonnis van de rechtbank Noord-Holland (locatie Haarlem) van 8 mei 2024 (ECLI:NL:RBNHO:2024:3758) waarbij is geoordeeld dat onder omstandigheden door passagiers de ticketprijs van de luchtvaartmaatschappij kan worden teruggevorderd.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Het is op dit moment nog niet duidelijk wanneer en op welke wijze de faillissementen zullen worden afgewikkeld. Er zal waarschijnlijk geen uitkering aan de concurrente crediteuren kunnen plaatsvinden, met name vanwege de zeer hoge vordering van de fiscus die vanaf maart 2020 uitstel van betaling op lopende belastingen heeft verleend.

04-05-2021



1

Door de te verwachten (boedel)vorderingen van het UWV en de vorderingen van verhuurders over de opzegtermijn alsmede de uiteindelijke fiscale schuld zal er aan concurrente crediteuren zoals al eerder aangegeven naar alle waarschijnlijkheid geen uitkering kunnen worden gedaan.

04-08-2021



3

Het is inmiddels duidelijk dat gegeven de boedelvorderingen van UWV en verhuurders van in totaal € 7.648.541 en de preferente vorderingen van fiscus en UWV van resp. € 9.031.695 en € 2.047.734 er in ieder geval aan concurrente crediteuren geen uitkering zal kunnen worden gedaan.

04-02-2022



5

8.8 Werkzaamheden crediteuren

Aanschrijven crediteuren, correspondentie, telefonisch overleg crediteuren, onderzoek onderliggende stukken en administreren vorderingen.

04-05-2021



1

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Curatoren hebben een procedure in voorbereiding tegen Selten BV (mede op grond van het vonnis van 28 mei 2021).

04-08-2021



3

9.2 Aard procedures

Zie 7.6.

05-11-2021



4

9.3 Stand procedures

Zie 7.6.

05-11-2021



4

9.4 Werkzaamheden procedures

Vorbereiden procedures, besprekingen, bestudering stukken, concipiëren memorie van antwoord hoger beroep, dagvaarding bodemzaak, antwoord incidentele conclusie tot onbevoegdheid/niet ontvankelijkheid, etc.

05-11-2021



4

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

De komende verslagperiode zal worden voortgegaan met de verdere afwikkeling van ingediende claims, verkoop van de ondernemingsactiviteiten, oplevering van winkels en het doen van onderzoek naar gepretendeerde zekerheidsrechten, het in kaart brengen van de totale schuldenpositie, het doen van onderzoek naar de oorzaken van het faillissement en het opstarten van het rechtmatigheidsonderzoek.

04-05-2021

 1

Nu de feitelijke werkzaamheden in het faillissement (nagenoeg) volledig zijn afgerond zullen curatoren zich (mede) aan de hand van de door de accountants verstrekte informatie de komende verslagperiodes bezighouden met het voortzetten van de aanhangige procedures bij de rechtbank en het gerechtshof en een aanvang nemen met het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement door het interviewen van de diverse betrokken personen en (ex-)werknemers.

04-02-2022

 5

Nu de procedures terzake het pandrecht en de doorstart zijn afgewikkeld zullen curatoren zich de komende periodes (nagenoeg) uitsluitend bezighouden met het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek aan de hand van de verslaglegging van de accountants, het door curatoren verzameld materiaal en gesprekken met de diverse betrokken personen en (ex-)werknemers. Daarnaast worden de voormalige klanten van D-Reizen met een (potentiele) vordering in het faillissement, vanuit de boedel nog zo veel als mogelijk en nuttig ondersteund bij het afwickelen van hun claims (via SGR of touroperators). Ook worden de posities van de verhuurders, die vaak afgegeven bankgaranties hebben uitgeroepen, definitief vastgesteld voor wat betreft vorderingen (faillissementsvordering of boedelvordering) aangezien zij mogelijk nog een uitbetaling kunnen krijgen voor een boedelvordering.

05-05-2022

 6

Gegeven het feit dat de activiteiten uitsluitend hebben plaatsgevonden binnen de werkmaatschappijen en ook de boedelopbrengsten zijn gegenereerd, althans voornamelijk aangetroffen binnen de vennootschappen en met name D-Retail BV en de boedelvorderingen van het UWV betrekking hebben op Retail BV en Shared Service Center BV, zullen de faillissementen geconsolideerd worden afgewikkeld, dit temeer ook omdat de boedelvorderingen van de verhuurders voornamelijk de door Retail gehuurde (circa 280) winkels betreffen. De boedelopbrengsten zullen worden aangewend om de boedelschulden geheel of gedeeltelijk te voldoen. Mogelijk zal aan preferente schuldeisers nog een uitkering gedaan kunnen worden, maar in elk geval aan concurrente schuldeisers niet. Dit ook omdat door de fiscus vorderingen zijn ingediend tot een totaalbedrag van € 9 mio.

08-08-2024

 11

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Het is niet duidelijk op welke termijn de faillissementen afgewikkeld kunnen worden, maar naar verwachting zal met afwikkeling nog geruime tijd gemoeid zijn.

04-05-2021

 1

Zodra de boedelvorderingen van de verhuurders zijn geïnventariseerd en de procedure tegen Prijsvrij is beëindigd zal vervolgens voor afwikkeling van de faillissementen kunnen worden zorggedragen.

08-08-2024

 11

Na betaling van de boedelvorderingen van de verhuurders en afwikkeling van overige (bijkomende) werkzaamheden zullen de faillissementen worden afgewikkeld. Naar verwachting zal dat in de loop van 2025 kunnen gebeuren.

31-01-2025

 **12**

Zoals hiervoor al aangegeven onder 8.7, zullen uitsluitend uitkeringen worden gedaan aan boedelcrediteuren en preferente crediteuren (gedeeltelijk) en zal aan concurrente crediteuren geen uitkering plaatsvinden. De faillissementen worden dan ook ex art. 137a Fw vereenvoudigd afgewikkeld.

10.3 Indiening volgend verslag

4-8-2025

31-01-2025

 **12**

10.4 Werkzaamheden overig

Plan van aanpak en verslaglegging.

04-05-2021

 1

Bijlagen

Bijlagen

Organogram verslag 3 Tussentijds financieel verslag.pdf

04-08-2021

 3

Bijlage verslag 12 Onderzoeksrapport-Oorzakenverslag faillissement D-RT Groep-D-reizen 31 januari 2025.pdf

31-01-2025

 **12**

ONDERZOEKSRAPPORT

Verslag van bevindingen oorzaken- en regelmatigheidsonderzoek

Inzake

FAILLISEMENT D-RT GROEP/D-REIZEN

Karel Willemse en Ton Tekstra, curatoren

Haarlem/Amsterdam 31 januari 2025

Inhoudsopgave

1. Inleiding en plan van behandeling	p. 3
2. Voorgeschiedenis D-reizen (tot de faillietverklaring)	p. 7
3. De (financiële) positie bij D-reizen voorafgaand aan Covid-19; publicatie jaarrekeningen, accountantsverklaring bij jaarrekening 2019	p. 10
4. Gang van zaken vanaf maart 2020: uitgifte van vouchers	p. 13
5. Door D-reizen vanaf maart 2020 gedane betalingen en verrichte investeringen	p. 18
6. De rol en positie van de Raad van Commissarissen	p. 20
7. Gang van zaken rond de refund van vliegtickets	p. 22
8. Het voucherfonds en de positie daarbij van D-reizen	p. 24
9. Omboekingen naar pakketreizen	p. 27
10. De financiering van D-reizen door RTG	p. 29
11. De management buy-out in december 2020 en de afwikkeling van de Uniconsult-vordering	p. 31
12. Slotopmerkingen	p. 32

1. Inleiding en plan van behandeling

Inleiding (algemeen overzicht)

1.1 Op 6 april 2021 werden de volgende vennootschappen door de Rechtbank Noord-Holland in staat van faillissement verklaard:

- D-RT Groep B.V.,
- D-RT Retail B.V. en
- D-RT Shared Services B.V.

