

:: FICTIEF VOORBEELD ::

Jos van Drimmelen Beheer B.V.
T.a.v. de heer J. Van Drimmelen
Industrieweg 15
5591FV Heeze

Eindhoven, 16 augustus 2017

Adviesrapport

ver. 16.06

Beste meneer Van Drimmelen,

U ontvangt deze rapportage naar aanleiding van de door ons uitgevoerde RisicoScan. Er is nog geen kennismakingsgesprek geweest en waardoor dit rapport enkel gebaseerd is op de door u aangeleverde cijfers ultimo 2015 van:

- Jos van Drimmelen Beheer BV (hierna: Beheer);
- Van Drimmelen Onroerend Goed BV (hierna: Onroerend goed);
- Van Drimmelen Materieel BV (hierna: Materieel);
- Bouwbedrijf Jos van Drimmelen BV (hierna: Bouw);
- en gezamenlijk hierna te noemen: de groep.

Op basis van de door u aangeleverde jaarverslagen hebben wij -op hoofdlijnen- een aantal risico's geïdentificeerd. Omdat de cijfers een financieel beeld schetsen van de situatie per 31 december 2015, kunnen de door ons gesignaleerde risico's en situaties inmiddels achterhaald zijn. Wij vernemen graag van u waar de actuele situatie anders is dan de uitgangspunten die wij hanteren.

Op **5 februari 2016** zullen wij dit rapport uitgebreid mondeling toelichten middels een persoonlijk gesprek.

Aan het einde van dit document treft u een management samenvatting aan met daarop de belangrijkste aspecten voor u op circa twee pagina's.

Algemeen beeld

Uw ondernemingsstructuur is passend bij uw onderneming. Binnen deze structuur spelen verschillende interne vorderingen en interne kasstromen. Hiervoor is op dit moment nog niets geregeld. Waardoor verschillende risico's spelen die in geval van een faillissement van een werkmaatschappij een domino effect tot gevolg kan brengen voor de gehele groep.

In de bijlage van dit advies treft u een uitgebreide tekening van uw concern aan waarop onze inzichten zijn verwerkt. Controleert u die alstublieft zorgvuldig, want het dient als basis voor dit advies. Hierbij wordt vanuit verschillende standpunten gezien welke gevolgen een faillissement van een of meer van de werkmaatschappijen heeft op de groep. Door de grote mate van verwevenheid en het aantal werkmaatschappijen, zijn de risico's en onbenutte kansen alleen in onderlinge samenhang te bezien.

Vrij actief

Bij faillissement van Bouw is er bij deze cijfers een overwaarde op de balans ('vrij actief'). De liquidatiewaarde bedraagt nominaal € 622K terwijl de bankschuld maximaal € 200K kan bedragen. Het bedrag dat overblijft na aflossing van de bank bedraagt **€ 422K**. Dit bedrag zal voor de curator zijn. Het gevaar dat hierin schuilt is dat u zelf nog grote bedragen te vorderen heeft (zoals onbetaalde management fee, huur en de huidige vordering van Beheer op Bouw van € 120K), maar dit niet kunt verhalen omdat er voor uw vordering(en) geen zekerheid is gevestigd. U kunt uw positie in faillissement verbeteren door voor uw vorderingen zekerheid te bedingen en te verkrijgen. Hierdoor wordt u separatist in het faillissement en zult u uw vordering dan wél geheel of gedeeltelijk betaald krijgen.

Kredietfinanciering

Er is op 21-10-2010 een bancaire overeenkomst in Bouw gesloten bij de bank met een krediet van maximaal € 200K [kredietplafond] gesloten waarvoor de partijen Bouw, Materieel, Onroerend Goed en Beheer allen hebben meegetekend als kredietnemer. De bank heeft als zekerhedenarrangement onder

andere pandrechten op inventaris, voorraden, vorderingen, een hypotheek van €400K op uw pand aan de Industrieweg 15 te Heeze en een privéborgtocht van € 50K.. Wanneer de bank bij faillissement haar vordering geheel verhaalt op de boedel kan de curator een regresvordering claimen ter grootte van maximaal **€ 150K** (zijnde 3/4^e deel van het krediet), op de groep (Art. 6:10BW). Recente jurisprudentie biedt althans die opening aan een curator. Hiervoor treedt de curator dan in de rechten van de bancaire overeenkomst: Hij subrogeert in die rechten, waardoor de curator dezelfde zekerheden heeft als in de bancaire overeenkomst staat beschreven. Dit is een risico met verstrekkende gevolgen en wij adviseren u om hierop maatregelen te nemen (zie geadviseerde maatregelen).

