

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

Betreft

Verslagnummer	3
Datum verslag	13-09-2018
Insolventienummer	F.16/18/68
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000027718:F001
Datum uitspraak	15-02-2018

R-C	mr. SC Hagedoorn
Curator	mr. W.J.A. Lansing

Algemene gegevens

Naam onderneming

Finles N.V.	14-06-2018
	 2

Gegevens onderneming

Gevestigd te Utrecht.	14-06-2018
	 2

Activiteiten onderneming

Beheerder van beleggingsfondsen, vermogensbeheer en beleggingsadvies.	14-06-2018
	 2

Financiële gegevens

Toelichting financiële gegevens

Gemiddeld aantal personeelsleden

10	14-06-2018
	 2

Boedelsaldo

Boedelsaldo
€ 61.926,39

14-06-2018



Verslagperiode

van
15-3-2018

14-06-2018



t/m
13-6-2018

van
14-6-2018

13-09-2018



t/m
13-9-2018

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
2	364,10 uur
3	99,85 uur
totaal	463,95 uur

Toelichting bestede uren

Afgelopen verslagperiode is 237,05 uur besteed.

14-06-2018



Afgelopen verslagperiode is 99,85 uur besteed.

13-09-2018



1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

De aandelen in Finles NV (hierna: 'Finles') worden gehouden door Finles Holding B.V.
Bestuurder van Finles NV is Finles Management Services V.O.F. (waarvan vennoten Finles Holding B.V. en Cosimo International B.V.). De aandelen in Finles Holding B.V. worden gehouden door Cosimo International B.V., waarin op zijn beurt de aandelen worden gehouden door de heer R.J. Van Kuijk.

14-06-2018



1.2 Lopende procedures

2015: - € 79.034,-

2016: - € 14.693,-

2017 (concept): -€ 384.237,-

14-06-2018

 2

1.3 Verzekeringen

De curator heeft de verzekeringen geïnventariseerd en indien opportuun voor de boedel c.q. daar waar mogelijk beëindigd. De curator is in afwachting van mogelijke premierestitutie.

14-06-2018

 2

De curator heeft vanuit Delta Lloyd een premierestitutie ontvangen van € 3.133,51.
Afgewikkeld.

1.4 Huur

Finles huurde kantoorruimte aan de Euclideslaan 151 te (3584 BS) Utrecht van Fro II Tilburg Holdings Ltd (beheerder: CBRE). De curator heeft bij brief van 16 februari 2018 de huurovereenkomst opgezegd ex art. 39 Fw, e.e.a. met inachtneming van de maximale opzegtermijn van drie maanden. De curator is in overleg met de beheerder ter zake de oplevering van het gehuurde.

14-06-2018

 2

Daarnaast heeft Finles een huur/lease- en onderhoudsovereenkomst gesloten met Lucendis ter zake een fax/kopieermachine en een leaseovereenkomst met Grenkefinance NV ter zake een printer/kopieermachine. De curator heeft bij brief van 16 februari 2018 ook deze huurovereenkomsten opgezegd ex art. 39 Fw, e.e.a. met inachtneming van de maximale opzegtermijn van drie maanden.

De curator heeft de gehuurde kantoorruimte op 15 mei 2018 opgeleverd aan verhuurder. De gehuurde fax/print/kopieermachines zijn door de respectieve leasemaatschappijen opgehaald. Afgewikkeld.

1.5 Oorzaak faillissement

Finles is in 1977 gestart als intermediair voor financiële diensten. Vanaf 1985 is Finles ook beleggingsfondsen gaan aanbieden. Finles is – kort gezegd – beheerder van beleggingsfondsen. Begin 2017 kreeg Finles te kampen met een kapitaaltekort doordat er nauwelijks inkomsten werden ontvangen uit de beheerde fondsen en kon niet meer voldoen aan haar wettelijke minimumvermogensvereisten ingevolge de AIFMD. Daarnaast heeft de AFM in juli 2017 twijfels geuit over de waarderingssystematiek van de beleggingen in een drietal fondsen. De AFM heeft Finles door middel van een fondsmaatregel en een aanwijzing verplicht om haar waarderingsprocessen aan te passen. Door de fondsmaatregel is de mogelijkheid tot inschrijving, inkoop en terugbetaling van participaties in die fondsen opgeschort. Op 9 januari 2018 heeft de FIOD voorts de bedrijfslocatie van Finles doorzocht i.v.m. het door Finles beheerde Finles Global Opportunities Fund B.V. Mede als gevolg van de publiciteit rond het FIOD-onderzoek heeft Finles problemen gekregen met het aantrekken van nieuwe externe financiering. Finles zag bovendien geen mogelijkheid meer om nieuw (eigen) vermogen aan trekken. Finles heeft begin februari 2018 ter zake meerdere fondsen besloten tot afwikkeling c.q. vereffening over te gaan, alsook – daarna – om voorlopige surseance van betaling te verzoeken.