Deze vennootschappen, die zich bezig hielden met het als reisagent verzorgen van vliegvakanties, zullen hierna ook wel kortheidshalve worden aangeduid als (de onderneming) “D-reizen”.

1.2 De faillissementen volgden op een roerige periode die met name aanving in maart 2020, toen door de grote verspreiding van het Covid-19 virus de reiswereld feitelijk ‘op slot’ ging. Daardoor werden vliegvakanties op grote schaal geannuleerd. Dat leidde ertoe dat de klanten aanspraak maakten op terugbetaling van de reeds voor de vakantie gedane (aan)betalingen, die zich deels bij D-reizen bevonden en deels bij de touroperators, die de reis zouden verzorgen. In geval van de annulering van vliegtickets zonder verder reisarrangement, hadden de klanten aanspraak op terugbetaling van het ticket.

1.3 Tegelijkertijd werden er bijna geen nieuwe reizen meer geboekt. De reisomzet van D-reizen, die normaal gesproken op het niveau lag van circa € 550 miljoen (met een commissiemarge van 10-12%) viel over 2020 terug met zo’n 95% naar € 25 miljoen en er werd over dat jaar een verlies geleden van circa € 29 miljoen. D-reizen had in die periode circa 1.200 mensen in dienst en ongeveer 280 reiswinkels door Nederland onder beheer. Covid-19 had dus voor de reisbranche vanaf maart 2020 een grote impact, zeker ook voor D-reizen.

1.4 De Stichting Garantiefonds Reisgelden (“SGR”), het Nederlandse reisgarantiefonds, heeft op 14 maart 2020 een besluit genomen en afgekondigd waarbij het, kort gezegd, vanaf 16 maart 2020 aan touroperators werd toegestaan om onder nader gestelde

voorwaarden, in plaats van de terugbetaling van de (aan)betaalde reissom, vouchers aan de klanten af te geven met een maximale geldigheidsduur van een jaar. Zij worden wel aangeduid als “coronavouchers”.

- 1.5 Vervolgens is op 28 april 2020 door SGR een aanvullend besluit afgekondigd, waarin is aangegeven dat ook reisagenten (zoals D-reizen) coronavouchers zouden mogen uitgeven, onder nader aangegeven voorwaarden.
- 1.6 Door D-reizen zijn in de periode vanaf april 2020 voor circa 22.000 geannuleerde reizen coronavouchers uitgegeven, met daarop de vermelding van een ‘SGR-dekking’, dit voor een totaalbedrag van circa € 44 miljoen en het betrof circa 80.000 reizigers.
- 1.7 Daarnaast ontving D-reizen vanaf ongeveer juni 2020 terugbetalingen van geannuleerde vliegtickets. Deze terugbetalingen, ook wel aangeduid als ‘refunds’, werden eerst door de luchtvaartmaatschappijen verricht aan Airtrade en die betaalde het door aan D-reizen. Het gaat in totaal om een bedrag van circa € 9.6 miljoen aan refunds. D-reizen heeft uiteindelijk niet al deze refunds aan de klanten doorbetaald.
- 1.8 Een andere gebeurtenis die de aandacht heeft getrokken, is dat in de maand maart 2021 door D-reizen op een zekere – relatief bescheiden – schaal nog is gepoogd om reizen, die niet onder een SGR-dekking zouden vallen, “om te boeken” naar pakketreizen. De kennelijke bedoeling was dat daardoor wel een SGR-dekking kon worden verkregen.
- 1.9 Tijdens de ‘coronaperiode’ kreeg D-reizen nog via diverse kanalen de beschikking over financiële middelen. Naast de aanbetalingen voor de reeds geboekte reizen (waarvoor veelal coronavouchers werden uitgegeven) en de refunds van de vliegtickets, kwam D-reizen met name in aanmerking voor NOW-subsidie ter dekking – voor een groot deel – van de (doorlopende) loonkosten. D-reizen kwam tevens in aanmerking voor het bijzondere uitstel van betaling door de Belastingdienst.
- 1.10 Daar stond tegenover dat vooral de kosten voor de ca 280 winkels gewoon bleven doorlopen. Met een aantal verhuurders werd overigens wel afspraken gemaakt, kort

gezegd inhoudende dat er over de lockdownperiode minder huur hoefde te worden betaald (meestal de helft).

- 1.11 De voorgaande gebeurtenissen zijn door curatoren nader onderzocht en zij doen in dit rapport verslag van hun bevindingen. De bevindingen zijn in concept aan de direct betrokkenen voorgehouden en die zijn in staat gesteld, in het kader van hoor- en wederhoor, om daarop te reageren ten aanzien van de feitelijke juistheid. Die reacties zijn vervolgens in dit rapport verwerkt.

Plan van behandeling

- 1.12 Voordat aan een nadere behandeling van deze gebeurtenissen wordt toegekomen, wordt eerst (in hoofdstuk 2) een voorgeschiedenis van D-reizen geschetst, vanaf haar ontstaan in 1965.
- 1.13 Daarna wordt beschreven wat de positie van D-reizen was voorafgaand aan het verschijnen van de Covid-19 pandemie, mede aan de hand van (de publicatie van) de jaarrekening 2019 (hoofdstuk 3). Vervolgens wordt ingegaan op de gang van zaken bij de uitgifte van de coronavouchers (hoofdstuk 4).
- 1.14 Tevens wordt ingegaan op de geldstromen die bij D-reizen hebben plaatsgevonden in de periode maart 2020 tot de faillissementsdatum van 6 april 2021 (hoofdstuk 5). Daarbij wordt ingegaan op de vraag of de beschikbare financiële middelen, gegeven de omstandigheden die zich gedurende de coronapandemie aandienden, op een zake-lijke wijze zijn besteed, dan wel of zich mogelijke onregelmatigheden of onrechtmatigheden bij D-reizen hebben voorgedaan. Hoofdstuk 6 behandelt de rol en positie van de Raad van Commissarissen bij D-reizen.
- 1.15 In hoofdstuk 7 wordt ingegaan op de gang van zaken rond de refunds van vliegtickets via D-reizen. Daarna wordt in hoofdstuk 8 aandacht besteed aan het voucherfonds en de positie daarbij van D-reizen. In hoofdstuk 9 komt aan de orde de omboekingen naar pakketreizen zoals die in de periode voorafgaand aan het faillissement) hebben plaatsgevonden. Hoofdstuk 10 behandelt de financiering van D-reizen door RTG. In hoofdstuk 11 wordt de management buy-out in december 2020 en de afwikkeling van de Uniconsult-vordering besproken.

1.16 Het verslag wordt afgesloten met enkele slotopmerkingen in hoofdstuk 12.

Wijze waarop onderzoek is verricht

1.17 Door curatoren is het onderzoek, kort samengevat, als volgt verricht. Samen met hun medewerkers hebben zij zoveel mogelijk documenten verzameld die voor het onderzoek relevant zouden kunnen zijn. Daarnaast hebben vele gesprekken met de diverse betrokkenen (zoals de (oud)directie, personeel, commissarissen, grootaandeelhouder, SGR) plaatsgevonden, in het kader waarvan eveneens nadere documenten zijn opgevraagd en gegevens zijn gecontroleerd.

1.18 Daarnaast hebben curatoren een gespecialiseerd financieel bureau ingeschakeld om de betaalstromen bij D-reizen in kaart te brengen, met name de vanaf maart 2020 gedane betalingen en verrichte investeringen, en daarbij te onderzoeken op eventuele onregelmatigheden. De resultaten daarvan worden in hoofdstuk 5 besproken.