Risicovolle vorderingen

Er is een rekeningcourantpositie van € 75K schuld aan Onroerend Goed. Dit zorgt voor een risico dat in geval van faillissement van Bouw deze vordering per direct wordt opgeëist door de curator. Indien deze vordering niet kan worden voldaan zal dit leiden tot faillissement van Onroerend goed. Zorg er bij een faillissement juist eerder voor dat er sprake is van een schuld aan beheer of onroerend goed. Deze schuld valt met de geadviseerde maatregelen onder het pandrecht.

Er blijkt overigens geen rekening-courantovereenkomst te zijn of wij hebben die (nog) niet ontvangen. Bij opdracht van de geadviseerde maatregelen is dit probleem opgelost omdat er standaard een rekening-courantovereenkomst wordt opgesteld.

Onbenutte kansen

Zoals eerder benoemd, zijn de mogelijkheden om risico's te mijden zeer beperkt als de problemen zich openbaren. 'Repareer uw dak als de zon schijnt' is het devies. Een risico kan zo maar omslaan in een kans en vice versa. Uw structuur biedt nog tal van onbenutte kansen die bijdragen aan de borging van de continuïteit van de groep. Enkele voorbeelden hierbij zijn opeisbaarheidsclausules, verpandingsconstructies, schadebepalingen, ontbindings-mogelijkheden, et cetera.

Fiscale risico's

Een fiscale eenheid voor de omzetbelasting bestaat van rechtswege (art. 7 lid 4 OB jo art. 3a uitvoeringsbeschikking OB 1968) wanneer er een verwevenheid is op drie elementen:

1. Financiële verwevenheid: tenminste de helft van de aandelen van elke betrokken vennootschap is middellijk of onmiddellijk in dezelfde handen inclusief de daarbij behorende zeggenschap;

2. Organisatorische verwevenheid: een gezamenlijk als eenheid functionerende leiding;
3. Verwevenheid in economisch opzicht: indien de activiteiten van de onderneming in hoofdzaak strekken tot verwezenlijking van eenzelfde economisch doel.

In de regel zal dus bij een (middellijk) aandelenbelang van 50% of meer, sprake zijn van een fiscale eenheid omzetbelasting.

U heeft een fiscale eenheid voor de omzetbelasting over Beheer, Onroerend goed, Materieel en Bouw. Is hier ook een beschikking voor afgegeven? Deze fiscale eenheid zorgt voor een hoofdelijke aansprakelijkheid ex art. 43lw voor alle onterecht in vooraftrek genomen btw. Hiervoor moet dan overigens wel een beschikking zijn of worden afgegeven door de inspecteur (let op: dit kan ambtshalve worden opgelegd!). Bij 21% btw en een crediteurenstand van € 1350K ten tijde van het faillissement, bedraagt de claim die u ex art. 29 lid 2 OB in de holding (en/of andere BV's) kunt verwachten **€ 234K**. Met de geadviseerde maatregelen valt de ontstane regresclaim van de holding op de failliet onder het gevestigde pandrecht.

U heeft een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting (Vpb) voor Beheer, Onroerend goed, Materieel en Bouw.. Hoewel er veel te bepleiten valt voor de fiscale eenheid Vpb bij continuïteit, zorgt dit voor een risico bij discontinuïteit. Bij faillissement van één van de vennootschappen wordt deze (anders dan bij de fiscale eenheid OB) niet automatisch ontvoegd uit de fiscale eenheid. Hierdoor leiden de onbetaalde schulden uit het faillissement van de dochter tot 'vrijvalwinst' voor de moeder (cq. holding) die daar worden belast met vennootschapsbelasting (20 en 25%). Omdat ontvoeging van de slecht lopende dochter in het licht van het ophanden zijnde faillissement wordt ontmoedigd in art. 15aj Vpb is bescherming hiertegen lastig. Gesteld dat de crediteuren bij faillissement van Bouw niets betaald krijgen, leidt dit tot een belastbare winst van € 1.116K in de holding, waardoor u een aanslag kunt verwachten van **€ 269K** vennootschapsbelasting.

Voordat een bedrijf failliet gaat, wordt dit meestal vooraf gegaan door een periode van verlies. Deze verliezen worden vervolgens verrekend met de winsten van andere vennootschappen binnen de fiscale eenheid. Dit geeft een curator het aanknopingspunt om het belastingvoordeel dat de overige vennootschappen binnen de fiscale eenheid hebben genoten te claimen, zijnde 20%-25% van de geleden

verliezen. Voor iedere fiscale eenheid adviseren wij u daarom om in civielrechtelijke zin afspraken te maken omtrent de draagplicht van de vennootschapsbelasting.

