

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

Betreft

| | |
|--------------------|-----------------------|
| Verslagnummer | 13 |
| Datum verslag | 29-04-2021 |
| Insolventienummer | F.13/18/23 |
| Toezichtzaaknummer | NL:TZ:0000022798:F001 |
| Datum uitspraak | 16-01-2018 |

| | |
|---------|---------------------|
| R-C | mr. K.M. van Hassel |
| Curator | mr H. Reitsma |

Algemene gegevens

Naam onderneming

Celtic Pharma Holdings B.V.

11-06-2018



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.

11-06-2018



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.

11-06-2018



Financiële gegevens

Toelichting financiële gegevens

2015: USD: 291,189

2016: USD: 573,737

Voornoemde cijfers zijn afkomstig uit de vastgestelde jaarrekening 2016.

In de tweede verslagperiode heeft het bestuur concept-cijfers betreffende het jaar 2017 aangeleverd. Op basis hiervan zou de omzet in 2017 USD 100,217 bedragen.

Via het administratiekantoor van gefailleerde zijn inmiddels eerdere jaarverslagen (inclusief jaarrekeningen ontvangen).

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.

In de tweede verslagperiode heeft het bestuur concept-cijfers betreffende het jaar 2017 aangeleverd. Op basis hiervan zou het verlies in 2017 USD 328,670 bedragen.

Via het administratiekantoor van gefailleerde zijn inmiddels eerdere jaarverslagen (inclusief jaarrekeningen ontvangen).

Uit de aan de curator verstrekte balansesheet 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).

11-06-2018



Gemiddeld aantal personeelsleden

0

11-06-2018




Boedelsaldo

| | |
|---|--|
| € 57.179,33 | 11-06-2018  2 |
| € 99.145,11 | 21-09-2018  3 |
| € 166.474,09 | 21-12-2018  4 |
| € 213.598,38 | 22-03-2019  5 |
| € 173.352,45 | 24-06-2019  6 |
| € 201.460,98 | 23-09-2019  7 |
| Toelichting In de afgelopen verslagperiode zijn de royalty's over het eerste kwartaal 2019 ad € 28.108,53 op de boedelrekening ontvangen. | |
| € 261.853,15 | 23-12-2019  8 |
| € 278.956,81 | 30-03-2020  9 |
| € 244.807,87 | 30-06-2020  10 |
| € 284.792,45 | 30-09-2020  11 |
| € 312.451,80 | 21-01-2021  12 |
| € 336.473,34 | 29-04-2021  13 |

Verslagperiode


| | |
|-------------------------|---|
| van 13-2-2018 | 11-06-2018  2 |
| t/m 8-6-2018 | |
| van 9-6-2018 | 21-09-2018  3 |
| t/m 20-9-2018 | |

van
21-9-2018

21-12-2018
 4


t/m
20-12-2018

van
21-12-2018

22-03-2019
 5


t/m
21-3-2019

van
22-3-2019

24-06-2019
 6


t/m
23-6-2019

van
24-6-2019

23-09-2019
 7


t/m
22-9-2019

van
23-9-2019

23-12-2019
 8


t/m
19-12-2019

van
20-12-2019

30-03-2020
 9


t/m
29-3-2020

van
30-3-2020

30-06-2020
 10


t/m
29-6-2020

van
30-6-2020

30-09-2020
 11


t/m
29-9-2020

van
30-9-2020

21-01-2021
 12

t/m
19-1-2021

van
20-1-2021


29-04-2021
 **13**


t/m
28-4-2021


Bestede uren


| Verslagperiode | Bestede uren |
|----------------|-----------------------|
| 2 | 144 uur 54 min |
| 3 | 74 uur 54 min |
| 4 | 28 uur 36 min |
| 5 | 20 uur 24 min |
| 6 | 27 uur 0 min |
| 7 | 45 uur 12 min |
| 8 | 34 uur 6 min |
| 9 | 25 uur 0 min |
| 10 | 11 uur 30 min |
| 11 | 39 uur 42 min |
| 12 | 192 uur 18 min |
| 13 | 223 uur 42 min |
| totaal | 867 uur 18 min |


Toelichting bestede uren


Ten tijde van de indiening van het tweede verslag zijn in totaal 220,1 uren aan het faillissement besteed. 11-06-2018
 2

Bij indiening van het derde voortgangsverslag zijn in totaal 295 uren aan het faillissement besteed. 21-09-2018
 3

Ten tijde van indiening van het vierde voortgangsverslag zijn in totaal 324,9 uren aan het faillissement besteed. 21-12-2018
 4

Bij indiening van dit vijfde voortgangsverslag zijn in totaal 345,3 uren aan het faillissement besteed. Onderhavig voortgangsverslag 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. 22-03-2019
 5

Bij de indiening van zesde voortgangsverslag zijn in totaal 372,18 uren aan het faillissement besteed. Het 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 24-06-2019
 6

Bij de indiening van zevende voortgangsverslag zijn in totaal 417 uur en 30 minuten aan het faillissement besteed. Het 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 23-09-2019
 7

Dit achtste voortgangsverslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Bij indiening van dit verslag zijn in totaal 454,8 uren aan het faillissement besteed. 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.

23-12-2019



8

Dit negende voortgangsverslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Bij indiening zijn in totaal 479,8 uren aan het faillissement besteed. 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.

30-03-2020



9

Dit tiende voortgangsverslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Bij indiening zijn in totaal 491,3 uren aan het faillissement besteed. 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.

30-06-2020



10

Dit elfde voortgangsverslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Bij indiening zijn in totaal 533,2 uren aan het faillissement besteed. 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.

30-09-2020



11

Dit twaalfde voortgangsverslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Bij indiening zijn in totaal 725,5 uren aan het faillissement besteed. 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.

21-01-2021



12

Dit dertiende voortgangsverslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. Bij indiening zijn in totaal 949,2 uren aan het faillissement besteed. 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 en bijlagen kunnen geen rechten worden ontleend.

29-04-2021



13

Crediteuren kunnen hun vorderingen voorzien van onderbouwing indienen via <https://sfvonline.nl/zelfhelp/registreren/298>

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

CPH is opgericht op 1 maart 2007.

11-06-2018



2

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 Richard 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).

In de tweede verslagperiode is met name tijd besteed aan het in beeld krijgen van de activiteiten van gefailleerde binnen de totale concernstructuur, en de wijze waarop die activiteiten gefinancierd zijn en waren. De curator heeft een grote hoeveelheid informatie verkregen via het bestuur en derden. In het eerste verslag is de betrokkenheid van de heer Bartlett genoemd. De curator begrijpt zijn betrokkenheid voorsnog zo, dat hij als externe controller in opdracht van het bestuur diensten heeft verricht ten behoeve van de diverse entiteiten binnen de groep waarvan gefailleerde deel uitmaakt.