2. Voorgeschiedenis D-reizen (tot de faillietverklaring)

- 2.1 De onderneming die later D-reizen zou gaan worden, ontstond in 1965. Supermarkt-ondernemer Dirk van den Broek ging toen vanuit zijn supermarkt in Amsterdam-West (de Kinkerstraat) de eerste reizen aanbieden, via een systeem met spaarzegels, voor de klanten van de supermarkt.¹ Na de overname van een Limburgse touroperator door Van den Broek in 1966 ontstond het eerste Van den Broek reisbureau onder de naam D-tours.
- 2.2 In 1982 stootte D-tours de touroperatoractiviteiten af om zich te concentreren op de steeds verder groeiende keten van reisbureaus. Die kregen een full service functie als D-reizen Vakantiewinkels. In 2013 nam D-reizen nog 81 Globe reisbureaus over en zo kwam het totaal toen op 270 winkels. Touroperator TUI ontwikkelde zich in de tussentijd als een belangrijke ‘afnemer’ van de diensten van D-reizen, goed voor zo’n 30% van de totale reisomzet bij D-reizen.
- 2.3 In 2014 kwam D-reizen, na een fusie met VakantieXperts en de Thomas Cook Travel Shops, in handen van de Duitse reisorganisatie Raiffeisen Touristik Group GmbH (hierna aangeduid als “RTG”). De familie Van den Broek nam op deze manier afscheid van haar belang in D-reizen.
- 2.4 Wel bleef er een binding, met name doordat de familie via de Stichting Uniconsult nog een lening had uitstaan bij D-reizen, versterkt door een pandrecht op de IE-rechten van D-reizen zoals ondergebracht in de dochtervennootschap Demed B.V. en daarnaast versterkt door een garantie van moederbedrijf RTG.
- 2.5 Vanuit de familie werd ook een commissaris ‘geleverd’ ten behoeve van de Raad van Commissaris zoals ingesteld bij D-RT Groep B.V.
- 2.6 De ‘Uniconsult lening’, daterend van 28 september 2016, bedroeg oorspronkelijk € 10 miljoen met een aflossingsschema van € 1 miljoen per jaar, te vermeerderen met rente. Tot zekerheid voor de terugbetaling van de lening werd op genoemde datum een

¹ Deze historische beschrijving is mede ontleend aan Wikipedia.

(derden)pandrecht gevestigd op de IE-rechten ten aanzien van D-reizen (merken en domeinnamen) zoals die zich bevonden in dochtervennootschap Demed B.V.

- 2.7 Toen de reisbranche vanaf maart 2020 wereldwijd in de problemen kwam door Covid-19, had dit ook negatieve gevolgen voor moederbedrijf RTG. Met name om in aanmerking te komen voor financiële steun van de kant van de Duitse overheid, stuurde RTG er (kort samengevat) op aan haar financiële verplichtingen richting D-reizen af te bouwen en uiteindelijk haar belang te vervreemden. Dit leidde er toe dat op 23 december 2020, bij wege van management buy-out, haar aandelen voor € 1 werden overgedragen aan Selten B.V., een vennootschap van de (toenmalige) directie van D-reizen.
- 2.8 Het ‘slotstuk’ van deze buy-out en het afwikkelen van de financiële exposure voor RTG vanwege het belang in D-reizen, was dat RTG op 15 februari 2021 de Uniconsult lening van Stichting Uniconsult (met het daaraan verbonden pandrecht) overnam voor een bedrag van € 5.5 miljoen en die vervolgens voor een bedrag van € 2 miljoen verkocht aan Selten. B.V. (zie verder hoofdstuk 11).
- 2.9 Daarmee was RTG definitief uit haar investering in D-reizen gestapt. De directie van D-reizen ging er bij de buy-out vanuit dat D-reizen in aanmerking zou komen voor een zodanige financiering uit het door de Nederlandse overheid op te zetten ‘voucherfonds’ dat daarmee de uitstaande coronavouchers konden worden ‘geherfinancierd’, gekoppeld aan het weer zodanig aantrekken van de reismarkt dat de omzetvolumes zich weer zouden herstellen.
- 2.10 Het voucherfonds bleek echter een lager bedrag, als voucherlening, beschikbaar te stellen dan verwacht (dit onderwerp komt in hoofdstuk 8 nog nader aan de orde) en daarnaast trok de reismarkt in het eerste kwartaal van 2021 niet serieus aan.
- 2.11 D-reizen voerde nog, samen met de coöperatie Dutch Travel Retail United, een kort geding tegen SGR en de Staat om meer middelen uit het voucherfonds te verkrijgen. Maar de Voorzieningenrechter te Rotterdam wees bij vonnis van 24 maart 2021, ECLI:NL:RBROT:2021:2558 de vorderingen van D-reizen c.s. af.

2.12 Inmiddels waren enkele touroperators, waaronder met name TUI en Corendon al overgegaan tot een ‘sale stop’ richting D-reizen. Dit hield in dat D-reizen geen reizen van deze organisaties meer mocht aanbieden/verkopen. Op 6 april 2021 viel het doek voor D-reizen (in de bestaande structuur) met haar faillietverklaring.

3. De (financiële) positie bij D-reizen voorafgaand aan Covid-19; publicatie jaarrekeningen en accountsverklaring bij jaarrekening 2019

- 3.1 De financiële situatie bij D-reizen in de jaren voorafgaand aan corona kan (in hoofdlijnen) als volgt worden weergegeven. In 2018 realiseerde D-reizen een geconsolideerde omzet van € 68.713.000, voornamelijk bestaande uit commissie-inkomsten op via D-reizen geboekte reizen. Over 2019 was die omzet iets lager en bedroeg die in totaal € 64.433.000.
- 3.2 Na aftrek van met name personeelskosten, huisvestingskosten en afschrijvingen (op goodwill) realiseerde D-reizen in 2018 een verlies van € 2.106.000. Over 2019 bedroeg het verlies € 2.162.000. In 2018 bedroeg de totale afschrijving een post van € 4.975.000 en in 2019 was die post € 4.474.000.
- 3.3 Zou de genoemde afschrijving buiten beschouwing blijven samen met de rente en belasting, dan zou dat over 2018 een EBITDA hebben opgeleverd van € 5.027.000 en over 2019 een EBITDA ter hoogte van € 3.303.000. Ondanks dat dit een enigszins positiever beeld geeft van de resultaten bij D-reizen tot en met 2019, kan wel worden geconstateerd dat de onderneming er aan de vooravond van de coronapandemie financieel gezien niet erg sterk voor stond.
- 3.4 D-reizen had per 31 december 2019 een negatief eigen vermogen opgebouwd van in totaal € 14.450.000. Met name de financiering door het moederbedrijf RTG (inclusief een letter of comfort van € 19 miljoen: zie hoofdstuk 9) en de lening van de hand van Stichting Uniconsult zorgden voor de benodigde ‘financiële steun’.
- 3.5 De jaarrekeningen van D-reizen zijn steeds tijdig vastgesteld en gedeponereerd bij het Handelsregister. Het vaststellen van de jaarrekening 2019 heeft vrij lang op zich laten wachten. Dat hield verband met het verkrijgen van een goedkeurende accountantsverklaring. Vanwege de coronasituatie deed zich de vraag voor of de accountant al dan niet een continuïteitsvoorbehoud diende te maken. Dit hield mede verband met het voucherfonds. Zie daarover verder hoofdstuk 8.