Verlies van de pensioenvoorziening in de BV

U heeft een pensioenvoorziening in eigen beheer. Daarover is in de meeste gevallen geen belasting betaald (stamrecht, lijfrente, voorziening, et cetera). Deze belasting betaal je pas wanneer de pensioenvoorziening tot uitkering komt. Wanneer u geen actie onderneemt en bij faillissement van een van de BV's Beheer wordt meegetrokken, kan de fiscus zich in gevallen op het standpunt stellen dat u de pensioenvoorziening reeds heeft genoten vóór de pensioengerechtigde leeftijd. In dat geval bent u niet alleen uw pensioenvoorziening kwijt, maar wordt u tevens aangeslagen voor het voortijdig opnemen van de voorziening en zult u tegen 52% IB vermeerderd met 20% revisierente privé voor € 123K [72% v.d. pensioen + stamrechtvoorziening] aangeslagen worden door de fiscus. In de praktijk zal de waarde van de pensioenvoorziening worden gewaardeerd op 'waarde economische verkeer', hetgeen in vrijwel alle gevallen vele malen hoger uit zal vallen.

Bestuursaansprakelijkheid

Bij een steekproefcontrole op de historische deponering van Bouw, blijkt dat hier op tijd voldaan is aan de deponeringsverplichting. Boekjaar 2012 is gedeponerd op 6-7-2013. Met een BV dient u (vanuit de huidige insolventie jurisprudentie) boekjaren uiterlijk binnen 13 maanden na het sluiten van het boekjaar uw cijfers te deponeren (HR 11 juni 1993, NJ 1993/713 (Kempers en Sarper)).

Indien het bestuur niet heeft voldaan aan zijn verplichtingen uit art. 2:10 BW (behoorlijke administratie) of art 2:394BW (tijdige publicatie jaarrekening) levert dit ex. art. 2:138/2:248 lid 2 BW het onweerlegbare wettelijk vermoeden op dat er sprake is van kennelijk onbehoorlijk bestuur en het weerlegbare vermoeden dat dit een belangrijke oorzaak is geweest van het faillissement. Om dit vermoeden te weerleggen zal de bestuurder aannemelijk moeten maken dat andere feiten of omstandigheden dan de (vaststaande) onbehoorlijke taakvervulling een belangrijke oorzaak van het faillissement zijn geweest.

Beschermen van materiële vaste activa en het bodemvoorrecht

De materiële vaste activa staat op de balans van Materieel en Onroerend goed. Het betreft in dit geval voor een groot gedeelte (€ 95K) zogenaamde 'bodempzaken' waarop de fiscus zich via de curator als eerste kan verhalen. Dit bodemvoorrecht (art. 21 lw) gaat bij vereffening vóór op bezitloos

pandhouderschap (art. 57 lid 3 Fw), waardoor ook de financier (Holding of bank) zal misgrijpen. Het gevaar is dus divers:

- De bankschuld laat zich onvoldoende verhalen op de boedel, waardoor de bank met een restschuld zit en deze gaat verhalen op andere groeps BV's en/of de directie privé (o.b.v. een borgtocht);
- U kunt uw eigen vorderingen niet verhalen;
- U bent uw bedrijfsmiddelen kwijt en dient het bij doorstart terug te kopen tegen het hoogste bod;

Vanwege de wijzigingen in de fiscale richtlijnen sinds 1 januari 2013 biedt het toepassen van een zogenaamde bodemhuurconstructie geen soelaas (men dient dit te melden bij de fiscus die vervolgens bodembeslag kan leggen –zie verderop-). Een advies kan zijn om de activa volledig te verkopen aan onroerend goed en deze vervolgens via huur opnieuw ter beschikking te stellen aan de werkmaatschappij (ook wel 'sale and leaseback' genoemd). Hierbij dienen dan wel de richtlijnen van schriftelijkheidsvereisten ex art. 2:247 BW en de vereisten voor eigendomsoverdracht ex art. 3:84 BW (en in het kader van de zogenaamde c.p. levering 3:90 BW jo 3:115 BW sub a) uiterst zorgvuldig in acht te worden genomen. Daarnaast dient het te gaan om een 'echte huur' (zie: fiduciaverbod ex art. 3:84 lid 3 BW), waarbij de verhuurder onder andere het economische risico draagt.

Een ander risico is dat de fiscus een beslag kan leggen op de bodem ex art. 22 lid 3 lw. Dit beslag raakt in beginsel ook goederen van derden. De fiscus zal zich echter terughoudend opstellen wanneer het gaat om reële eigendommen van derden (art. 22.8.10 van de Leidraad Invordering 2008). Er zijn echter vijf criteria waarbij er in de regel geen sprake is van terughoudend beleid. Eén daarvan is het inmengingscriterium. Hierbij kan de fiscus zich alsnog verhalen op de inventaris van de holding die gehuurd wordt door de dochter wanneer er –naar het oordeel van de inspecteur- sprake is van inmenging.