Op 12 februari 2018 is aan Finles voorlopige surseance van betaling verleend. De surseance van betaling is omgezet in faillissement bij beschikking van de rechtbank van 15 februari 2018.

De curator zal de komende periode nog nader onderzoek doen naar de oorzaken van het faillissement. Indien relevant zal op de uitkomsten van dit onderzoek in een volgend verslag worden teruggekomen.

14-06-2018



2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden
10

14-06-2018
 2

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden
12

14-06-2018
 2

2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
16-2-2018	10	
totaal	10	

2.4 Werkzaamheden personeel

De curator heeft het personeel geïnformeerd alsook contact gehad met het UWV. Het UWV heeft een intake gehouden op de bedrijfslocatie.

Afgewikkeld.

14-06-2018
 2

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

Curanda beschikt voor zover bekend niet over onroerende zaken.

14-06-2018
 2

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

N.v.t.

14-06-2018
 2

3.3 Bedrijfsmiddelen

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Inventaris	€ 10.285,00	
totaal	€ 10.285,00	€ 0,00

Toelichting bedrijfsmiddelen

Finles beschikte over een beperkte kantoorinventaris, bestaande uit o.a. computers, meubilair en enkele schilderijen. De curator heeft na verkregen machtiging rechter-commissaris de inventaris laten taxeren en heeft geïnteresseerde partijen uitgenodigd een bieding uit te brengen.

14-06-2018

 2

De curator heeft diverse biedingen ontvangen, en na verkregen machtiging van de rechter-commissaris de inventaris verkocht aan een handelsmaatschappij. Afgewikkeld.

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

N.v.t.

14-06-2018

 2

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

De curator heeft de bedrijfsmiddelen laten taxeren en partijen uitgenodigd een bieding uit te brengen.

14-06-2018

 2

De curator heeft geïnteresseerde partijen de inventaris laten bezichtigen en onderhandeld over de verkoop.

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

N.v.t.

14-06-2018

 2

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

N.v.t.

14-06-2018

 2

3.8 Andere activa

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Beeld- en woordmerk	€ 500,00	
totaal	€ 500,00	€ 0,00

Toelichting andere activa

Finles NV heeft de handelsnaam en het merkrecht 'Finles Capital Management' in eigendom. De curator inventariseert of er partijen geïnteresseerd zijn in overname.

14-06-2018

 2

Behoudens Finles Holding B.V. heeft zich geen gegadigde gemeld voor het beeld- en woordmerk. De curator heeft voormeld actief na verkregen machtiging van de rechter-commissaris verkocht voor een bedrag van € 500,- ex btw. Afgewikkeld.

De curator is bekend geworden met een cheque van United States Treasury, in verband met het reeds in 2010 opgeheven Finles Alternative Bond Fund, voor een bedrag ad \$ 10.553,12. Conform prospectus komt een nagekomen bate toe aan de beheerder Finles NV. De curator is overgegaan tot inning van de cheque.

13-09-2018

 3

3.9 Werkzaamheden andere activa

De curator heeft onderhandeld met Finles Holding B.V. ter zake de verkoop van het beeld- en woordmerk.

14-06-2018

 2

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Toelichting debiteuren

Volgens opgave bestuurder bedraagt de handelsdebiteurenstand per datum faillissement € 275.668,06. Dit betreft voor een bedrag ad ca. € 200.000,- vorderingen uit hoofde van beheersvergoeding voor het beheer van de fondsen. Finles heeft o.m. op Finles Next Generation Fund een vordering van € 172.153,57.

14-06-2018

 2

Finles heeft voorts een vordering van € 78.387,10 op Today's Group. De curator heeft deze debiteur reeds aangeschreven en heeft (het verweer ter zake) de vordering in onderzoek. De curator heeft Today's nogmaals aangeschreven ter incasso. De termijn ter zake loopt nog. De curator zal de komende verslagperiode beoordelen of hij nadere rechtsmaatregelen opportuun acht voor de boedel.

Finles N.V. heeft daarnaast een vordering op Finles Holding B.V. in rekening-courant van € 135.342,-. De curator heeft Finles Holding B.V. aangeschreven ter incasso van de vordering. Finles Holding heeft een financieel voorstel ter afwikkeling gedaan. De curator buigt zich hierover.

Vordering TT

De curator heeft nader onderzoek gedaan naar de vordering en heeft in overweging rechtsmaatregelen te treffen.

13-09-2018

 3

Vordering Finles Holding B.V.

