

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

Insolventienummer: F.13/18/23
Toezichtzaaknummer: NL:TZ:0000022798:F001
Datum uitspraak: 16-01-2018
Curator: mr. H. Reitsma
R-C: mr. KM van Hassel

Algemeen

Gegevens onderneming

De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Celtic Pharma Holdings B.V. (CPH) (ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34268594), statutair gevestigd te Amsterdam met adres Prins Bernhardplein 200, 1097 JB.

Activiteiten onderneming

Volgens het Handelsregister: Het uitgeven van obligaties alsmede het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met, het besturen van vennootschappen en andere ondernemingen en het verlenen van adviezen en andere diensten.

Omzetgegevens

Uit de vastgestelde jaarrekening 2016 volgt dat de omzet over het jaar 2015 USD 291,189 betreft en over het jaar 2016 USD 573,737.

Personeel gemiddeld aantal

0

Saldo einde verslagperiode

0

Verslagperiode

16 januari 2018 tot en met 12 februari 2018

Bestede uren in verslagperiode

82 uren

Bestede uren totaal

82 uren

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

Toelichting

Dit openbaar verslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Het is mogelijk dat informatie op het moment van publiceren nog niet beschikbaar is of niet geopenbaard kan worden. Ook kan het zijn dat in het verslag weergegeven informatie achteraf dient te worden bijgesteld. Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

1 Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

CPH is opgericht op 1 maart 2007.

De statutaire doelomschrijving luidt: "Het uitgeven van obligaties, alsmede het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met, het besturen van vennootschappen en andere ondernemingen en het verlenen van adviezen en andere diensten"

Bestuurders van CPH zijn de heren J.C. Mayo en S.R. Evans-Freke. Ze zijn gezamenlijk bevoegd.

Voorts heeft de heer R. Bartlett een zekere rol. Hij is geen statutair bestuurder; zijn feitelijke en formele rol is nog niet geheel bekend, maar hij heeft een financiële functie. Hij heeft de curator inmiddels diverse financiële stukken aangeleverd.

Tot kort voor het faillissement was de enig aandeelhouder een coöperatie, Celtic Pharma Coöperatieve U.A. Zij is in december 2017 door turboliquidatie ontbonden en zou geen verdere vermogensbestanddelen hebben. CPH investeerde via haar deelnemingen in farmaceutische ontwikkelingen in een vroeg stadium (ontwikkeling van octrooien).

1.2 Winst en verlies

Volgens de vastgestelde jaarrekening 2016 betreft het verlies in het jaar 2015 USD 7,201 en het verlies in het jaar 2016 USD 58,491,480. Voor 2017 is geen jaarrekening opgemaakt en is het betreffende cijfer vooralsnog onbekend.

1.3 Balanstotaal

Uit de aan de curator verstrekte balancesheet volgt dat het balanstotaal voor 2016 USD 2,175,225 (EV: USD -17.228.882) is en dat dit voor 2017 USD 2.107.802 betreft (EV: USD -17.557.544).

1.4 Lopende procedures

Naar opgave van het bestuur van CPH lopen er geen procedures. De curator heeft de juistheid hiervan in onderzoek.

1.5 Verzekeringen

Er zijn geen verzekeringen op naam van gefailleerde aangetroffen.

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

1.6 Huur

Voor zover bekend is er geen sprake van een huurovereenkomst.

1.7 Oorzaak faillissement

Het bestuur heeft hieromtrent het volgende verklaard:

De activiteiten van CPH bestonden feitelijk uit het houden van deelnemingen die investeren in (potentiele) geneesmiddelen, althans farmaceutische ontwikkelingen. CPH verricht alleen houdsteractiviteiten (de daaraan verstrekte garanties daartoe gerekend). Er is geen personeel, en geen (bemand) kantoor; het kantooradres bevond zich bij Intertrust. Het betreft dus een "papieren" faillissement.

CPH heeft naar opgave van het bestuur garanties verstrekt voor enkele financieringsinstrumenten van deelnemingen die eind 2019 opeisbaar zouden worden. De curator heeft inmiddels diverse contractdocumentatie ontvangen en bestudeert dit thans. Vooral nog zouden de deelnemingen niet in staat zijn c.q. moeten worden geacht aan hun verplichtingen te voldoen. In dat kader heeft het bestuur bij de eigen aangifte aangegeven te verwachten dat CPH onder de verstrekte garanties zal worden aangesproken. De uitstaande garanties zouden naar de bij de eigen aangifte gedane opgave per ultimo 2016 USD 75,757,945 hebben bedragen en ultimo 2017 zijn opgelopen tot USD 86,116,908. Rekeninghoudend met die (latente) verplichting zou het eigen vermogen dus feitelijk thans meer dan USD 100 mio negatief zijn.