- 3.6 De goedkeurende accountantsverklaring werd uiteindelijk op 30 december 2020 afgegeven, waarna nog een tijdige vaststelling van de jaarrekening 2019 plaatsvond. De deponering bij de Kamer van Koophandel vond op 15 januari 2021 plaats, strikt genomen 15 dagen te laat maar dat kan worden beschouwd als een onbelangrijk verzuim (HR 11 juni 1993, NJ 1993/713 (Kempers en Sarper)).
- 3.7 De gang van zaken met betrekking tot de vaststelling van de jaarrekening 2019, met de bijbehorende accountantsverklaring, laat zich als volgt weergeven. De accountant vond het (eind 2020) voor de vaststelling van de accountantsverklaring mede van belang een gesprek te voeren met SGR over de vooruitzichten voor D-reizen ten aanzien van het op dat moment nog in te stellen voucherfonds. Mede naar aanleiding van het overleg met SGR, dat op 16 december 2020 plaatsvond, kwam de accountant tot de volgende opmerking in zijn “Auditor’s Report” van 30 december 2020:

“Material uncertainty related to going concern

We draw attention to the going concern section in the financial statements which indicate a material uncertainty of the company’s future continuity. We note that the company’s ability to continue its business highly depends on the timing of the successful roll-out of the Covid-19 vaccination program and the successful admission to the “Voucherfonds” that is announced by the Dutch government.

These conditions indicate the existence of a material uncertainty which may cast significant doubt about the company’s ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect to this matter.”

- 3.8 De accountant gaf hiermee in de kern aan welke onzekere factoren zich op dat moment (dus in december 2020) voordeden. Ten aanzien van het vaccinatieprogramma is bekend dat dat op zichzelf wel redelijke voorspoedig verliep, echter er deden zich na dien nog diverse malen *lock downs* voor en de reiswereld ging pas echt weer open in het voorjaar van 2022. Daar zat dus veel tijd tussen.
- 3.9 Ten aanzien van het voucherfonds bleek in februari-maart 2021 dat D-reizen slechts gedeeltelijk voor financiering door dat fonds in aanmerking kwam. Dat zou dan vooral te maken hebben met de kwestie van de ‘nulvouchers’. Zie daarover verder hoofdstuk 7.

- 3.10 Bij het benoemen van de hiervoor vermelde factoren in de accountantsverklaring van december 2020 baseerde de accountant zich mede op een bespreking die op 16 december 2020 plaats vond met SGR (die het voucherfonds op verzoek van het ministerie van EZK zou gaan uitvoeren). In die bespreking is, naar curatoren hebben begrepen, niet (uitdrukkelijk) aangegeven dat D-reizen in aanmerking zou kunnen komen voor financiering door het voucherfonds, met name omdat op dat moment nog niet voldoende duidelijk was hoe het fonds er precies zou gaan uitzien. Anderzijds is evenmin uit de bespreking naar voren gekomen dat D-reizen *niet* op financiering uit het voucherfonds zou kunnen rekenen.
- 3.11 De vraag zou zich kunnen voordoen of de accountant in december 2020 zover had moeten gaan om ten aanzien van de jaarrekening 2019 geen goedkeurende verklaring af te geven, met name vanwege de onzekere situatie bij D-reizen. Dit zou slechts aan de orde zijn als de accountant tot het oordeel zou zijn gekomen dat de discontinuïteit van D-reizen op dat moment “onontkoombaar” zou zijn.²
- 3.12 Uit het voorgaande volgt dat de accountant van mening was dat er op zich wel gereede twijfel was over de continuïteit (de omstandigheden werden op specifiek benoemd), maar dat zich geen situatie voordeed van een onontkoombare discontinuïteit.

² Zie Controlestandaard 570 (NV COS 570), art. 2:384 lid 3 BW, art. 2:393 lid 5 sub h BW en Richtlijnen voor de Jaarrekening (RJ) 170.

4. Gang van zaken vanaf maart 2020: uitgifte van vouchers

4.1 In dit hoofdstuk wordt beschreven hoe D-reizen tot uitgifte van coronavouchers is overgegaan.

4.2 Toen vanaf maart 2020 de reiswereld door corona zo goed als stil kwam te liggen, deed zich de (dringende) vraag voor hoe moest worden omgegaan met de reeds geboekte – maar op dat moment niet uit te voeren – reizen en vluchten. Indien vanuit de reisbranche de aanbetaalde reissommen en de aangeschafte vliegtickets zouden moeten worden terugbetaald, zou dat tot grote financiële problemen bij de reisorganisaties en vliegmaatschappijen leiden. Daarom werd onderzocht of het mogelijk zou zijn deze terugbetaling uit te stellen, met name door gebruikmaking van vouchers.

4.3 Er werd een tweetal (bestuurs)besluiten door SGR genomen die zagen op de mogelijkheid over te gaan tot uitgifte van ‘coronavouchers’. Het eerste besluit dateert van 14 maart 2020, met als ingangsdatum 16 maart 2020. Daarin werd, kort gezegd, aan de touroperators – als “organisator” – de mogelijkheid gegeven onder de nader aangegeven voorwaarden vouchers uit te geven volgens een door SGR voorgeschreven model.

4.4 Op 28 april 2020 volgde een tweede (“aanvullend”) bestuursbesluit van SGR. Daarin werd ook aan de reisagenten, zoals D-reizen, de mogelijkheid gegeven om onder voorwaarden coronavouchers uit te geven. In het besluit staat daarover:

“De aan SGR deelnemende doorverkoper/handelaar zowel handelend in zijn hoedanigheid van zuiver bemiddelaar als handelend als reisorganisator na toevoeging van reisdiensten kan voor de SGR garantieregeling een voucher onder SGR dekking uitschrijven en de van de SGR organisator ontvangen voucher onder zich houden. Een doorverkoper mag derhalve geen voucher uitschrijven van niet onder de SGR vallende diensten en van diensten van **niet** bij SGR aangesloten organisatoren.”

4.5 Omdat hierover naar eigen zeggen onduidelijkheid bestond bij D-reizen is hierover door D-reizen onder meer contact gezocht met de ANVR, belangenvereniging van de

reisbranche. ANVR reageerde op het onderwerp “Uitgifte van vouchers voor aanbatalingen ondanks annulering reis TO” (TO staat voor touroperator):

“Ik begreep uit het gesprek het volgende: Door de agent wordt een (aan)betaling ontvangen op een reis van een reisorganisator. Vóór (door) betaling van de gelden, annuleert de organisator de reis en crediteert de rekening. Kan de agent een voucher richting klant uitgeven?
Navraag leert dat dit *niet* kan. De gelden zijn door de klant betaald voor de reis van de organisator. Met annulering en creditering verzoekt de organisator dit door te geven richting klant. De organisator wil en kan geen corona-voucher uitgeven aangezien hem onbekend is dat er een betaling is gedaan. Het alsnog uitgeven van een corona-voucher namens de organisator is dan niet anders dan fraude. Als bekend moet op de voucher de organisator en het nummer van de boeking worden vermeld. Wanneer de agent op eigen naam een corona-voucher uitgeeft, moet dat ook worden bestempeld als fraude aangezien er geen reis van de agent aan ten grondslag ligt. SGR heeft in het deelnemersreglement een passage (Art11:5) opgenomen dat bij niet naleving van de regels dit kan leiden tot persoonlijke aansprakelijkheid. Ik noem dit omdat mij diverse gevallen bekend zijn dat SGR dit daadwerkelijk heeft gedaan. Pas dus aub hier goed voor op.”