Afhankelijk van een aantal factoren dient u een keuze te maken of u wel of niet kiest voor een koop- en huurconstructie. Doet u dit niet dan moet u er (ondanks eventuele verpanding) vanuit gaan dat u de inventaris bij faillissement kwijt bent onder het bodemvoorrecht (art. 21 lw jo. art. 57 lid 3 Fw). Voert u de koop- en huurconstructie wel uit dan beperkt u het risico tot het bodembeslag. Het wel uitvoeren van de koop- en huurconstructie heeft daarnaast als positieve gevolg dat er een geldstroom ontstaat

richting de moeder die (gezekerd onder het pandrecht) zorgt voor een extra vordering op de boedel bij faillissement. De uitwerking van deze constructie vraagt de nodige fiscale aandacht waarbij wij de hulp van uw fiscaaladviseur nodig hebben. Daarnaast is een taxatie gewenst om als grondslag voor de koopprijs te dienen. De koop- en huurconstructie kunnen wij optioneel voor u verzorgen (zie verderop 'optioneel').

Schriftelijkheidsvereisten

Er is voor een aantal aspecten in onvoldoende mate voldaan aan de bepaling van artikel 2:247 BW. Hierin is bepaald dat alle afspraken tussen moeder en dochtervennootschappen schriftelijk vastgelegd moet zijn. Doe je dat niet, dan kunnen de rechtshandelingen die hiermee verband houden door de curator worden vernietigd als die afspraken buiten een normale bedrijfsvoering vallen. U kunt zich voorstellen dat wanneer dergelijke betalingen aan een holding worden teruggevorderd over jaren, dat dit wel eens een financiële strop kan worden voor de holding. Ons advies is om alle intercompany geldstromen te formaliseren met een akte. Misschien ontvingen wij niet alle overeenkomst van u, maar concreet adviseren wij u tenminste vast te leggen:

- rekening-courantovereenkomsten (al dan niet met tijdelijke kredietverschaffing in het kader van de pauliana ex art. 42 jo 43Fw);
- huurovereenkomst roerende zaken (bedrijfsmiddelen);

Gemiste kans

In uw bestaande overeenkomsten zijn verschillende gemiste kansen aan te wijzen. De huurovereenkomsten voor het bedrijfspand zijn aangegaan voor onbepaalde of langere tijd. Een curator kan -met inachtneming van een opzegtermijn van 3 maanden- met deze overeenkomst opzeggen op grond van artikel 39FW. Hoewel de huurpenningen van de opzegtermijn leiden tot een concurrente boedelvordering, zou een bepaling met een gefixeerde schadevergoeding meer soelaas bieden. Daarnaast ontbreekt een zogenaamde positive pledge in de huidige overeenkomst. Vanuit het perspectief van structuur optimalisatie, kunt u er voor kiezen om deze overeenkomsten door ons te laten vervangen.

Ongeldigheid bij tegenstrijdig belang

Voor bovenstaand is het van belang om in acht te nemen dat rechtshandelingen binnen de groep veelal een potentieel tegenstrijdig belang in zich hebben. Veel (oude) statuten vereisen dat de algemene vergadering in zo'n geval een bevoegd bestuurder aan te wijzen (voor 1 oktober 2012 stond dit zelfs in de wet onder artikel 2:256 BW). Indien de algemene vergadering niet (correct) vooraf een bevoegd bestuurder aanwijst, is de rechtshandeling nietig. Dit punt hebben we bij u overigens niet kunnen controleren omdat we geen statuten van u hebben ontvangen. Wij regelen dit standaard bij al onze akten voor u, zodat u daarover geen zorgen heeft.

Bepalingen uit bestaande overeenkomsten die een doorstart in de weg staan

De bestaande managementovereenkomst is op verschillende punten niet wenselijk vanuit een faillissementsoogpunt. Er is een geheimhoudings- en concurrentiebeding afgesproken hetgeen een doorstart bij faillissement in de weg staat. Dit kan tot schade leiden omdat u of niet kunt doorstarten of dit af moet kopen bij de curator. Daarnaast ontvingen wij geen aandeelhouders notulen die de managementovereenkomst bekrachtigen, terwijl bezoldiging van bestuur een AVA-aangelegenheid is (Art. 2:245BW). Ons advies is om ons de managementovereenkomst op te laten stellen (zie aanvullende werkzaamheden). Hiermee loopt u niet de genoemde risico's en daarnaast biedt onze overeenkomst een extra schadebepaling van 6 maanden managementfee bij faillissement die in combinatie met de andere geadviseerde maatregelen valt onder het te vestigen pandrecht. Wel zo handig.