Geen van de geneesmiddelen waarin (indirect) is geïnvesteerd zou de toekomst hebben gekregen die ervan werd verwacht. Dientengevolge zijn de deelnemingen in de jaarrekening 2016 substantieel afgewaardeerd. De aanleiding hiervoor is naar opgave van het bestuur (bij de eigen aangifte) dat de resultaten van één geneesmiddel, Flexiseq, tegenvallen doordat clinical trials niet de gewenste uitkomst hadden waardoor het product in Japan en de VS niet op de markt gebracht kon worden. In Europa is het middel niet als geneesmiddel maar OTC op de markt gebracht. De toekomstige kasstromen zouden daarmee zodanig moeten worden bijgesteld dat deze door CPH niet konden worden nagekomen.

Het bestuur meldt dat zij vanwege het voorgaande is geadviseerd in die situatie crediteuren alleen pro rata te betalen. Dientengevolge achtte het bestuur het niet langer mogelijk reguliere werkzaamheden te (laten) verrichten en is besloten het eigen faillissement aan te vragen. Het bestuur heeft gesteld dat CPH ten tijde van het aanvragen van het faillissement solvent zou zijn en cash-flow heeft, maar dat als over twee jaar de garanties opeisbaar worden zij niet aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen.

De curator verricht zelfstandig onderzoek naar de oorzaak van het faillissement en zal de juistheid van de verklaringen van het bestuur in dit kader eveneens beoordelen.

2 Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

0

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

0

2.3 Datum ontslagaanzegging

Niet van toepassing.

2.4 Werkzaamheden

3 Activa

3.1 Onroerende zaken: Beschrijving

CPH heeft geen onroerende zaken op haar naam.

3.2 Onroerende zaken: Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.3 Onroerende zaken: Hoogte hypotheek

Niet van toepassing.

3.4 Onroerende zaken: Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

3.5 Onroerende zaken: Werkzaamheden

Onderzoek Kadaster.

3.6 Bedrijfsmiddelen: Beschrijving

Er zijn vooralsnog geen bedrijfsmiddelen aangetroffen.

3.7 Bedrijfsmiddelen: Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.8 Bedrijfsmiddelen: Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

3.9 Bedrijfsmiddelen: Bodemvoorrecht fiscus

Niet van toepassing.

3.10 Bedrijfsmiddelen: Werkzaamheden

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

3.11 Voorraden / onderhanden werk: Beschrijving

Niet van toepassing.

3.12 Voorraden / onderhanden werk: Verkoopopbrengst

Niet van toepassing.

3.13 Voorraden / onderhanden werk: Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

3.14 Voorraden / onderhanden werk: Werkzaamheden

3.15 Andere activa: Beschrijving

CPH heeft in totaal vijf deelnemingen.

1. 100% van de aandelen in Celtic Pharma Phinco B.V. (CPP). Deze vennootschap is gefailleerd op 1 juni 2015 (F. 13/13/587);

2. 100% van de aandelen in de vennootschap naar het recht van Bermuda Celtic Pharma Development Services Bermuda Ltd. (CPDSB);

Voorts houdt zij (de facto) 100% in een tweetal Maltese vennootschappen:

3. 99,9% van de aandelen in de vennootschap naar Maltees recht CPH Malta Ltd (één aandeel wordt – naar opgave om lokaal-juridische redenen gehouden door TDTH, als hierna te melden, waarbij CHP een call-optie op dat ene aandeel zou hebben). CPH Malta houdt op haar beurt 74% in de Maltese vennootschap Targeted Delivery Technology Ltd.;

4. 99,9 % van de aandelen in de vennootschap naar Maltees recht Targeted Delevary Technology Holdings Ltd (TDTH); ook hier wordt naar opgave om lokaal-juridische redenen één aandeel gehouden door een derde, namelijk R. Bartlett voormeld, waarbij CHP een call-optie op dat ene aandeel zou hebben). TDTH Malta houdt op haar beurt 26% (samen met CPH dus 100%) in de gemelde Maltese vennootschap Targeted Delivery Technology Ltd. Daarnaast houdt TDHT 25,15% in de vennootschap naar Duits recht IDEA AG (IDEA).

5. Daarnaast houdt gefailleerde 24,62% rechtstreeks in IDEA (direct en indirect belang gezamenlijk dus 49,77%).

Voor zover bekend is de vennootschap geen statutair bestuurder van enige deelneming of rechtspersoon in het algemeen.

3.16 Andere activa: Verkoopopbrengst

Nog niet bekend.

3.17 Andere activa: Werkzaamheden

Onderzoek deelnemingen, nagaan activiteiten, registratie, actief, dividend etc.

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

4 Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren

Naar opgave van het bestuur is in de loop van 2018 dividend uit IDEA van USD 142,000 te verwachten. Voorts zou nog USD 24,000 betalingen uit royalties opeisbaar zijn en is USD 100,000 te vorderen van TDTH. Voorts zou nog sprake zijn van een mogelijke incidentele geld, c.q. dividendstroom uit IDEA AG. De curator doet verder onderzoek naar voorgaande vorderingen.

4.2 Opbrengst

Nog niet bekend.