In de vierde verslagperiode zijn met name werkzaamheden verricht omtrent (mogelijke) vorderingen van gefailleerde op derden. In deze periode en komende periode zullen deze werkzaamheden worden voortgezet.

21-12-2018

 4

Ten aanzien van de vorderingen op derden wordt verwezen naar de hoofdstukken 4 en 7 van dit verslag.

21-01-2021

 12

1.2 Lopende procedures

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

11-06-2018

 2

Aandeelhouders van IDEA AG, waaronder gefailleerde, zijn van mening dat zij schade hebben geleden door een verkeerd fiscaal advies van E&Y Duitsland in het verleden aan IDEA AG en een daarop volgend handelen van IDEA AG richting haar aandeelhouders. In de laatste verslagperiode heeft de curator ter zake van een mogelijke claim van gefailleerde jegens E&Y contact gehad met de Duitse advocaat die een parallelle schadezaak voor een aandeelhouder behandelt. De curator is nader geïnformeerd over de stand van zaken en de mogelijkheden. Er zijn voorlopige werkafspraken gemaakt. De curator streeft ernaar zodra dat kan te beslissen of hij rechtsmaatregelen zal treffen. Voor deze beslissing wordt de uitkomst van een soortgelijke zaak die momenteel aanhangig is bij een Duitse rechtbank afgewacht.

21-09-2018

 3

Inmiddels zijn uitkomsten van parallelle procedures in Duitsland bekend geworden. De uitkomsten daarvan zijn negatief om welke reden de curator door de Duitse advocaat van gefailleerde is afgeraden alsnog een soortgelijke procedure namens de boedel te starten. De boedel zal hiervan dan ook afzien.

21-12-2018

 4

1.3 Verzekeringen

Er zijn geen verzekeringen op naam van gefailleerde aangetroffen.

11-06-2018



1.4 Huur

Niet van toepassing.

11-06-2018



1.5 Oorzaak faillissement

Het bestuur heeft hieromtrent het volgende verklaard:

11-06-2018



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. Vooralsnog zouden de deelnemingen niet in staat zijn c.q. moeten worden geacht aan hun verplichtingen te voldoen zodat het bestuur bij de eigen aangifte aangaf de verwachting te hebben 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 hiermee 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 cashflow 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.

Het oorzakenonderzoek van de curator is in de tweede verslagperiode voortgezet. In dit kader is de nodige tijd besteed aan het achterhalen van informatie en documentatie bij onder meer het bestuur en andere betrokkenen. De curator zal zijn tussentijdse bevindingen wel vertrouwelijk aan de rechter-commissaris rapporteren, maar eerst in de verslaglegging vermelden zodra het onderzoek (voorlopig) is afgerond.

| | |
|---|---|
| <p>Het oorzakenonderzoek van de curator is nog in volle gang. De curator heeft inmiddels gesprekken met verschillende derden gevoerd om een beter beeld te krijgen omtrent het verleden van gefailleerde en de aanloop naar het faillissement en heeft zoals eerder vermeld in dit verslag de beschikbaar gestelde hardcopy administratie onderzocht.</p> | <p>21-09-2018  3</p> |
| <p>In de vierde verslagperiode is het oorzakenonderzoek van de curator voortgezet.</p> | <p>21-12-2018  4</p> |
| <p>Het oorzakenonderzoek van de curator is in de vijfde verslagperiode voortgezet. Vooralsnog vindt ter zake van zijn bevindingen vertrouwelijke berichtgeving plaats richting het bestuur en waar nodig de rechter-commissaris.</p> | <p>22-03-2019  5</p> |
| <p>Het oorzakenonderzoek is nog niet afgerond en zal in de zevende verslagperiode worden voortgezet.</p> | <p>24-06-2019  6</p> |
| <p>Het oorzakenonderzoek is nog niet afgerond en zal in de achtste verslagperiode worden voortgezet.</p> | <p>23-09-2019  7</p> |
| <p>Het oorzakenonderzoek is nog gaande.</p> | <p>23-12-2019  8</p> |
| <p>In de tiende verslagperiode is de nodige voortgang geboekt voor wat betreft het oorzakenonderzoek. In samenwerking met een deskundige - die met toestemming van de rechter-commissaris is ingeschakeld - doet de curator onderzoek naar de transacties en mutaties in de periode voor het faillissement. De curator focust daar zowel op het verloop van het passief (en het daar tegenoverstaande actief) en de vanuit de vennootschap gemaakte kosten. De curator zal rond de verslagdatum het bestuur een aantal vragen stellen en beoogt in de komende verslagperiode standpunten in te nemen. Vooralsnog vindt in dit kader vertrouwelijke correspondentie met de rechter-commissaris plaats.</p> | <p>30-09-2020  11</p> |
| <p>Verwezen wordt naar hoofdstuk 7 van dit verslag.</p> | <p>21-01-2021  12</p> |

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden

0

11-06-2018

 2

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

2.3 Ontslagaanzegging

2.4 Werkzaamheden personeel

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

CPH heeft geen onroerende zaken op haar naam.

11-06-2018

 2

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

Er zijn vooralsnog geen bedrijfsmiddelen aangetroffen.

11-06-2018

 2

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Niet van toepassing.

11-06-2018

 2

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

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 Delivery 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.
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.

Naast het verkrijgen van inzage in de deelnemingen en hun activiteiten, heeft de curator in de tweede verslagperiode overleg gehad met het bestuur over mogelijke acties die ter zake van de deelneming(en) zouden kunnen plaatsvinden. Vooralsnog zijn in dit kader geen relevante ontwikkelingen te melden.

Uitbetaling van het dividend uit IDEA AG aan de boedel wordt op basis van mededelingen van het bestuur medio 2018 verwacht. Op 26 juni 2018 zal de AVA van IDEA AG plaatsvinden.

Een kantoorgenoot van de curator heeft de op 26 juni 2018 gehouden AVA van IDEA AG bijgewoond. Dat was verhelderend voor het beeld omtrent deze deelneming en haar toekomst. Ontwikkelingen bij IDEA AG zijn relevant voor toekomstige royalty- en dividendinkomsten van gefailleerde nu gefailleerde 24,62% van de aandelen in de vennootschap houdt. De curator heeft in de derde verslagperiode verschillende gesprekken gevoerd over een mogelijke verkoop van de aandelen in IDEA AG. Via het bestuur van gefailleerde is een bod uitgebracht op de aandelen van € 10.000,- respectievelijk en € 50.000,-. Mede gezien de hoogte van de royaltyuitkeringen acht de curator deze biedingen onvoldoende. De curator onderzoekt thans de mogelijkheden om tezamen met andere aandeelhouders over te gaan tot verkoop van aandelen in IDEA AG.