Bescherming van uw immaterieel vast actief voor een doorstart

Op dit moment is er wellicht niets geregeld ter bescherming van uw handelsnaam, uw databanken, klantbestanden, inventaris, voorraad en onderhandenwerken. Hierdoor loopt u het gevaar dat de curator uw zaken aan uw concurrent gaat verkopen. Met de geadviseerde akten beschermen we deze zaken op verschillende niveaus, waardoor u een beter perspectief krijgt op een doorstart na faillissement.

Actio Pauliana

Een curator kan in veel gevallen vrij eenvoudig rechtshandelingen vernietigen onder de Pauliana (benadeling van schuldeisers in het zicht van het faillissement). Daarvoor moet de curator in beginsel aantonen dat sprake is van een rechtshandeling waaraan geen juridisch afdwingbare verplichting ten grondslag lag, die benadelend is geweest voor schuldeisers en waarbij de handelende partijen

wetenschap hadden van die benadeling. Dat lijkt heel wat, maar de artikelen 42 jo 43Fw bieden de curator tal van aanknopingspunten die vrij eenvoudig ter hand kunnen worden genomen in het jaar voorafgaand van het faillissement (wetenschap staat sneller vast en het vaststellen van benadeling is een koud kunstje). Zolang een faillissement niet is te verwachten, is het mogelijk met zekerheden de positie van diverse betrokken partijen, inclusief groepsmaatschappijen, voor het geval dat het toch onverhoopt tot een faillissement komt zo veel als mogelijk zeker te stellen. Met de geadviseerde maatregelen maken we -door middel van zakelijke afspraken tussen de onderlinge vennootschappen- gebruik van de wettelijk toegestane mogelijkheden, teneinde de financiële risico's zo goed mogelijk in te perken.

FaillissementsVerzekering

De FaillissementsVerzekering is onze handelsnaam en geen 'verzekering' die tot uitkering komt bij een faillissement. Wij houden ons bezig met het voorkomen van faillissementen, herstructureringen en structuuroptimalisatie. Met de uitvoering van dit advies kunt u maatregelen treffen die later niet meer mogelijk zouden zijn. Hierdoor heeft u ten opzichte van een curator een betere uitgangspositie als het gaat om het verdedigen van uw belangen. Let dus op: u haalt het maximale resultaat wanneer u aan de bel trekt (ruim) voordat het te laat is. Uitgangspunt daarbij is het veilig stellen van de belangen van de holding, omdat onze filosofie is dat daarmee de belangen van alle betrokkenen (inclusief de werkmaatschappij(en)) het beste zijn gewaarborgd. De gezonde onderdelen kunnen worden gespaard.

Geadviseerde maatregelen

De in basis geadviseerde maatregelen bestaan uit een pakket van maatregelen en overeenkomsten, te weten:

- Mantelovereenkomst (regelt de rechtsverhouding intercompany);
- (non)Regres overeenkomst voor compte joint financiering (beperkt regres verhaalsmogelijkheden);
- Rekening-courantovereenkomsten tussen moeder en dochter (regelt de rechtsgeldigheid van onderlinge vorderingen);
- Pandakte stam (vestigt zekerheden voor betaling van de vorderingen);
- Volmacht vervolgverpanding (zodat wij uw pandrechten in stand kunnen houden; zie tevens 'onderhoud');
- Deze RisicoScan.

In onderstaand overzicht staan alle werkzaamheden die wij u *tenminste* adviseren te nemen:

omschrijving	bedrag excl. btw
1x In basis geadviseerde maatregelen (zie boven)	
Voor: 4 B.V.'s met een groepsomzet tot 5 mln	3500
1x Korting: Deze RisicoScan bij opdracht binnen 2 weken (zie geldigheid)	-/- 850
1x Draagplichtovereenkomst bij compte-jointe financiering	250
1x Non regresovereenkomst	250
1x Civielrechtelijke draagplichtovereenkomst fiscale eenheid Vpb	250
1x Managementovereenkomst	250
2x Overeenkomst van levering activa	350
2x Huurovereenkomst roerende zaken	350
1x (Groeps)Borgtocht	250
1x Pandrecht + volmacht tbv Beheer op Onroend Goed, Materieel en Bouw	500
1x Pandrecht + Volmacht tbv Materieel op Bouw	200
Totaal	5.300

Optioneel (á € 250,- per model en € 100,- bij herhaald model):

- Overeenkomst tot verkoop activa naar Onroerend Goed, waarna één huurovereenkomst en één pandakte kan komen te vervallen. Waarna Materieel en Bouw kunnen fuseren.

In bovenstaande prijzen zit per akte opgenomen:

- Registratie bij de belastingdienst en/of notaris;
- Digitale archivering in ons voor u (en uw accountant) toegankelijk portaal;
- Onderhoud (i.c.m. het onderhoudsabonnement);
- Notulen buitengewone algemene vergadering ten behoeve van bevoegdheid bestuur (zie hierna).