- 4.6 Het SGR-besluit van 28 april 2020 leidde kennelijk bij D-reizen tot vervolgvragen. Vandaar dat in de periode mei-juni 2020 veelvuldig overleg tussen D-reizen en SGR plaatsvond. Het betrof onder meer vragen over de uiterste uitgiftedatum van de vouchers, die op 1 juni 2020 (als streefdatum) werd gesteld.
- 4.7 Een onderwerp dat ook speelde – zie eveneens de hiervoor in nr. 4.5 geciteerde mail van ANVR – was in hoeverre de reisagent vouchers zou mogen uitgeven voor een hoger bedrag dan de voucher die de touroperator aan de reisagent verstrekke. De vouchers van de touroperators richting de reisagenten werden ook wel aangeduid als kluisvouchers.
- 4.8 Het onderzochte mailverkeer uit die periode geeft geen duidelijkheid over de vraag of en hoe dit onderwerp van de door D-reizen uit te geven vouchers tussen D-reizen en SGR is afgestemd. Volgens de betrokken personen van de kant van D-reizen heeft in mei 2020 een telefonisch overleg plaatsgevonden met SGR, waarin van de zijde van SGR zou zijn aangegeven dat het de reisagent ook zou zijn toegestaan vouchers uit te geven voor de aanbatalingen door de klanten waarvoor geen kluisvouchers van de

touroperator beschikbaar was. In vervolg daarop heeft D-reizen vouchers uitgegeven. SGR stelt zich desgevraagd op het standpunt dat vragen over de mogelijkheid van uitgifte van vouchers naast de kluisvouchers nooit expliciet aan haar zijn gesteld.

- 4.9 Het valt achteraf gezien voor curatoren niet na te gaan hoe een en ander precies in zijn werk is gegaan, doordat van het betreffende overleg geen schriftelijke vastlegging voorhanden is.
- 4.10 Op 30 juli 2020 kwam SGR nog met een schriftelijke mededeling gericht aan de SGR-deelnemers en handelend over de door- en terugbetaling van reissommen bij geannuleerde reizen. Daarin stond onder meer het volgende:

“SGR heeft signalen ontvangen dat reissommen die door reisorganisatoren worden terugbetaald aan de doorverkoper met betrekking tot door reisorganisatoren geannuleerde reizen, waarvoor door de klant (aan)betalingen zijn gedaan aan de doorverkoper, niet bij de klant terechtkomen. In sommige gevallen worden deze gelden niet, zoals voorgeschreven in de agentuurvoorwaarden, onmiddellijk door de doorverkoper terugbetaald aan de klant. Bij faillissement van een doorverkoper (retailer) kan en zal een reisorganisator door SGR (na indiening van een claim door de doorverkoper) hier alsnog op worden aangesproken op basis van de door de reisorganisator afgegeven verklaring leveringsplicht.”

Deze mededelingen zagen, zoals valt te lezen, niet rechtstreeks op de kwestie van de voucheruitgifte zelf, waar in het voorgaande op is ingegaan.

- 4.11 Over de verdere gang van zaken rond de uitgifte van de vouchers valt nog het volgende te vermelden. Op verzoek van SGR moest D-reizen met hoge frequentie informatie aanleveren waaruit haar financiële positie bleek. In dat kader is namens D-reizen een onderscheid gemaakt tussen uitgegeven vouchers met een “dekking” van de touroperators (via een kluisvoucher) en vouchers zonder een dergelijke dekking. Zo schrijft D-reizen in een bericht van 8 oktober 2020 aan SGR:

“Totale waarde aan uitstaande vouchers aan klanten per 31 augustus 2020 bedraagt EUR 33,7m. De waarde van de onderliggende TO-vouchers (te ontvangen) op deze dossiers bedraagt per 31 augustus 2020 EUR 18,7m.”

- 4.12 Uit het voorgaande citaat volgt dat op dat moment een bedrag aan ‘eigen D-reizen vouchers’ open stond van € 33,7 miljoen -/- € 18,7 miljoen = € 15 miljoen. Een deel daarvan bestond uit vouchers voor reizen waarvoor D-reizen zelf de organisator was, maar het merendeel was door D-reizen uitgegeven als reisagent zonder een kluisvoucher van de touroperator. Uit de verstrekte overzichten viel dat mogelijk wel af te leiden. SGR heeft bij curatoren aangegeven dat zij uit de door D-reizen verstrekte informatie niet heeft kunnen afleiden dat het hier om reizen zonder kluisvoucher of zonder D-reizen als organisator ging.
- 4.13 D-reizen verkeerde naar eigen zeggen in de veronderstelling dat deze informatie steeds (in alle openheid) met SGR werd gedeeld en D-reizen meende bevoegd te zijn ook vouchers te mogen uitgeven waarvoor geen kluisvouchers beschikbaar waren.
- 4.14 Zou D-reizen op dat moment voor het niet door kluisvouchers gedekte deel verplicht zijn geweest de betreffende bedragen aan de klanten terug te betalen (dus zonder dat voucheruitgifte mogelijk was) dan zou D-reizen op dat moment – dus in de zomer of het najaar van 2020 – in ieder geval in technische zin in staat van faillissement hebben verkeerd. De gedachte achter de voucheruitgifte (en het daarmee te verkrijgen ‘betalingsuitstel’ richting de klanten) was echter om de ondernemingen in de reisbranche door de coronapandemie te helpen. Indien uitgifte van de eigen vouchers niet mogelijk was, zou dat naar alle waarschijnlijkheid voor D-reizen niet zijn gelukt.
- 4.15 Voor curatoren in het lastig te achterhalen hoe een en ander rondom de uitgifte van de vouchers door D-reizen precies is gegaan. Reconstructie daarvan is dus moeilijk. Het betrof ook een periode waarin veel gebeurtenissen zich in een snel tempo voltrokken, zeker in de reiswereld die werd geconfronteerd met een geheel nieuwe situatie. De uitgifte van vouchers op deze manier – en op deze schaal – had nooit eerder plaatsgevonden, waardoor de exacte uitwerking en toepassing veel onduidelikheden en onzekerheden met zich meebrachten, waarbij soms sprake was van onvolledige en onduidelijke informatie en steeds wijzigende omstandigheden en inzichten. SGR heeft bij curatoren aangegeven dat zij meent dat wel sprake was van volledige en duidelijke informatie en dat voor D-reizen duidelijk moest zijn dat uitgifte van vouchers zonder kluisvouchers niet was toegestaan (behoudens organisatorreizen).

4.16 Verder wijzen curatoren erop dat eventuele onjuistheden of onregelmatigheden bij de voucheruitgifte (die curatoren overigens niet hebben geconstateerd) niet zozeer aanleiding zouden kunnen zijn voor een claim van de curatoren namens de gezamenlijke crediteuren dan wel de boedel(s), maar dat dit meer zou leiden tot een claim van de touroperators en/of SGR, (indien en voor zover) die kunnen aantonen hierdoor te zijn benadeeld. De boedels van D-reizen staan dan buiten een dergelijke claim.

5. De door D-reizen vanaf maart 2020 gedane betalingen en verrichte investeringen

- 5.1 De curatoren hebben een financieel onderzoeksbureau onderzoek laten doen naar de betaalstromen bij D-reizen in de periode januari 2020 tot april 2021, zijnde de fase waarin D-reizen te maken kreeg met de coronapandemie tot aan het moment van de faillietverklaring.
- 5.2 Uit dat onderzoek is gebleken dat in die periode geen betalingen hebben plaatsgevonden zonder een deugdelijke grond. In die zin is zowel de administratie van de onderneming in orde bevonden en zijn de betalingen en boekingen (van inkomende en uitgaande bedragen) juist en rechtmatig verricht. Er zijn geen betalingen of ontvangsten aangetroffen die niet deugdelijk zijn verantwoord of niet zijn ‘thuis te brengen’.
- 5.3 Het financieel onderzoeksbureau heeft verder op verzoek van curatoren de grootste betaalposten uit de genoemde periode in kaart gebracht, zoals de adviseurskosten, de huurkosten, marketingkosten, investeringen in panden, IT, managementvergoedingen e.d.
- 5.4 Er is onderzocht of daar posten tussen zitten die onevenredig, dan wel onverklaarbaar hoog zouden zijn. Dergelijke posten zijn niet aangetroffen. Op de kosten aan Murrelius/Bebr in het kader van de ontwikkeling van een nieuwe website en een nieuw IT-platform wordt thans nog nader ingegaan.
- 5.5 Bij D-reizen was in de jaren 2018-2019 wel duidelijk dat de website van de onderneming en het daarmee verbonden IT-platform aan vernieuwing toe was. Boeking via de site verliepen vaak zeer moeizaam vanwege slecht werkende technologie en de algoritmische volgfuncties waren eveneens verouderd. Er werd daarom gezocht naar een partij die dit op zich zou nemen. Aanvankelijk kwam een bepaald IT-bedrijf daarvoor in beeld. Die partij zou dan het merendeel van de investeringen voor haar rekening nemen, maar vroeg daar tegenover wel een flinke vergoeding voor de *traffic* op de site.