De curator heeft inmiddels een verzoek bij de rechter-commissaris ingediend tot het sluiten van een minnelijke regeling. De curator verwacht e.e.a. de komende verslagperiode af te ronden.

4.2 Werkzaamheden debiteuren

De curator heeft de debiteurenportefeuille geïnventariseerd.

14-06-2018

 2

De curator heeft debiteuren aangeschreven ter incasso van vorderingen.

5. Bank/Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Finles bankierde bij ABN AMRO Bank N.V. Het saldo van de rekening op datum faillissement bedroeg € 15.158,44. De curator heeft de bank verzocht de gelden over te maken op de faillissementsrekening en deze gelden zijn reeds ontvangen.

14-06-2018

 2

5.2 Leasecontracten

Zie 1.4.

14-06-2018



5.3 Beschrijving zekerheden

LJB Management & Consultancy BV stelt uit hoofde van een door Finles afgegeven garantieverklaring een bedrag ad € 444.500,- te vorderen te hebben uit hoofde van een met Cosimo International B.V. gesloten koopovereenkomst aandelen in Finles Holding BV.

14-06-2018



De curator heeft de garantie in onderzoek. De curator heeft de vordering van LJB Management & Consultancy BV genoteerd op de lijst van voorlopig erkende concurrente crediteuren. Afgewikkeld.

5.4 Separatistenpositie

N.v.t.

14-06-2018



5.5 Eigendomsvoorbehoud

Vooralsnog hebben zich geen crediteuren gemeld met een beroep op een eigendomsvoorbehoud.

14-06-2018



5.6 Retentierechten

Vooralsnog hebben zich geen crediteuren gemeld met een beroep op een retentierecht.

14-06-2018



5.7 Reclamerechten

Vooralsnog hebben zich geen crediteuren gemeld met een beroep op het recht van reclame.

14-06-2018



5.8 Boedelbijdragen

N.v.t.

14-06-2018



5.9 Werkzaamheden bank/zekerheden

De curator heeft de positie bank en zekerheden geïnventariseerd.

14-06-2018



6. Voortzetten/doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

De curator heeft in onderzoek zijn rol als 'curator van de beheerder' c.q. de mogelijkheden tot voortzetting van de reeds vóór surseance van betaling in gang gezette liquidatie/vereffening van de fondsen. De curator is hierover in overleg met alle betrokken partijen, waaronder AFM, DNB, bewaarder, administrateur en accountant.

14-06-2018



De curator heeft na overleg met voormelde betrokken partijen – en na verkregen machtiging rechter-commissaris – besloten zijn medewerking te verlenen aan de afwikkeling van reeds voor datum faillissement ingezette liquidatie van een 8-tal fondsen (Finles Bond Fund, Finles Fountain Umbrella Fonds, Finles Lotus Fonds, Sub Fonds Finles Collectief Beheer, Sub Fond Finles Collectief Beheer In Liquidatie, Finles Multi Strategy Hedge Fund In Liquidatie en Accenta Capital Funds).

Om de afwikkeling c.q. vereffening te voltooien dient per fonds de accountant een controlerend liquidatieverslag op te stellen, moet de bewaarder goedkeuring verlenen en dient de administrateur tot procentuele uitkering over te gaan aan de participanten. Nadien kan de inschrijving van het fondsen bij de AFM worden doorgehaald. Het vereffeningstraject zal naar verwachting in oktober 2018 zijn afgerond.

Daarnaast heeft de curator veelvuldig contact gehad met de toezichthouder (AFM), bewaarder, het bestuur van Finles (althans, zijn woordvoerder) en diverse participanten omtrent zijn eventuele rol bij c.q. het traject van afwikkeling van het Finles Next Generation Fund. De curator verwacht e.e.a. in de komende verslagperiode (voor de boedel van Finles NV) te kunnen afwikkelen.

De stand van zaken met betrekking tot de afwikkeling is inmiddels als volgt: 'Uitgangspunt bij de afwikkeling is dat de fondsen hun bezittingen en investeringen te gelde maken. Dit is met name voor de niet-liquide bezittingen meer tijdrovend dan oorspronkelijk gedacht. Het vereffeningstraject zal naar verwachting medio november 2018 zijn afgerond. Betreft de individuele fondsen is de verwachting dat Finles Bond Fund, Finles Fountain Umbrella Fonds, Finles Lotus Fonds in september 2018 de slotuitkering aan de participanten zullen doen. Voor de overige fondsen geldt dat dit eind oktober dan wel medio november 2018 zal zijn.'

13-09-2018



6.2 Financiële verslaglegging

De curator verwacht bij het volgende voortgangsverslag een financieel verslag ter zake de voortzetting te kunnen voegen.