Bevoegdheid bestuur

Wij stellen bij iedere overeenkomst geïntegreerde notulen op van een buitengewone c.q. algemene vergadering ter bekrachtiging van de bevoegdheid van de bestuurder omtrent het aangaan van, uitvoering geven aan, goedkeuren van, vaststellen en/of bekrachtigen van de betreffende rechtshandeling.

LET OP: Uw opdracht aan ons omvat dat wij bij iedere overeenkomst notulen opstellen. Deze notulen worden uitdrukkelijk niet opgesteld op basis van aandeelhouders- en/of certificaathoudersregisters en statuten, maar op basis van uw mondelinge opgave aan ons. Op de notulen laten wij altijd alle vergaderingsgerechtigde de notulen ondertekenen.

In enkele gevallen -waarbij het bestuur en aandelen in slechts één of enkele handen zijn- is het juridische besluitvormingsproces eenvoudig. Zijn er prioriteitsaandelen, gecertificeerde of verpande aandelen en/of formele adviesorganen (RvT, RvC) aanwezig, dan wordt het besluitvormingsproces al snel complex. In dergelijke gevallen en wanneer u niet geheel zeker bent over de wijze waarop de juridische besluitvorming in uw structuur geregeld is, adviseren wij u dringend om dit door onze specialisten van het notariaat te laten onderzoeken. Aan de hand van uw aandeelhouders- en/of certificaathoudersregisters en statuten zoeken zij voor u uit waar u rekening mee dient te houden en worden de notulen als maatwerk bij onze overeenkomsten opgesteld. De meerprijs voor deze aanvullende opdracht bedraagt € 150,- per te onderzoeken entiteit.

Ondertekening en registratie

Nadat wij alle overeenkomsten voor u hebben opgesteld, worden ze u ter ondertekening aangeboden. Naast alle overeenkomsten ontvangt u een map waarin u alle gegevens kunt bundelen. Deze map wordt door de adviseur bij u persoonlijk bezorgd zodat hij u de overeenkomsten kan laten ondertekenen. De adviseur staat voor u klaar om uw vragen te beantwoorden en zal u uitleggen hoe de structuuroptimalisatie voor uw bedrijf zijn werk doet. Na ondertekening zorgen wij voor registratie van alle akten waarna de adviseur ze u zal toezenden.

Instandhouding en onderhoud

Wetgeving verandert voortdurend. Bovendien komen er steeds nieuwe inzichten door uitspraken van rechters (jurisprudentie) in soortgelijke gevallen. Dergelijke nieuwe inzichten komen ook regelmatig aan de orde in de juridische vakliteratuur. Wij vinden het van belang dat uw overeenkomsten steeds afgestemd zijn op de laatste stand van zaken, zodat u niet met verrassingen wordt geconfronteerd op het moment dat u de akten echt nodig hebt.

Om de kwaliteit op termijn te kunnen borgen bieden wij u een onderhoudsabonnement aan. Met dit abonnement zorgen wij voor:

- 10% korting op consultancy uurtarieven van Legent;
- Periodieke registratie (dagelijks en maandelijks) van de vervolgpandaktes (hiervoor hoeft u dus niets meer te doen);
- Een digitaal archief met uw geregistreerde akten;
- Toegang tot het klantenportaal waar al uw akten en model-addenda staan. Zo kunt u zelf bestaande akten aanpassen (zoals huur, management fee, et cetera);
- Wij passen de door ons gemaakte overeenkomsten steeds aan aan de hand van de laatste inzichten en ontwikkelingen van de wet, jurisprudentie en literatuur;
- Telefonische ondersteuning voor eerstelijns juridische vragen;
- Een jaarlijkse risicoanalyse op de BV's waarover u het onderhoudsabonnement;
- Een jaarlijks bezoek van een van onze adviseurs waarbij de risicoanalyse wordt besproken en u updates ontvangt op eerder door ons opgestelde overeenkomsten;
- Al uw incasso's geregeld door onze advocaten: Eén jaar gratis Premium abonnement 'Incasso Met Impact' t.w.v. € 99,- per maand (zie: www.IncassoMetImpact.nl)

Voor het abonnement vragen wij een jaarlijkse bijdrage in de kosten die als volgt is opgebouwd: € 675,- + € 150,- per BV (of entiteit) + € 90,- per pandhouder.

Na het inregelen van alle akten zoals door ons geadviseerd, kunt u direct een beroep doen op de aangeboden faciliteiten en gaan wij direct voor u aan de slag met het monitoren, in stand houden van pandrechten en uitvoeren van uw incasso-opdrachten. Het abonnement wordt daarom jaarlijks vooraf in rekening gebracht. Bent u niet tevreden? Het abonnement is op ieder moment opzegbaar zonder opzegtermijn.