De dividenduitkering is door de boedel ontvangen.

In de vierde verslagperiode zijn met vertraging de royalty inkomsten voor het tweede en het derde kwartaal 2018 ontvangen.

Gedurende de vijfde verslagperiode zijn de royalty inkomsten voor het vierde kwartaal 2018 ontvangen. Dit betreft een bedrag van € 26.421,43.

Voorts heeft de curator in de vijfde verslagperiode verder overleg met alle betrokkenen gevoerd omtrent de verkoop van aandelen in IDEA AG. Meer

11-06-2018



21-09-2018



21-12-2018



22-03-2019



specifiek is in dit kader te melden dat de curator in overleg met een andere (kleinere) aandeelhouder in IDEA AG onderzoekt in hoeverre verkoop van de aandelen die gefailleerde in IDEA AG houdt opportuun is (onder meer afgezet tegen de vooralsnog doorlopende royalty-inkomsten). Voor zover de verkoop opportuun is, dient te worden bezien hoe de aandelen in IDEA AG te gelde zouden kunnen worden gemaakt.

Daarnaast is de curator in overleg met de bestuurder over de afwikkeling van de Maltezer entiteiten. Er wordt in gezamenlijk overleg besproken of het opportuun is de Maltezer entiteiten te fuseren en daarna geheel of gedeeltelijk te liquideren. De curator hoopt hierover in de zesde verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

De royalty inkomsten voor het eerste kwartaal van 2019 zijn in de zesde verslagperiode niet tijdig ontvangen. De curator heeft om betaling hiervan gevraagd.

24-06-2019

 6

De curator onderzoekt nog steeds de mogelijkheden om de aandelen in IDEA AG te verkopen. In de afgelopen verslagperiode hebben zich geen opportune verkoopmogelijkheden aangediend.

Nader onderzoek heeft uitgewezen dat het vooralsnog niet opportuun is om vanuit de boedel van CPH een fusie en daarop volgende liquidatie van de Maltezer vennootschappen te organiseren. De bestuurder van de Maltezer vennootschappen zal zelf onderzoeken hoe de liquidatie van de Maltezer vennootschappen vorm kan worden gegeven.

In de afgelopen verslagperiode zijn de royalty's over het eerste kwartaal 2019 ad € 28.108,53 op de boedelrekening ontvangen.

23-09-2019

 7

Royalty's tweede kwartaal 2019

De curator heeft gegevens ontvangen waaruit blijkt dat de boedel recht heeft op royalty's voor het tweede kwartaal 2019 ter hoogte van in ieder geval € 26.970,30. Dit bedrag had op 14 augustus 2019 moeten zijn ontvangen, hetgeen niet is gebeurd. De curator zal om omgaande betaling verzoeken.

Aandeelhoudersvergadering

Op 25 september 2019 vindt in München een aandeelhoudersvergadering van IDEA AG plaats. De curator zal die met een kantoorgenoot bijwonen, onder meer om met aandeelhouders te bezien of in gezamenlijkheid tot een verkoop van het belang gekomen kan worden en daarnaast om bemerkingen te maken over de kostenstructuur van de vennootschap, afgezet tegen de betrekkelijke simpliciteit van haar onderneming – de ontvangst van Flexiseq Royalties. Naar het oordeel van de curator is daarvoor geen structurele meerkoppige RvC nodig en is ook de bezoldiging van het bestuur daarvoor erg hoog.

Royalty's

De royalty's betreffende het tweede kwartaal 2019 zijn in de achtste verslagperiode alsnog door de boedel ontvangen en belopen een bedrag van € 26.970,30. Tevens heeft de boedel een bedrag van € 37.392,65 ontvangen ter zake van royalty's in het derde kwartaal van 2019.

23-12-2019

 8

IDEA AG

Tijdens de AVA van IDEA AG op 25 september 2019 stonden vier besluiten ter afstemming op de agenda: (i) goedkeuring jaarrekening 2018, (ii) decharge bestuur en RvC, (iii) herbenoeming van RvC en (iv) schrappen van voorwaardelijke kapitaal uit de statuten. Al deze besluiten zijn – ondanks enkele tegenstemmen (waaronder namens gefailleerde) – aangenomen. Zoals in het zevende verslag met zoveel woorden aangegeven, is namens de

curator aangedrongen op structuurwijzigingen althans een herstructurering. Het bestuur noch de RvC van IDEA AG zijn genegen aan dat verzoek te voldoen. De AVA is verdeeld en het lijkt dus nauwelijks haalbaar om een meerderheid te verkrijgen voor structuurwijzigingen.

Buiten de AVA om is namens de curator gesproken met betrokkenen om te bezien in hoeverre het aandelenbelang in IDEA AG – op korte termijn – tegen een redelijke vergoeding kan worden verkocht. Die gesprekken hebben helaas niet tot concrete voorstellen of verder stappen geleid. Wel is afgesproken dat IDEA AG met een analyse komt voor het optimaliseren van de opbrengsten uit de royalty betalingen.

Royalty's

De royalty's betreffende het vierde kwartaal 2019 ad € 19.112,97 zijn in de negende verslagperiode door de boedel ontvangen.

30-03-2020

 9

IDEA AG

Naar aanleiding van hetgeen op de AVA van IDEA AG is besproken is er een nieuwe bestuurder bij IDEA AG benoemd met de specifieke taak om te bewaken dat IDEA AG juiste royalty betalingen ontvangt. De bestuurder heeft inmiddels een analyse gemaakt van de aanspraken van IDEA AG en is tot de conclusie gekomen dat er (aanvullende) royaltybetalingen moeten worden verricht. De licentienemer is hiervan op de hoogte gebracht en conform de contractuele bepalingen in de gelegenheid gesteld zich daar inhoudelijk over uit te laten. Die reactie is nog niet gekomen. Blijft een inhoudelijke reactie uit, dan zal IDEA AG een arbitrageprocedure naar Engels recht entameren.

Royalty's

De royalty's betreffende het eerste kwartaal 2020 ad € 14.498,14 zijn in de tiende verslagperiode door de boedel ontvangen.

30-06-2020

 10

IDEA AG

In de tiende verslagperiode hebben zich voor zover de curator bekend geen ontwikkelingen voorgedaan in verband met de discussie omtrent de royaltybetalingen en een eventuele arbitrageprocedure.

Royalty's

In de elfde verslagperiode zijn de royalty's betreffende het tweede kwartaal 2020 ad € 39.984,58 door de boedel ontvangen.

30-09-2020

 11

IDEA AG

Ook in de elfde verslagperiode zijn er geen ontwikkelingen geweest voor wat betreft de discussie omtrent de royaltybetalingen en een eventuele arbitrageprocedure. In de twaalfde verslagperiode zal de curator bezien in hoeverre deze kwestie(s) voor de boedel voortvarend kan/kunnen worden afgewikkeld.