14-06-2018



De curator zal na afwikkeling van de fondsen (verwacht Q4) een financieel verslag van voortzetting bijvoegen.

13-09-2018



6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

De curator heeft diverse overleggen gevoerd met AFM, bewaarder, administrateur en accountant.

14-06-2018



Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Een doorstart is niet opportuun/mogelijk gebleken.
Afgewikkeld.

14-06-2018

 2

6.5 Verantwoording

N.v.t.

14-06-2018

 2

6.6 Opbrengst

N.v.t.

14-06-2018

 2

6.7 Boedelbijdrage

N.v.t.

14-06-2018

 2

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

N.v.t.

14-06-2018

 2

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De curator heeft de administratie van Finles in onderzoek. De curator heeft na verkregen machtiging rechter-commissaris een extern bedrijf ingeschakeld om de administratie veilig te stellen.

14-06-2018

 2

Uit onderzoek verricht door een externe accountant is gebleken dat de administratie ordentelijk is. De curator heeft een aantal bevindingen/vragen ter zake de administratie voorgelegd aan de bestuurder. De bestuurder heeft de curator inmiddels van een toelichting voorzien.

De curator continueert zijn onderzoek en verwacht de komende verslagperiode e.e.a. te kunnen afronden.

13-09-2018

 3

7.2 Depot jaarrekeningen

2013: 6 mei 2014 (tijdig)
2014: 8 mei 2015 (tijdig)
2015: 3 mei 2016 (tijdig)
2016: 5 juli 2017 (tijdig)

14-06-2018

 2

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

De accountant heeft een goedkeurende verklaring afgegeven.

14-06-2018



7.4 Stortingsverplichting aandelen

N.n.b.

14-06-2018



7.5 Onbehoorlijk bestuur

7.5 Onbehoorlijk bestuur

14-06-2018



De curator verricht onderzoek naar de oorza(a)k(en) van het faillissement en heeft de bestuurder van Finles NV verzocht om een tijdslijn van gebeurtenissen, inclusief onderbouwing daarvan.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

13-09-2018



De bestuurder heeft een onderbouwing aangeleverd en de curator heeft e.e.a. thans in beoordeling.

7.6 Paulianeus handelen

7.6 Paulianeus handelen

14-06-2018



In onderzoek.

7.6 Paulianeus handelen

13-09-2018



Idem. Zie 7.5.

7.7 Toelichting rechtmatigheid

N.v.t.

14-06-2018



7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

De curator heeft de administratie geïnventariseerd, veiliggesteld en aan een eerste onderzoek onderworpen.

14-06-2018



De curator heeft de bevindingen ter zake de administratie bestudeerd en hierover gecorrespondeerd met de bestuurder.

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

€ 19.885,68

PM. De algemene faillissementskosten, waaronder het salaris van de curator c.s. zullen hiertoe in ieder geval worden gerekend. De verhuurder heeft een boedelvordering ingediend ad € 19.885,68.

14-06-2018



8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 74.097,00

14-06-2018



8.3 Pref. vord. UWV

€ 0,00

14-06-2018



8.4 Andere pref. crediteuren

€ 0,00

14-06-2018



8.5 Aantal concurrente crediteuren

30

14-06-2018



8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 839.715,52

14-06-2018



8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Thans nog onbekend en afhankelijk van enerzijds de hoogte en opbouw van de crediteurenlast en anderzijds het actief dat nog gerealiseerd kan worden.

14-06-2018



Ongewijzigd.

13-09-2018



8.8 Werkzaamheden crediteuren

De curator inventariseert de crediteurenlast. In de komende verslaglegging zal hierop nader worden ingegaan.

14-06-2018



9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

N.v.t.

14-06-2018



9.2 Aard procedures

N.v.t.

14-06-2018



9.3 Stand procedures

N.v.t.

14-06-2018



9.4 Werkzaamheden procedures

N.v.t.

14-06-2018



10. Overig

10.1 Plan van aanpak

De curator zal in de komende verslagperiode de afwikkeling van de fondsen en de debiteurenincasso voortzetten, alsmede het rechtmatigheidsonderzoek continueren.

14-06-2018



De curator zal in de komende verslagperiode de afwikkeling van de fondsen en de debiteurenincasso voortzetten, alsmede het rechtmatigheidsonderzoek continueren en – waar mogelijk – afronden.

13-09-2018



10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Thans nog onbekend en afhankelijk van enerzijds de hoogte en opbouw van de crediteurenlast en anderzijds het actief dat nog gerealiseerd kan worden.

14-06-2018



10.3 Indiening volgend verslag

14-12-2018

13-09-2018



10.4 Werkzaamheden overig

Bijlagen

Bijlagen