- 5.6 Begin 2020 kwam als alternatieve partij Murmellius/Bebr naar voren. Uit berekeningen bleek dat de oplossing via deze partij voor D-reizen goedkoper zou uitpakken dan bij gebruikmaking van het andere IT-bedrijf. Voor 2020 zou dat ca € 390.000 schelen en voor 2021 was de verwachte kostenbesparing ca € 522.000. De Raad van Commissarissen van D-reizen ging er op 8 mei 2020 mee akkoord dat Murmellius/Bebr dit project zou gaan uitvoeren. Daartoe werd vervolgens een service-overeenkomst, met bijlagen, gesloten op 11 mei 2020.
- 5.7 Murmellius/Bebr ging hierna aan de slag met het project en gaf regelmatig (meestal een keer per drie weken) een presentatie aan D-reizen over de voortgang. Er deden zich bij de uitvoering van het project, zo is curatoren gebleken, de nodige moeilijkheden voor. Covid-19 bleek onder meer een vertragende factor en de – directe – aansluitingen met de systemen van touroperators (noodzakelijk voor de content op de site van D-reizen) leidden tot problemen die zich moeilijk lieten oplossen.
- 5.8 Ten tijde van de faillietverklaring van D-reizen, dus in april 2021, was weliswaar een substantieel deel van het project gereed, maar dit bleek nog onvoldoende om de nieuwe website en het daaraan verbonden portal te kunnen ‘lanceren’ dan wel anderszins te gebruiken. Er zijn geen aanwijzingen dat de voor dit project door D-reizen beschikbaar gestelde financiële middelen voor andere doeleinden dan het project zijn aangewend.

6. De rol en positie van de Raad van Commissarissen

- 6.1 Bij D-reizen was vanaf 2014 een Raad van Commissarissen (“RvC”) ingesteld, op het niveau van D-RT Groep B.V. Tot 2020 kwam de RvC gemiddeld vier keer per jaar bijeen voor een vergadering waarbij ook de directie van D-reizen aanwezig was.
- 6.2 Vanaf februari-maart 2020, toen Covid-19 ‘toesloeg’, is de vergaderfrequentie sterk verhoogd. Vanaf dat moment werd steeds intensief met de directie de gang van zaken besproken en werden de mogelijke scenario’s uitgewerkt.
- 6.3 De vergaderingen van de RvC (samen met de directie van D-reizen) in deze periode vonden plaats op: 27 maart, 3 april, 8 mei, 29 mei, 15 juni, 10 juli, 27 augustus, 21 september, 5 oktober, 19 oktober en 20 november 2020.
- 6.4 De curatoren hebben kennis genomen van de notulen van de vergaderingen van de RvC in de betreffende periode en interviews gehouden met de Commissarissen. Daaruit ontstaat het beeld dat de RvC inderdaad in die periode tot een ‘verscherpt toezicht’ bij D-reizen zijn overgegaan, zoals men dat in een situatie als deze van een orgaan als de RvC kan verwachten.
- 6.5 Zaken waarover werd gesproken in de RvC betroffen met name: de stand van zaken van corona, de genomen maatregelen en de vooruitzichten, de financiële positie van D-reizen (omzet, liquiditeit e.d.), de overheidsmaatregelen betreffende de financiële tegemoetkomingen zoals NOW, fiscaal uitstel van betaling, het aantrekken van alternatieve financiering e.d. en de zelf bij D-reizen te treffen maatregelen.
- 6.6 Voor wat betreft de uitgifte van coronavouchers wordt in de notulen vermeld dat die worden uitgegeven in overeenstemming met de “industry standard”. Achteraf gezien was voorstelbaar geweest dat de RvC meer informatie over de wijze van uitgifte van de coronavouchers bij de directie had ingewonnen, mede omdat het hier een omvangrijke financiële post betrof. Maar op zich waren er voor de RvC in de betreffende periode geen (specifieke) aanwijzingen, althans daar is curatoren niet van gebleken, dat de uitgifte niet op een juiste wijze plaatsvond.

- 6.7 Toen in mei 2020 door D-reizen, met instemming van de RvC, werd besloten dat er, gezien de financiële positie, geen betalingen zouden plaatsvinden op door de financiers – zijnde de aandeelhouder en de oud-aandeelhouder – verstrekte leningen, was dat voor de vertegenwoordiger van de Stichting Uniconsult in de RvC (die bij de betreffende vergadering niet aanwezig was) een reden om als Commissaris op te stappen.
- 6.8 De lening van de Stichting Uniconsult en de afwikkeling daarvan komt in hoofdstuk 11 nog nader aan bod.
- 6.9 Nadat op 23 december 2020 de management buy-out bij D-reizen plaats had gevonden (zie daarover verder hoofdstuk 11), zijn de Commissarissen afgetreden.

7. Gang van zaken rond de refund van tickets

- 7.1 Vanwege de op grote schaal door corona geannuleerde vliegreizen, diende de luchtvaartmaatschappijen afzonderlijk geboekte vliegtickets (die dus geen onderdeel uitmaakten van een samengestelde pakketreis) weer terug te betalen. Dit betrof de zogenoemde ‘refund’ van de vliegtickets.
- 7.2 De aanschaf van de ticket verliep via het bedrijf Airtrade, die ook de financiële afhandeling deed met de luchtvaartmaatschappijen. De terugbetalingen van de vliegtickets van de geannuleerde vluchten werden successievelijk door Airtrade gedaan aan D-reizen. Die werd geacht vervolgens de refunds weer door te betalen aan de klanten. Mede vanwege de financiële positie bij D-reizen ging die terugbetaling in een beperkt tempo.
- 7.3 Ten tijde van de faillietverklaring van D-reizen had een deel van de klanten de refunds van de tickets nog niet ontvangen. Gebleken is dat via de administratie niet is vast te stellen om welke bedragen en om hoeveel passagiers het gaat. Blijkens de aan Curatoren ter beschikking gestelde informatie zou het gaan om enkele honderden passagiers die (voornamelijk) hun claims hebben ingediend via professionele bureaus. Uit de daaruit verkregen informatie volgt dat het zou gaan om een post van (afgerond) € 330.000, waarvoor (bij de luchtvaartmaatschappijen) claims zijn gelegd. Curatoren hebben de betreffende klanten er overigens op gewezen dat zij alsnog bij de luchtvaartmaatschappij het bedrag van de tickets kunnen claimen. Dit met name onder verwijzing naar de zogenoemde Passagiersverordening van de Europese Unie nr. 261/2004. Het is Curatoren gebleken dat dat inderdaad is gebeurd en dat luchtvaartmaatschappijen ook, al dan niet na verkregen vonnis, tot uitbetaling zijn overgegaan.
- 7.4 Zie daarover de uitspraak van het Hof Den Haag van 19 december 2023, ECLI:NL:GHDHA:2023:2464 in een zaak tussen Garuda en klanten van D-reizen, waarin Garuda is veroordeeld het bedrag van de geannuleerde tickets aan deze klanten terug te betalen (naar verluidt is geen cassatieberoep ingesteld). Eenzelfde beslissing werd genomen door de Rechtbank Noord-Holland op 8 mei 2024, ECLI:NL:RBNHO:

2024:3758, in een door een voormalige klant van D-reizen tegen Singapore Airlines aangespannen procedure.