Royalty's

In de twaalfde verslagperiode is door de boedel een bedrag van € 34.447,08 aan royalty's ontvangen betreffende het derde kwartaal van 2020.

21-01-2021

 12

IDEA AG

De curator is in overleg met betrokkenen onder meer om de status van de arbitrageprocedure te achterhalen. In dit kader vindt verder (vooralsnog) vertrouwelijk overleg met de rechter-commissaris plaats.

Royalty's

De boedel heeft in de dertiende verslagperiode een bedrag van € 28.632,33 aan royalty's ontvangen betreffende het vierde kwartaal van 2020.




29-04-2021

 13

IDEA AG

Vooralsnog zijn in dit kader geen ontwikkelingen te melden voor het openbaar verslag, anders dan dat er vooralsnog geen inzage is in de status van de arbitrageprocedure. Ook in de dertiende verslagperiode heeft met betrekking tot IDEA AG vertrouwelijk overleg met de rechter-commissaris plaatsgevonden.

3.9 Werkzaamheden andere activa

| | |
|---|--|
| Bestuderen stukken, achterhalen informatie via bestuur en derden, overleg bestuur. | 11-06-2018  2 |
| Vorbereiding en bijwonen AVA IDEA, bestuderen stukken, beoordelen verkoop belang in IDEA, beoordelen verkoop deelneming Maltese vennootschappen, contacten diverse betrokkenen. | 21-09-2018  3 |
| Contact diverse betrokkenen ter zake van de verkoop van de aandelen in IDEA AG, bestuderen stukken, monitoren ontvangst royalty inkomsten. Onderzoek en overleg inzake de afwikkeling van de Maltezer entiteiten. | 22-03-2019  5 |
| Bestuderen stukken, monitoren ontvangst royalty inkomsten. Onderzoek en overleg inzake de afwikkeling van de Maltezer entiteiten. | 24-06-2019  6 |
| Periodieke bewaking opgave en afdracht / incasso royalty inkomsten. | 23-09-2019  7 |
| Bijwonen AVA IDEA AG en voorbereiding, monitoren betaling en ontvangst royalty's. | 23-12-2019  8 |
| Onderzoek berekening royalty's, contact diverse betrokkenen, nagaan plan van aanpak. | 30-03-2020  9 |
| Bestuderen stukken, contact betrokkene. | 30-06-2020  10 |
| Correspondentie betrokkenen inzake IDEA. | 21-01-2021  12 |
| Contact betrokkenen inzake IDEA, onder meer met betrekking tot de arbitrageprocedure. Correspondentie rechter-commissaris. | 29-04-2021  13 |

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

| Beschrijving | Omvang | Opbrengst | Boedelbijdr. |
|---------------|--------|--------------|--------------|
| | | € 497.350,27 | |
| totaal | € 0,00 | € 497.350,27 | € 0,00 |

Toelichting debiteuren

| | |
|---|--|
| <p>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.</p> | 11-06-2018  2 |
| <p>In de tweede verslagperiode heeft de boedel tweemaal royalties ontvangen, in totaal een bedrag van € 57.179,33. De royalties zijn onderdeel van de verkoopsom voor aandelen die gefailleerde hield in de vennootschap TDT 064 Limited, welke aandelen zij in 2011 heeft verkocht aan een derde. De royalties zijn kortgezegd een percentage van de netto omzet die per kwartaal door de koper (dan wel aan haar gelieerde partijen of derden) wordt gerealiseerd met de verkoop van zogenoemde Relevant Empty Transfersome Products, waaronder het product Flexiseq.</p> | |
| <p>In de derde verslagperiode heeft de boedel een dividenduitkering van € 117.162,28 uit hoofde van haar deelneming in IDEA AG ontvangen.</p> | 21-09-2018  3 |
| <p>De boedel was in de vierde verslagperiode nog in afwachting van de betaling van royalty's betreffende het tweede en derde kwartaal van 2018. Na onderzoek en aanmaning namens de curator zijn de royalty's die zien op het tweede kwartaal van 2018 (ad € 39.108,81) en de royalty's ter zake van het derde kwartaal van 2018 (ad € 28.335,17) aan de boedel betaald.</p> | 21-12-2018  4 |
| <p>Zoals in hoofdstuk 3 aangegeven, zijn in de vijfde verslagperiode de royalty's ad € 26.421,43 betreffende het vierde kwartaal van 2018 door de boedel ontvangen.</p> | 22-03-2019  5 |
| <p>Zoals in hoofdstuk 3 aangegeven, zijn de royalty's betreffende het eerste kwartaal van 2019 niet tijdig door de boedel ontvangen en wordt daar actie op ondernomen.</p> | 24-06-2019  6 |
| <p>In de afgelopen verslagperiode zijn de royalty's over het eerste kwartaal 2019 ad € 28.108,53 op de boedelrekening ontvangen.</p> | 23-09-2019  7 |
| <p>De curator is in afwachting van de royalty's over het tweede kwartaal ad € 26.970,30.</p> | |
| <p>Zoals omschreven in het voorgaande hoofdstuk zijn de royalty's betreffende het tweede kwartaal 2019 in de achtste verslagperiode alsnog door de boedel ontvangen en belopen een bedrag van € 26.970,30. Tevens heeft de boedel een bedrag van € 37.392,65 ontvangen ter zake van royalty's in het derde kwartaal van 2019.</p> | 23-12-2019  8 |
| <p>In de negende verslagperiode zijn de royalty's betreffende het vierde kwartaal van 2019 ad € 19.112,97 door de boedel ontvangen.</p> | 30-03-2020  9 |
| <p>De royalty's betreffende het eerste kwartaal 2020 ad € 14.498,14 zijn in de tiende verslagperiode door de boedel ontvangen.</p> | 30-06-2020  10 |
| <p>In de elfde verslagperiode zijn de royalty's ad € 39.984,58 betreffende het tweede kwartaal van 2020 door de boedel ontvangen.</p> | 30-09-2020  11 |
| <p>Royalty's In de twaalfde verslagperiode is door de boedel een bedrag van € 34.447,08</p> | 21-01-2021  12 |

aan royalty's ontvangen betreffende het derde kwartaal van 2020.

Rekening-courantvorderingen

Ten aanzien van mogelijke rekening-courantvorderingen wordt verwezen naar hoofdstuk 7 van dit verslag.

Royalty's

De boedel heeft in de dertiende verslagperiode een bedrag van € 28.632,33 aan royalty's ontvangen betreffende het vierde kwartaal van 2020.

29-04-2021

 13

4.2 Werkzaamheden debiteuren

Bestuderen stukken, nagaan geldstromen, overleg bestuur en andere betrokkenen.