Geldigheid

Dit advies hebben we met veel zorg voor u opgesteld maar is slechts beperkt geldig. Zowel uw bedrijf als haar omgeving is aan verandering onderhevig waardoor wij de correctheid van de analyse niet eindeloos kunnen garanderen. Wanneer u niet direct besluit om actie te ondernemen is uw casuïstiek bij ons niet meer top-of-mind en zullen we ons opnieuw moeten inlezen in uw dossier. De vervaldatum van dit rapport is daarom twee weken na dagtekening van dit adviesrapport. Beslist u na deze datum of kan de ondertekening niet binnen zes weken plaatsvinden? Dan vervalt automatisch de korting van de RisicoScan.

Facturatie, prijzen en voorwaarden

De kosten voor deze RisicoScan bedragen (tot en met 4 BV's): € 850,- exclusief btw, met een toeslag van € 150,- per BV daarboven. Aansluitend op dit advies ontvangt u een factuur als bijdrage in de kosten van dit advies. Gelieve deze binnen 14 dagen te voldoen.

Geeft u binnen twee weken opdracht, dan worden de kosten van deze RisicoScan in mindering gebracht. U ontvangt van ons pas de factuur, nadat wij onze werkzaamheden voor u hebben afgerond. Dit betekent dat u de factuur zult ontvangen na ondertekening van de akten. Uw holding is steeds opdrachtgever voor Legent en diens rechtsopvolgers en het abonnement.

Alle prijzen zijn in euro's en exclusief btw. Toekomstige prijswijzigingen voorbehouden. Op deze en alle met ons te sluiten overeenkomsten zijn onze actuele Tarieven en Algemene Voorwaarden (thans versie 2014-03.01) van toepassing. Deze treft u bijgesloten aan en kunt u tevens downloaden van onze website: www.legent.nl Bij het maken van een afspraak met één van onze adviseurs, het toezenden van stukken

ter beoordeling danwel het ondertekenen van dit document heeft u kennis genomen van deze tarieven en voorwaarden en verklaart u zich hiermee akkoord.

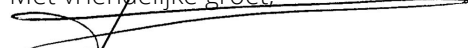
Aansprakelijkheidsbeperking

Wij zijn niet aansprakelijk voor schade die is veroorzaakt doordat opdrachtgever ons onjuiste of onvolledige informatie heeft verstrekt. De aansprakelijkheid van ons voor vertragingsschade en/of gevolgschade, waaronder begrepen doch niet uitsluitend bedrijfsschade, winstderving en schade voortvloeiend uit aanspraken van derden jegens afnemer, of iedere andere vorm van indirecte schade is uitdrukkelijk uitgesloten. Enige aansprakelijkheid van ons is in hoogte te allen tijde gemaximeerd tot een bedrag gelijk aan hetgeen wij voor de desbetreffende opdracht hebben gefactureerd, zonder kosten van derden mee te rekenen, danwel tot het maximum van het bedrag dat enige verzekeraar van ons in het voorkomende geval uitkeert indien en voor zover die uitkering hoger is, danwel tot het bedrag waarvoor wij de schade op een derde kunnen verhalen indien en voor zover dat bedrag hoger is.

Opdrachtgever vrijwaart ons voor vorderingen van derden wegens schade die veroorzaakt is doordat opdrachtgever aan ons onjuiste of onvolledige informatie heeft verstrekt, tenzij opdrachtgever aantoont dat de schade geen verband houdt met verwijtbaar handelen of nalaten zijnerzijds dan wel veroorzaakt is door opzet of grove schuld van ons.

Om ons opdracht te geven voor de genoemde werkzaamheden en het abonnement, kunt u deze pagina ondertekenen en aan ons retourneren. Wij danken u bij voorbaat voor het in ons gestelde vertrouwen en tekenen

Met vriendelijke groet,



Legent BV

ing. J.A.G. (Jeroen) Schellekens MBA

Voor akkoord, opdrachtgever:

.....(handtekening)

.....(Naam holding)

.....(Bevoegd bestuurder)

Management **samenvatting**

Onderstaande uiteenzetting is een samenvatting van de risico's en onbenutte kansen die wij met het uitvoeren van de RisicoScan aantreffen. Voor nadere uitleg, diepgang en nuance verwijs ik u naar het volledige rapport en onze uitgebreide mondelinge toelichting hierop.