- 7.5 Vanuit de boedel van D-reizen gezien, is geen positie van curatoren aan de orde om nog nadere actie te ondernemen ten aanzien van deze refunds. De individuele klanten hebben een rechtstreekse aanspraak op de luchtvaartmaatschappij, waar de curatoren buiten staan.
- 7.6 De betreffende luchtvaartmaatschappijen kunnen zich, na betaling aan de klanten, in het faillissement van D-reizen aanmelden met een (faillissements-)vordering. Dat is echter tot op heden, op een enkele uitzondering na, vrijwel niet gebeurd. De luchtvaartmaatschappijen zullen echter, gezien de stand van de boedel (als concurrente crediteur), geen uitkering in het faillissement tegemoet kunnen zien.

8. Het voucherfonds en de positie daarbij van D-reizen

- 8.1 Zoals met name in hoofdstuk 3 al aan de orde kwam, was het voor D-reizen van groot belang dat er – begin 2021 – een herfinanciering van de uitstaande vouchers zou kunnen plaatsvinden via het in te stellen voucherfonds. De vouchers zouden vanaf maart/april 2021 ‘aflopen’ en dan zouden de klanten dus hun geld kunnen opeisen.
- 8.2 In het najaar van 2020 werd duidelijk dat er in Nederland een voucherfonds of voucherbank zou worden opgezet, die – onder nog nader vast te stellen voorwaarden – de (her)financiering van de uitstaande vouchers op zich zou kunnen gaan nemen. Dit zou plaatsvinden binnen de randvoorwaarden die vanuit Brussel door de Europese Commissie zouden worden gesteld (met name ter voorkoming van verboden staatssteun).
- 8.3 Toen in december 2020 overleg werd gevoerd tussen SGR en D-reizen over het voucherfonds (zie daarover nader hoofdstuk 3) was nog steeds niet geheel te overzien hoe het fonds zou gaan opereren. Wel kwam naar buiten dat het fonds in Nederland zou worden uitgevoerd door SGR. Dit volgt met name uit een brief van 9 december 2020 van de verantwoordelijke bewindslieden aan de Tweede Kamer. Daarin werd onder meer het volgende opgemerkt:

“Via de voucherkredietfaciliteit kunnen reisgarantiefondsen een aanvullende lening van de overheid krijgen waarmee ze vervolgens een liquiditeitslening kunnen verstrekken aan de reisorganisatie die onverhoopt en tijdelijk onvoldoende middelen hebben om vouchers terug te betalen aan consumenten. Voorwaarde is dat de reisorganisaties deze middelen alleen kunnen inzetten voor het uitbetalen van verstrekte vouchers. Het betreft vouchers die zijn afgegeven vanaf 12 maart t/m 31 december 2020. Het maximaal te financieren bedrag per onderneming is 80% van de waarde van de aan de consument terug te betalen vouchers. Het krediet dat een reisonderneming kan aangaan is bovendien gemaximeerd tot € 50 miljoen.”

- 8.4 Omdat naar het oordeel van D-reizen en inkoopvereniging Dutch Travel Retail United te lang onduidelijkheid bleef bestaan over het moment en de wijze waarop met de uitvoering van het voucherfonds, en daarmee het verstrekken van de herfinanciering voor de openstaande (en opeisbaar wordende) vouchers, zou worden aangevangen, startten zij op 12 maart 2021 een kort geding tegen SGR en de Nederlandse Staat bij

de Voorzieningenrechter van de Rechtbank te Rotterdam. Daarin vorderden zij onder meer: “per direct de toegezegde financiering te verschaffen van 80% van de uitgegeven vouchers tegen zakelijk, marktconforme voorwaarden.”

- 8.5 Bij vonnis van 24 maart 2021, ECLI:NL:RBROT:2021:2558 werden de vorderingen van D-reizen afgewezen. Enerzijds overwoog de Voorzieningenrechter, verkort weergegeven, dat er nog geen betalingsverplichting kon zijn omdat de voucherkredietfaciliteit nog niet daadwerkelijk aanwezig was: het ging op dat moment nog slechts om de “contouren” van een dergelijke faciliteit, waarbij bovendien de nodige voorbehouden zijn gemaakt.
- 8.6 Anderzijds volgde de Voorzieningenrechter in haar voorlopige oordeel de redenering van SGR en de Staat dat het niet door een kluisvoucher gedekte deel van de vouchers niet in aanmerking zou kunnen komen voor de (her)financiering via het voucherfonds. Voor de kwestie van de ‘ongedekte vouchers’ wordt verder verwezen naar hoofdstuk 4 van dit verslag, met name onder nr. 4.9. Op 31 maart 2021 gaf de Europese Commissie goedkeuring aan de Nederlandse Staat om het voucherfonds op te zetten en uit te voeren conform de aangegeven opzet daarvan.
- 8.7 Na het verliezen van het kort geding werd het voor D-reizen vrijwel onmogelijk om nog voor een substantiële herfinanciering van de vouchers in aanmerking te komen. Bij brief van 1 april 2021 liet SGR nogmaals weten dat dit deel van de vouchers niet voor de 80% financiering door het voucherfonds in aanmerking zou komen.
- 8.8 Voor D-reizen was dit een belangrijke reden, gekoppeld aan de opschorting dan wel beëindiging van de agentuurrelaties door de belangrijkste touroperators, om het eigen faillissement aan te vragen, zoals dat vervolgens op 6 april 2021 werd uitgesproken.
- 8.9 Curatoren merken in dit verband – in algemene zin – op dat het een specifieke keuze van de Nederlandse overheid is geweest om bij de financiering door het voucherfonds een rechtstreeks verband te leggen met de regels die SGR hanteert voor het reisgarantiefonds. Om die reden kon SGR het standpunt innemen dat de ongedekte vouchers niet voor 80% konden worden gefinancierd.

- 8.10 Een andere benadering, waarbij er niet een strikte koppeling was geweest met de reisgarantieregels, was ook mogelijk geweest, in welk geval D-reizen eventueel wel voor een groter bedrag aan voucher- (her)financiering in aanmerking zou zijn gekomen. Of in dat geval een faillissement van D-reizen voorkomen had kunnen worden, valt lastig te reconstrueren, maar de overlevingskansen waren dan naar het lijkt wel groter geweest.

9. Omboekingen naar pakketreizen

- 9.1 Op enig moment hebben bij D-reizen zogenoemde ‘omboekingen’ plaatsgevonden. Hiermee kon worden bereikt dat op een reis waarvoor geen SGR dekking werd gegeven, bijvoorbeeld uitsluitend een vliegreis, toch dekking kon worden verkregen door dat deze reis werd omgeboekt tot een pakketreis.
- 9.2 Uit de door de curatoren geraadpleegde stukken en op basis van hierover gehouden interviews, is gebleken dat dit omboeken zich in een beperkte periode heeft voltrokken. Het gaat dan met name om enkele weken in de maand maart 2021. Op dat moment werd binnen de organisatie duidelijk dat D-reizen het waarschijnlijk niet zou redden, nadat bekend werd dat het voucherfonds de door D-reizen uitgegeven vouchers slechts beperkt zou ‘herfinancieren’.
- 9.3 Kennelijk was dit aanleiding binnen de organisatie om te proberen nog SGR dekking voor sommige klanten te realiseren, die daar op zich niet voor in aanmerking zouden komen. Naar het oordeel van curatoren een onjuiste gang van zaken. Curatoren hebben geen aanwijzingen kunnen vinden dat deze omboekingen intern bij D-reizen (centraal) zijn ‘aangestuurd’. Het waren veeleer initiatieven van medewerkers die klanten wilden helpen die geen dekking bleken te hebben bij gebreke van een (geannuleerde) pakketreis.
- 9.4 Toen binnen de branche duidelijk werd dat deze omboekingen werden gedaan, is daar al snel onrust over ontstaan en is er van de zijde van de touroperators over geklaagd. Dit heeft ertoe geleid dat al snel – in de loop van maart 2021 – bij D-reizen intern werd gecommuniceerd dat er geen omboekingen mochten plaatsvinden.
- 9.5 Het is voor curatoren niet mogelijk om de exacte omvang van deze omboekingen te achterhalen. Wel lijkt het erop dat, gezien de korte duur ervan, het om niet al te substantiële bedragen is gegaan; eerder in de tienduizenden dan in de honderdduizenden euro’s. Al zijn curatoren van mening dat elke euro omboeking uitsluitend om daarmee SGR dekking te realiseren er één te veel is.