11-06-2018

 2

Incasso royalty's.

23-09-2019

 7

Monitoren betaling en ontvangst royalty's.

23-12-2019

 8

Incasso royalty's.

21-01-2021

 12

Monitoren betaling en ontvangst royalty's.

29-04-2021

 13

5. Bank/Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting 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.

11-06-2018

 2

De ABN AMRO Bank N.V. heeft in de tweede verslagperiode bekend gemaakt dat het saldo op de rekeningen van CPH bij deze bank niet kan worden vrijgegeven nu er sprake zou zijn van (derden)verpanding. De curator heeft inmiddels de nodige documentatie in dit kader ontvangen en heeft de rechtsgeldigheid van deze verpanding in onderzoek.

Toelichting vordering van bank(en)

De curator heeft in de derde verslagperiode aanvullende stukken ontvangen met betrekking tot het door ABN AMRO Bank N.V. gestelde pandrecht. De curator verwacht in de vierde verslagperiode in dit kader een definitief standpunt in te kunnen nemen.

21-09-2018

 3

Toelichting vordering van bank(en)

In de vierde verslagperiode heeft de curator zijn visie op het door de bank gestelde pandrecht aan de bank voorgelegd. De curator is nog in afwachting van een reactie.

21-12-2018

 4

Toelichting vordering van bank(en)

De discussie omtrent de mogelijke verpanding van de saldi op de betaalrekeningen van CPH bij de ABN AMRO Bank N.V. is in de vijfde verslagperiode beslecht. De bank heeft de saldi vrijgegeven en in dit kader heeft de boedel een totaalbedrag van € 20.702,87 ontvangen.

22-03-2019

 5

5.2 Leasecontracten

Niet van gebleken.

11-06-2018

 2

5.3 Beschrijving zekerheden

Verwezen wordt naar paragraaf 5.1.

11-06-2018

 2

5.4 Separatistenpositie

Niet van toepassing.

11-06-2018

 2

5.5 Eigendomsvoorbehoud

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

11-06-2018

 2

5.6 Retentierechten

Er hebben zich vooralsnog geen partijen met een retentierecht gemeld.

11-06-2018

 2

5.7 Reclamerechten

Er hebben zich vooralsnog geen partijen met een reclamerecht gemeld.

11-06-2018

 2

5.8 Boedelbijdragen

5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden

Bestuderen stukken, overleg bestuur, bank en andere betrokkenen bij de verpanding.

11-06-2018



Contact intermediair, bestudering nieuwe stukken.

21-09-2018



Bestuderen stukken.

21-12-2018



Correspondentie ABN AMRO Bank N.V.

22-03-2019



Betalingen van kosten van de faillissementsrekening.

29-04-2021




6. Voortzetten/doorstart onderneming

Voortzetten onderneming


6.1 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.

11-06-2018
 2

6.2 Financiële verslaglegging

Niet van toepassing.


11-06-2018
 2

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Doorstarten onderneming


6.4 Beschrijving

Niet van toepassing.

11-06-2018
 2

6.5 Verantwoording

Niet van toepassing.

11-06-2018
 2

6.6 Opbrengst


6.7 Boedelbijdrage

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De curator heeft in de tweede verslagperiode van het bestuur en van het kantoor dat voor CPH de administratie verzorgde de nodige documentatie ontvangen. Of is voldaan aan de boekhoudplicht ex art. 2:10 BW is in onderzoek.

11-06-2018
 2

| | |
|--|--|
| De curator heeft zijn rechtmatigheidsonderzoek in de derde verslagperiode voortgezet en hiertoe nog de nodige documentatie verkregen. In de komende verslagperiode zal het onderzoek worden voortgezet. | 21-09-2018  3 |
| In de vierde verslagperiode is het rechtmatigheidsonderzoek door de curator voortgezet. Voor zover aan de orde, zal in eerste instantie de rechter-commissaris vertrouwelijk worden geïnformeerd. | 21-12-2018  4 |
| Verwezen wordt naar het voorgaande. | 22-03-2019  5 |
| De curator is in de zesde verslagperiode verder gegaan met het boekenonderzoek en zal in het kader van dit onderzoek de rechter-commissaris vragen om een externe forensisch accountant bepaalde openstaande zaken te laten onderzoeken. | 24-06-2019  6 |
| Met toestemming van de rechter-commissaris is een extern forensisch accountant ingeschakeld die nader onderzoek in de administratie verricht. | 23-09-2019  7 |
| Vooralsnog zijn in dit kader geen ontwikkelingen te melden. | 23-12-2019  8 |
| Het rechtmatigheidsonderzoek is in de negende verslagperiode voortgezet. | 30-03-2020  9 |
| In de tiende verslagperiode, die goeddeels samenviel met de 'lockdown' periode in verband met het Coronavirus, hebben zich in het rechtmatigheidsonderzoek nauwelijks ontwikkelingen voorgedaan. | 30-06-2020  10 |
| In de elfde verslagperiode heeft de curator de nodige voortgang gemaakt met het rechtmatigheidsonderzoek. Hierin is - met toestemming van de rechter-commissaris - een deskundige betrokken. De uiteindelijke bevindingen van de curator zullen aan de betrokkenen worden voorgelegd. Vooralsnog vindt in dit kader vertrouwelijke communicatie met de rechter-commissaris plaats. | 30-09-2020  11 |
| De curator heeft in de afgelopen verslagperiodes onderzoek laten doen en gedaan naar onder meer de oorzaken van het faillissement. Dat onderzoek is uitgevoerd aan de hand van de door het bestuur ter hand gestelde boekhoudkundige stukken; een externe boedelaccountant heeft in opdracht van de curator een analyse gemaakt van de administratieve mutaties over in elk geval de periode 2013 tot 2017. Op basis daarvan heeft de curator op 1 december 2020 een aantal vragen gesteld aan het bestuur. Het bestuur heeft die vragen niet binnen de gestelde termijn (en ook tot heden niet) beantwoord. De vragen hadden betrekking op de in de jaarstukken 2014 tot en met 2016 beschreven 'debt push down', alsmede de in de jaarrekening 2016 in rekening gebrachte en verrekenende management fees in de relatie tussen de toenmalige aandeelhouder, Celtic Pharma Coöperatieve (CP Coöp) en gefailleerde. | 21-01-2021  12 |
| Debt push down Ten aanzien van de 'debt push down' vermeldt de jaarrekening 2016 (onder meer): "CPH BV has also assumed certain specified liabilities of the Coop. During 2014 CPH LP transferred liabilities totalling USD 22,219,561 to the Coop. In consideration for the assumption of these liabilities the Coop reduced the amount due to CPH LP on its membership account from USD 61,390,812 to USD | |

39,171,251. These liabilities comprise an amount due to CPH BV of USD 15,752,241 and amounts totalling USD 6,467,320 payable to various third parties for services originally supplied to CPH LP. These obligations, when assumed by the Coop, will be pushed down to CPH BV under a debt push down agreement of the same date. Assumption by CPH BV of an amount due to itself will be dealt with as a reduction in capital, which will leave CPH BV with specified liabilities amounting to USD 6,467,320 payable to third party creditors so long they are not time-barred. Such time bar occurring at different dates for each third party but all occurring before the end of 2019.