- Bij faillissement van Bouw blijft er na aflossing van de bank **€ 422K** over dat voor de curator zal zijn terwijl u zelf nog grote bedragen te vorderen heeft zoals de huidige RC vordering van Beheer op Bouw van € 120K. Met de geadviseerde maatregelen zorgen wij dat uw vorderingen gecureerd zijn volgens hetzelfde principe als bij een bank. Hierdoor kunt u uw vorderingen mogelijk verhalen op de boedel buiten faillissement (dus voor curator, UWV en Belastingdienst).
- Door uw bancaire kredietfinanciering kan een curator een regresvordering instellen op de overige vennootschappen die partij zijn bij op de financieringsovereenkomst van **€ 150K**, terwijl de bankschuld al volledig voldaan is uit de opbrengsten van de boedel.
- Bij faillissement van Bouw loopt u een groot gevaar wegens de huidige vordering op Onroerend Goed van € 75K. Hiermee wordt het zogenaamde domino-effect ingezet.
- U heeft een fiscale eenheid voor de omzetbelasting, waardoor de holding (en overige vennootschappen) door de fiscus worden aangesproken voor een bedrag van **€ 234K** wanneer de werkmaatschappij failliet gaat
- U heeft een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Hierdoor kunt u een fiscale aanslag verwachten van **€ 269K** in de holding (en overige vennootschappen) bij faillissement van de werkmaatschappij.
- U heeft een pensioenvoorziening in uw holding. Wanneer een faillissement doorpakt naar uw holding, bent u uw pensioen kwijt. De fiscus zal zich dan op het standpunt kunnen stellen dat u uw pensioenvoorziening (reeds vóór de pensioengerechtigde leeftijd) heeft 'genoten'. U wordt dan in privé aangeslagen voor **€ 123K**.
- De steekproef wees uit dat u de afgelopen drie jaren voldaan heeft aan uw deponeringsverplichting. Met het onderhoudsabonnement blijven we hierop waakzaam voor u.
- Op grond van de wet bent u verplicht om alle rechtshandelingen tussen deze verschillende vennootschappen op schrift vast te leggen middels een overeenkomst. Verschillende overeenkomsten troffen wij niet aan, waardoor u niet voldoet aan de wettelijke bepaling. In gevallen geeft dit een curator ruimte om enorme vorderingen in te stellen op niet failliete vennootschappen.
- Bij de aangeleverde overeenkomsten troffen wij geen notulen van de algemene vergadering aan, terwijl het gaat om rechtshandelingen met in potentie een tegenstrijdig belang (beide partijen worden door dezelfde personen vertegenwoordigd). Hierdoor kunnen dergelijke overeenkomsten nietig blijken.

- In uw managementovereenkomst is een concurrentie-, relatie en/of geheimhoudingsbeding opgenomen, wat een doorstart zal belemmeren.
- Er is momenteel niets geregeld ten aanzien van bescherming van uw activa en u laat veel kansen onbenut die zich openbaren al het te laat is.

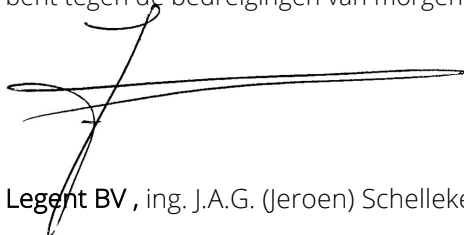
Wij begrijpen dat u met B.V.'s werkt om aansprakelijkheden zo veel mogelijk te beperken. Voordat u met de huidige structuur daadwerkelijk dit doel bereikt, dient u nog een aantal stappen te nemen.

Door het uitvoeren van de geadviseerde juridische werkzaamheden beperken wij uw risico's en zorgen we dat uw bedrijfsstructuur een 'veilige structuur' wordt. De primair geadviseerde maatregelen vragen een eenmalige investering van **€ 5.300,-** exclusief btw*. Daarnaast bieden wij u nog een aantal optionele mogelijkheden aan die u kunt nalezen in het uitgebreide rapport.

Alle door ons geadviseerde maatregelen worden uitdrukkelijk niet ingestoken met het oog op benadeling van een of meerdere vennootschappen. Zij kunnen dus niet genomen worden in het zicht van een dreigend faillissement. Ik wil u er daarom ook met klem op wijzen dat de maatregelen preventief genomen dienen te worden... dus voordat uw bedrijf in de problemen komt. Met andere woorden: Repareer uw dak wanneer de zon schijnt!

Om er zeker van te zijn dat uw bedrijfsstructuur een 'optimale structuur' blijft, onderhouden wij de akten voor u, houden uw pandrechten in stand en monitoren jaarlijks (met uitgebreide persoonlijke toelichting) uw gehele concern. De jaarlijkse kosten voor dit onderhoud hangen af van de omvang van uw bedrijf en vindt u terug in de rapportage.

Tot slot hoop ik van harte dat u het ons toevertrouwd de maatregelen te nemen zodat u vandaag beschermd bent tegen de bedreigingen van morgen!



Legant BV, ing. J.A.G. (Jeroen) Schellekens MBA

*bij opdracht na 2 weken; daarna vervalt de verrekening van de kosten van de RisicoScan (zie geldigheid).