9.6 Daarnaast hebben curatoren het standpunt ingenomen – en dat standpunt zullen zij na dit nadere onderzoek handhaven – dat ongeoorloofde handelingen van deze omboeking zich niet goed lenen voor een collectieve actie vanuit de failliete boedel van D-reizen. Het betreft immers geen handelingen die zien op een benadeling van de gezamenlijke crediteuren van D-reizen, maar gaat veeleer om mogelijke individuele benadeling van bepaalde crediteuren in het faillissement.

10. De financiering van D-reizen door RTG

- 10.1 Toen in maart 2020 Covid-19 zich als pandemie aandiende, had RTG al een substantiële financiering aan D-reizen verstrekt. Die hield met name verband met een op 18 februari 2019 door RTG afgegeven letter of comfort, met een maximum van € 19 miljoen, eindigend op 31 december 2020.
- 10.2 De letter of comfort was mede bedoeld om de ‘seizoens-dalen’ op te vangen. Gezien de ontstane bijzondere situatie werd de letter of comfort echter vooral gebruikt om de liquiditeitskrapte vanwege het verlies aan reisomzet op te vangen.
- 10.3 In december 2020, rond de periode van de management buy-out (zie hoofdstuk 11) was het maximumbedrag van de letter of comfort van € 19 miljoen bereikt, zonder dat RTG op dat moment vooruitzicht had op terugbetaling ervan.
- 10.4 Uit aan curatoren verstrekte informatie valt te constateren dat de onder de letter of comfort opgenomen bedragen steeds zijn aangewend ten behoeve van de bedrijfsvoering van D-reizen.
- 10.5 In het kader van de management buy-out werd de vordering onder de letter of comfort overgedragen aan Selten B.V., de vennootschap van het management die de aandelen in D-reizen van RTG overnam.
- 10.6 Tevens verstrekte RTG ten behoeve van de buy-out nog een achtergestelde lening van € 5.1 miljoen aan D-reizen.

11. De management buy-out in december 2020 en de afwikkeling van de Uniconsult-vordering

- 11.1 Op 23 december 2020 droeg RTG ten behoeve van de afgesproken management buy-out haar aandelen in D-reizen (voor € 1) over aan Selten B.V. Zoals in hoofdstuk 10 al vermeld, nam Selten in dat kader de vordering van RTG ter zake van de letter of comfort (ad € 19 miljoen) over en RTG verstreekte daarnaast een achtergestelde lening aan D-reizen ter hoogte van € 5.1 miljoen.
- 11.2 Het was de gedachte/bedoeling dat D-reizen met de aldus beschikbaar gestelde € 5.1 miljoen over voldoende financiële middelen zou beschikken ter overbrugging naar het moment dat financiering vanuit het voucherfonds beschikbaar zou komen (begin 2021). In hoofdstuk 8 is beschreven dat en hoe deze financiering niet in voldoende mate beschikbaar kwam voor D-reizen.
- 11.3 Een andere kwestie die in verband met de management buy-out nog moest worden opgelost, betrof de Uniconsult-vordering, van op dat moment € 5.6 miljoen. RTG stond voor nakoming van die vordering garant richting Uniconsult en als zekerheid voor de betaling van die vordering was door D-reizen een (derden)pandrecht verstrekt op de IE-rechten van D-reizen (bestaande uit merken en domeinnamen), zoals die zich bevonden in dochtervennootschap Demed B.V.
- 11.4 Uiteindelijk werd de discussie over de Uniconsult-vordering opgelost doordat op 15 februari 2021 met Uniconsult werd afgesproken dat RTG, door betaling van een bedrag van € 5.5 miljoen de vordering van de Stichting Uniconsult overnam, inclusief het daaraan verbonden pandrecht op de IE-rechten van Demed B.V. Deze vordering werd vervolgens door RTG verkocht en overgedragen aan Selten B.V. voor € 2 miljoen (welk bedrag door Selten B.V. van RTG werd geleend).
- 11.5 De gang van zaken rond de overdracht van de Uniconsult-vordering door RTG aan Selten en de daarop volgende transacties zijn reeds in het reguliere faillissementsverslag uitgebreid besproken (zie met name onder nr. 7.5 van het faillissementsverslag).

Daaruit valt af te leiden dat deze transacties zijn teruggedraaid. In dat kader hoefde verder geen onderzoek meer te worden verricht.

12. Slotopmerkingen

12.1 Hier is plaats voor enkele slotopmerkingen.

12.2 Covid-19 dient worden beschouwd als de *belangrijkste* oorzaak van het faillissement van D-reizen. De pandemie leidde tot een zodanige omzetval dat het voor D-reizen zeer lastig werd als onderneming te kunnen overleven, ondanks alle overheidsmaatregelen die werden getroffen (NOW-subsidies en fiscaal uitstel van betaling). Daarbij is van belang dat D-reizen er al vóórafgaand aan de pandemie financieel niet sterk voorstond (zie nrs. 3.1-3.4) zodat de gevolgen van Covid-19 relatief gezien harder aankwamen dan bij (reis)organisaties die er pre-corona wel goed voorstonden.

12.3 Met name de maandelijkse huurverplichtingen voor de circa 280 winkelpanden liepen gewoon door. Weliswaar werden de huren deels verlaagd vanwege de lockdowns, maar er bleef een substantiële huurverplichting over, naast forse maandelijkse verplichtingen ten behoeve van de IT-infrastructuur en terugbetalingen aan klanten. Dat terwijl er gedurende een lange periode vrijwel geen reisomzet werd gemaakt en de winkels regelmatig – van overheidswege – dicht moesten blijven.

12.4 Curatoren hebben in dit kader *niet* kunnen constateren dat de financiële middelen die nog bij D-reizen aanwezig waren op een onjuiste of onregelmatige/onrechtmatige wijze zijn aangewend.

12.5 Curatoren zien derhalve na het gedane oorzaken- en onregelmatigheidsonderzoek geen aanleiding betrokken partijen (in juridische zin) aan te spreken. Bepaalde gebeurtenissen kunnen mogelijk tot nadeel bij sommige betrokken partijen hebben geleid (zie hoofdstuk 4 over de voucheruitgifte, hoofdstuk 7 over de refund van vliegtickets en hoofdstuk 9 over de omboekingen naar pakketreizen), maar daarvoor geldt dat zij geen betrekking hebben op een nadeel voor *de gezamenlijke crediteuren* in het faillissement van D-reizen, voor welk collectief belang de curatoren dienen op te komen. In dat opzicht kan – en zal – geen nadere actie vanuit de faillissementsboedel plaatsvinden.

12.6 Curatoren zullen daarom overgaan tot verdere afwikkeling van het faillissement van de D-reizen vennootschappen.