CPH LP has sought consent from the relevant third party creditors to a transfer of their liabilities to CPH BV on the following basis:

The first USD 450,000 of income earned annually by CPH BV will be used to satisfy the expenses of the management of the Coop and its subsidiaries. Annual amounts received in excess of this threshold will be directed 75% to repay loans made to CP Fix Venture and CPDSB, as described above, until they are repaid.

The balance of 25% will be directed to repay Trade Creditors until they are repaid.

As of the date of approval of these financial statements CPH LP had obtained consent from over 50% (2015: over 50%) of the Trade Creditors by value to the proposed transfer, but under Bermudan law 100% approval is required. Although this transfer of liabilities is yet to be completed pending completion of all legal formalities, CPH BV has provided in full for the amount of USD 6,467,320 due to third party creditors in its financial statements as at 31 December 2016 and provided a provision receivable against the liability on the basis that it may never be 100% approved and that the third party creditors will be time-barred by the end of 2019."

Niettegenstaande deze beschrijving staat in de jaarrekening van 2016 (en ook in de concept-balans per ultimo november 2017, die gelijktijdig is opgesteld) nog wel een vordering van gefailleerde op Celtic Pharmaceutical Holdings LP (CPH LP), als vordering in rekening-courant. De curator is van mening dat de in de jaarstukken 2016 (en eerder) geciteerde beschrijving van de 'debt push down' geen adequate specificatie bevat van daadwerkelijke rechtshandelingen. Niet duidelijk is gemaakt (ook bij gebreke van toedichting) wat de status daarvan is en de beschrijving lijkt niet in overeenstemming met de vastlegging van de posities in de jaarrekeningen. De curator beschikt wel over twee besluiten van 11 februari 2014, zijnde een AVA-besluit van gefailleerde (derhalve een besluit van CP Coöp) waarin, kort gezegd, de 'debt push down' is goedgekeurd en een bestuursbesluit van CPH met dezelfde strekking.

De curator is verder niet gebleken van enige feitelijk uitvoering met relevant rechtsgevolg van de 'debt push down', ongeacht de andersluidende toelichting (althans suggestie ervan) in de jaarstukken. Hij stelt zich trouwens op het standpunt dat CPH LP schuldenaar in rekening-courant is gebleven. De curator heeft de rekening-courant vordering van gefailleerde op CPH LP bij CPH LP en haar general partner opgeëist.

Voor het geval de betreffende rechtshandelingen zoals (kort gezegd) die zouden kunnen blijken uit de beschrijving van de 'debt push down' wel en met rechtsgevolg hebben plaatsgehad, heeft de curator de rechtshandelingen jegens de betrokken bij brief van 14 januari 2020 vernietigd op grond van de faillissementspauliana (artikel 42 Rv, subsidiair artikel 47 Fw). Omdat CP Coöp betrokken is bij een of meer van die rechtshandelingen, heeft de curator een verzoekschrift ingediend tot heropening van de vereffening van CP Coöp.

In het kader van de 'debt push down' is voorts gemeld dat sprake zou zijn van schuldovername van schulden van totaal USD 6,467,320, die (oorspronkelijk) CPH LP verschuldigd zou zijn geweest aan verschillende derden. Voor zover

schuldovername van die schulden aan gefailleerde heeft plaatsgevonden, is ook die schuldovername jegens (ook) die derden vernietigd.

Management fees

Ten aanzien van de management fees is de curator uit onderzoek gebleken dat in jaarrekening 2016 circa USD 290,206 aan management fees is opgevoerd, en dat een (aandeelhouders)besluit zou zijn genomen om per bestuurder per jaar USD 15,000 per natuurlijk persoon bestuurder over de jaren vanaf oprichting tot en met 2016 in rekening te kunnen brengen, derhalve $2 \times \text{USD } 15,000 \times 10 = \text{USD } 300,000$.

Op die USD 300,000 is door middel van een memoriaalboeking circa USD 9,700 korting gegeven. Die korting werd toegepast om het saldo van de in rekening gebrachte management fees en de korting te kunnen verrekenen met een rekening-courant schuld van CP Coöp aan CPH van hetzelfde bedrag, dat aldus tot nihil saldeerde. De curator heeft het in rekening brengen en boeken van die management fees (alsmede enig besluit) tot het vaststellen daarvan) en de verrekening ervan eveneens vernietigd op grond van artikel 42 respectievelijk artikel 47 Fw. Mede met het oog hierop is de heropening van de vereffening van CP Coöp verzocht.

Gelijktijdig met het inroepen van de vernietiging van de hiervoor besproken rechtshandelingen heeft de curator ook het standpunt ingenomen jegens het bestuur over haar positie in verband daarmee. De curator gaat ervan uit dat het bestuur nog zal reageren en antwoorden zal geven op vragen en zal in latere verslagen nader op dat standpunt terugkomen.

De curator heeft onderzoek gedaan naar de in de jaarrekeningen vanaf 2013 vermelde (al dan niet voorgenomen) 'debt push down'. De curator heeft bij brief van 1 december 2020 een groot aantal vragen aan het bestuur gesteld en heeft, toen daar nog geen antwoord op was ontvangen, op 14 januari 2021 de vernietiging ingeroepen van een aantal op basis van de mededelingen in de jaarstukken genoemde rechtshandelingen. Inmiddels heeft het bestuur gereageerd. De twee personen die tot medio 2018 bestuurder waren hebben in 2014 (de verstrekte overeenkomst is verder niet gedateerd) een debt push down agreement gesloten tussen CPH LP, CP Coöp en CPH. Bij die overeenkomst is, blijkens de tekst daarvan, de schuld van CPH LP aan CPH, welke was geboekt in rekening-courant overgenomen door CP Coöp, waarna CP Coöp die schuld weer overdroeg aan CPH. De overeenkomst vermeldt dat dientengevolge de betreffende schuld door vermenging teniet zou zijn gegaan.

Voorts beschrijft de debt push down agreement dat schulden van CPH LP worden overgenomen door CP Coöp en achtereenvolgens door CPH, zodra de betreffende crediteuren van de betreffende vorderingen daarvoor toestemming geven. Het is tot heden onbekend welke crediteuren een instemmingsformulier hebben getekend voor de schuldovernames (eerst aan CP Coöp, daarna aan CPH).