4.3 Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

4.4 Werkzaamheden

Onderzoek opbrengsten uit deelnemingen, rekening-courantverhoudingen.

5 Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Er is geen sprake (geweest) van financiering door (een) bank(en). CPH bankierde bij ABN AMRO Bank N.V. Er zou sprake zijn van saldi van € 374,31 respectievelijk USD 23,900.13. De curator laat die saldi overboeken naar de faillissementsrekening, waarbij gelet op het beperkte saldo de dollars in euro's worden geconverteerd.

5.2 Leasecontracten

Niet van gebleken.

5.3 Beschrijving zekerheden

Niet van toepassing.

5.4 Separatistenpositie

Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

5.5 Boedelbijdragen
Niet van toepassing.

5.6 Eigendomsvoorbehoud
Er hebben zich vooralsnog geen partijen met een beroep op eigendomsvoorbehoud gemeld.

5.7 Retentierechten
Er hebben zich vooralsnog geen partijen met een retentierecht gemeld.

5.8 Reclamerechten
Er hebben zich vooralsnog geen partijen met een reclamerecht gemeld.

5.9 Werkzaamheden
Contact ABN AMRO Bank N.V.

6 Doorstart / voortzetten onderneming

6.1 Voortzetten: Exploitatie / zekerheden
CPH behoudt vooralsnog haar deelnemingen; onderzocht wordt wat de meest passende wijze van afwikkeling (ook van die deelnemingen is). Nu geen sprake is van een actieve onderneming, is van feitelijke voortzettingsactiviteiten geen sprake.

6.2 Voortzetten: Financiële verslaglegging
Niet van toepassing.

6.3 Voortzetten: Werkzaamheden

6.4 Doorstart: Beschrijving
Vooralsnog niet van toepassing.

6.5 Doorstart: Verantwoording
Niet van toepassing.

6.6 Doorstart: Opbrengst
Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

6.7 Doorstart: Boedelbijdrage

Niet van toepassing.

6.8 Doorstart: Werkzaamheden

7 Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Onderwerp van onderzoek.

7.2 Depot jaarrekeningen

De jaarrekeningen 2014 tot en met 2016 zijn voor zover de curator kan nagaan tijdig gedeponeed.

7.3 Goedk. Verkl. Accountant

Niet vereist.

7.4 Stortingsverpl. Aandelen

Enige vordering uit hoofde hiervan is reeds verjaard.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Nog in onderzoek.

7.6 Paulianeus handelen

Nog in onderzoek.

7.7 Werkzaamheden

Opstarten rechtmatighedenonderzoek.

8 Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Salaris curator: p.m.

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Nog niet bekend.

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

8.3 Pref. vord. van het UWV
Niet van toepassing.

8.4 Andere pref. crediteuren
Thans geen.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Naar opgave van het bestuur zou CPH per ultimo 2017 ruim USD 86,000,000 aan garanties uitstaan. De garanties zouden in de loop van 2020 of 2021 opeisbaar worden. De curator heeft inmiddels een grote hoeveelheid contractdocumentatie ontvangen, die zal worden bestudeerd.

Blijkens een door het bestuur bij de eigen aangifte overgelegde bijlage zijn de garanties met name verstrekt voor CPDSB en CP Fix Venture, een dochter van CPP, derhalve voor leningsverplichtingen jegens derden.

Daarnaast is naar opgave sprake zijn van een aantal reguliere crediteuren van in totaal circa USD 150,000. De curator zal de passiva in de komende verslagperiode nader in kaart brengen en de bekende crediteuren informeren en uitnodigen hun vorderingen gedocumenteerd ter verificatie in te dienen.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren
Nog geen ingediend.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling
Nog niet bekend.

8.8 Werkzaamheden
Onderzoek crediteuren.

9 Procedures

9.1 Naam wederpartij(en)
Niet van toepassing.

9.2 Aard procedures
Niet van toepassing.

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

Nummer: 1

Datum: 14-02-2018

9.3 Stand procedures
Niet van toepassing.

9.4 Werkzaamheden

10 Overig

10.1 Termijn afwikkeling faillissement
Nog niet bekend.

10.2 Plan van aanpak

De curator zal zich in de komende verslagperiode met name richten op het:

- onderzoek omtrent de deelnemingen, hun waarde alsmede de daaruit voortkomende verwachte geldstromen, en het maken van een plan van aanpak voor het afwickelen van die deelnemingen;*
- verkrijgen en vervolgens bestuderen van de volledige administratie;*
- bestuderen van garanties en daaruit voortvloeiende verplichtingen, en zodoende het inzichtelijk maken passiva.*

De curator hoopt de komende verslagperiode een volledig beeld van de spelende kwesties te hebben gevormd, en een omlijnd plan van aanpak te kunnen formuleren. Daarbij zal ook overleg plaatsvinden met de curator van CPP.

10.3 Indiening volgend verslag
Over drie maanden.

10.4 Werkzaamheden
Verslaglegging, correspondentie rechter-commissaris.