De curator heeft de debt push down agreement en de daarin vermelde rechtshandelingen (waaronder ook de hiervoor omschreven overname van schulden van CPH LP aan derden) zoveel mogelijk vernietigd. Omdat CP Coöp partij is bij die overeenkomst heeft de curator verzocht om de vereffening van CP Coöp te heropenen. Door de ingeroepen vernietiging is de vordering van CPH op CPH LP niet via CP Coöp bij CPH terecht gekomen en door vermenging teniet gegaan, maar als vordering op CPH LP blijven bestaan. Daarnaast geldt dat de schuldovername van schulden van CPH LP aan diverse derden niet langer rechtsgevolgen hebben, zodat CPH LP schuldenaar van de betreffende schulden is gebleven, en CPH dat niet is

29-04-2021

 13

geworden. Waar nodig zal CPH aanspraken van deze derden dan ook betwisten.

Het bestuur heeft in de gegeven reactie beargumenteerd dat de debt push down niet zou zijn geëffectueerd omdat CPH LP geen toestemming/medewerking van alle crediteuren ontving, hetgeen onder het recht van Bermuda vereist zou zijn. De getoonde overeenkomst – die de curator tot voor kort niet kende – instrumenteert echter wel degelijk de daarin beschreven rechtshandelingen (de schuldovername van de schuld van CPH LP via CP Coöp naar CPH, waardoor die teniet zou zijn gegaan, en de overname van de schulden van CPH LP aan derden via CP Coöp aan CPH). Nu op de debt push down agreement Nederlands recht van toepassing is, zou de schuldovername zoals hiervoor omschreven echter naar Nederlands recht wel werking (kunnen) hebben (indien de crediteur met de overname heeft ingestemd). De reeds ingeroepen vernietiging wordt dus gehandhaafd. Voor deze inroeping is derhalve ook steeds de heropening van de vereffening van CP Coöp relevant, nu zij partij is bij de debt push down agreement en de betreffende schulden overdroeg aan CPH (althans CPH de betreffende schulden overnam van CP Coöp).

7.2 Depot jaarrekeningen

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

11-06-2018

 2

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Niet vereist.

11-06-2018

 2

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Enige vordering uit hoofde hiervan is reeds verjaard.

11-06-2018

 2

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

Nog in onderzoek.

11-06-2018

 2

Toelichting

Verwezen wordt naar het voorgaande (onder Boekhoudplicht).

30-09-2020

 11

Toelichting

Verwezen wordt naar hetgeen onder "Boekhoudplicht" is meegedeeld.

21-01-2021

 12

7.6 Paulianeus handelen

Toelichting

Nog in onderzoek.

11-06-2018

 2

Toelichting

Verwezen wordt naar hetgeen onder "Boekhoudplicht" is meegedeeld.

21-01-2021

 12

7.7 Toelichting rechtmatigheid

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Achterhalen documentatie, bestuderen stukken, overleg betrokkenen.

11-06-2018

 2

Bestuderen stukken, achterhalen informatie via intermediair.

21-09-2018

 3

Overleg diverse betrokkenen, bestuderen stukken.

21-12-2018

 4

Het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement en de aansprakelijkheden.

23-09-2019

 7

Uitvoerig bestuderen (jaar)stukken, verloop schuldposities in groepsverband, overleg rechter-commissaris en deskundige.

30-09-2020

 11

Overleg deskundige, opstellen bevindingen, opstellen brieven inzake vernietiging en incasso rekening-courantvorderingen, overleg rechter-commissaris, voorbereiding heropening vereffening, overleg betrokkenen.

21-01-2021

 12

Bestudering stukken, contact diverse betrokkenen, correspondentie advocaat bestuur.

29-04-2021

 **13**

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

In dit kader moet rekening worden gehouden met het salaris curator.

11-06-2018

 2

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Toelichting

Vooralsnog is er geen fiscale vordering bekend.

11-06-2018

 2

Toelichting

De Belastingdienst heeft inmiddels bevestigd dat CPH niet BTW-plichtig is.

21-09-2018

 3

8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

Niet van toepassing.

11-06-2018

 2

8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

Thans geen.

11-06-2018

 2

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Toelichting

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.

11-06-2018

 2

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 zou 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. Er hebben zich in de tweede verslagperiode na het aanschrijven van crediteuren door de curator enkele mogelijke crediteuren gemeld. Nadere onderbouwing van hun vorderingen is vereist, voordat deze al dan niet door de curator voorlopig kunnen worden erkend.

Na het aanleveren van adressen en een aangevulde lijst door het bestuur, zijn opnieuw reguliere crediteuren door de curator aangeschreven met het verzoek hun eventuele vordering ter verificatie in te dienen. Het zou hier gaan om een totaalbedrag aan vorderingen van USD 211,200.45.

3

Toelichting

De curator heeft enkele schuldeisers om een nadere onderbouwing gevraagd ter zake van hun vorderingen.

21-09-2018

 3

6

Toelichting

In de negende verslagperiode is de passiva verder inzichtelijk gemaakt. Zes concurrente schuldeisers hebben hun vordering tot op heden ter verificatie

30-03-2020

 9

ingediend.

Toelichting

In de afgelopen verslagperiode is getracht in contact te komen met diverse schuldeisers die hun vordering tot op heden nog niet hadden aangemeld. In verband dat het gaat om grote buitenlandse partijen die wegens de 'lockdown' periode vaak minimaal waren bezet, blijkt het moeizaam om de goede contactpersonen te vinden. Deze werkzaamheden zullen in de elfde verslagperiode worden voortgezet.

30-06-2020

 10

Toelichting

Vooralsnog zijn geen ontwikkelingen te melden. Het verder in kaart brengen van de passiva zal in de twaalfde verslagperiode worden voortgezet.

30-09-2020

 11

Toelichting

In de twaalfde verslagperiode is het bedrag aan voorlopig erkende concurrente crediteuren niet gewijzigd. Vermeld dient nog te worden dat bij de eigen aangifte, naast genoemde uitstaande garanties van ruim USD 86 miljoen en overige crediteurenvorderingen van USD 150,000, ook een post aan handelscrediteuren is opgenomen van ruim USD 10,890,932.

21-01-2021

 12

Toelichting

Het passief is in de dertiende verslagperiode verder in kaart gebracht. Een bedrag van EUR 185.490,98 is opgenomen als voorlopig erkende concurrente schuld. De daarvan in USD ingediende vorderingen zijn omgerekend naar EUR met een wisselkoers van de datum van het faillissement.

29-04-2021

 **13**

In de dertiende verslagperiode heeft de curator de door vier crediteuren ingediende vorderingen (voorlopig) betwist. Het betreft een totaal van EUR 2.427.310,31. De betwisting vloeit voort uit de in hoofdstuk 7 van dit verslag genoemde vernietiging ten aanzien van de schuldovertnames die hebben plaatsgevonden onder de debt push down (waarbij de betreffende schuldeisers met overname hebben ingestemd) en het dientengevolge ontbreken van een rechtstitel van de vorderingen van de betreffende schuldeisers.

CPH heeft garanties afgegeven voor de terugbetalingsverplichting van verschillende aan CPH gelieerde rechtspersonen onder door hen gesloten leningsovereenkomsten. Het maximale bedrag waarvoor CPH zich garant heeft gesteld bedraagt USD 86,615,394.67. Er hebben zich nog geen crediteuren gemeld met een vordering onder de door CPH verstrekte garanties.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

Toelichting

Verwezen wordt naar het voorgaande.

€ 309.105,00

€ 337.710,63

Toelichting

Voornoemde totaalvordering dient te worden vermeerderd met USD 141.454,60.

€ 185.490,98

11-06-2018

 2

21-09-2018

 3

30-03-2020

 9

29-04-2021

 **13**

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.

11-06-2018

 2

8.8 Werkzaamheden crediteuren

Contact crediteuren en bestuur, bestuderen mogelijke vorderingen.

Beoordelen vorderingen, correspondentie schuldeisers.

Correspondentie en telefonisch overleg schuldeisers met betrekking tot de stand van zaken.

Diverse verrichtingen ter zake van de aangifte vennootschapsbelasting.

Het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement en de aansprakelijkheden.

Contact schuldeiser.

Beoordelen vorderingen, contact schuldeisers.

Correspondentie schuldeisers.

Bestuderen stukken, correspondentie crediteuren.

11-06-2018

 2

21-09-2018

 3

21-12-2018

 4

22-03-2019

 5

24-06-2019

 6

23-12-2019

 8

30-03-2020

 9

21-01-2021

 12

29-04-2021

 **13**

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Niet van toepassing.

11-06-2018

 2

Heropening vereffening CP Coöp.

21-01-2021

 12

9.2 Aard procedures

Verzoekschriftprocedure.

21-01-2021

 12

9.3 Stand procedures

Ontvangen door rechtbank.

21-01-2021

 12

In de dertiende verslagperiode hebben belanghebbenden bij het verzoekschrift, zijnde het bestuur van CP Coöp (tevens het bestuur van CPH) zich bij de rechtbank kenbaar gemaakt en aangegeven verweer te willen voeren. De rechtbank heeft een mondelinge behandeling tot verkrijgen van inlichtingen bepaald op 25 mei 2021.

29-04-2021

 **13**

9.4 Werkzaamheden procedures

Voor de met dit onderwerp gemoeide tijd wordt verwezen naar paragraaf 1 van dit verslag ("Lopende procedures").

21-09-2018

 3

Indienen verzoekschrift.

21-01-2021

 12

Correspondentie advocaat bestuur en rechtbank.

29-04-2021

 **13**

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

In de derde verslagperiode zal de aandacht van de curator zich richten op:

- het inzichtelijk krijgen en vaststellen van (de omvang van) de passiva;
- het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek;
- het verkrijgen van activa uit royalties en dividend;
- (onderzoek naar) het afwickelen van de deelnemingen.

11-06-2018

 2

In de vierde verslagperiode zal het oorzaken- en rechtmatigheden worden voortgezet, net als het onderzoek naar de afwikkeling van de deelnemingen

21-09-2018

| | |
|---|--|
| en een mogelijke procedure in Duitsland en de verificatie van vorderingen. |  3 |
| In de vijfde verslagperiode zal het oorzaken- en het rechtmatighedenonderzoek worden gecontinueerd, net als het onderzoek naar de afwikkeling van deelnemingen. | 21-12-2018  4 |
| Verwezen wordt naar het voorgaande. | 22-03-2019  5 |
| Verwezen wordt naar het voorgaande. | 24-06-2019  6 |
| Afwachten uitkomsten rechtmatigheidsonderzoek en incasso royalty's tweede kwartaal 2019 | 23-09-2019  7 |
| Afwikkelen oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek, incasso dividend en royalty's, afwikkeling rondom belang in IDEA AG. | 23-12-2019  8 |
| Verder inzichtelijk maken passiva, afronding oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en eventuele acties die daaruit voortvloeien, afwikkeling belang IDEA AG. | 30-03-2020  9 |
| Verwezen wordt naar het voorgaande. | 30-06-2020  10 |
| De curator streeft ernaar in de twaalfde verslagperiode zijn bevindingen voor te leggen aan de betrokkenen. Ook zal het inzichtelijk maken van de passiva worden afgerond en zal worden gezien in hoeverre de voortgang van de afwikkeling van het belang van IDEA AG kan worden beïnvloed. | 30-09-2020  11 |
| Afwikkeling belang IDEA, incasso royalty's en eventueel dividend, incasso rekening-courantvorderingen, verdere vaststellen passiva, afwikkeling rechtmatigheidskwestie(s) inclusief de procedure heropening vereffening. | 21-01-2021  12 |
| Verwezen wordt naar de actiepunten die zijn genoemd in het twaalfde verslag. | 29-04-2021  13 |

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

| | |
|------------------|---|
| Nog niet bekend. | 11-06-2018  2 |
|------------------|---|

10.3 Indiening volgend verslag

| | |
|-----------|--|
| 29-7-2021 | 29-04-2021  13 |
|-----------|--|

10.4 Werkzaamheden overig

| | |
|--|--|
| Correspondentie rechter-commissaris, verslaglegging, diverse algemene verrichtingen. | 11-06-2018  2 |
| Verslaglegging, contact diverse betrokkenen, bestuderen stukken. | 21-09-2018  3 |
| Correspondentie rechter-commissaris, diverse verrichtingen en verslaglegging. | 21-12-2018  4 |
| Verslaglegging, correspondentie bestuur. | 22-03-2019  5 |
| Verslaglegging, correspondentie, boekenonderzoek | 24-06-2019  6 |
| Verslaglegging, correspondentie bestuur. | 23-09-2019  7 |
| Correspondentie rechter-commissaris, diverse verrichtingen en verslaglegging. | 23-12-2019  8 |
| Verslaglegging, diverse verrichtingen. | 30-03-2020  9 |
| Verslaglegging. | 30-06-2020  10 |
| Diverse verrichtingen, verslaglegging. | 30-09-2020  11 |
| Verslaglegging, correspondentie rechter-commissaris, diverse verrichtingen. | 21-01-2021  12 |
| Correspondentie rechter-commissaris, diverse verrichtingen en verslaglegging. | 29-04-2021  13 |

Bijlagen

Bijlagen