
**EERSTE OPENBARE VERSLAG EX ARTIKEL 227 JO 73A FW INZAKE
DE (VOORLOPIGE) SURSEANCE VAN BETALING VAN
RIVER HOLDING ALMERE B.V.**

Gegevens onderneming	:	de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid River Holding Almere B.V. (KvK-nummer 54010578), statutair gevestigd te Almere, kantoorhoudende aan het adres Burg. Knappertlaan 30 te (3117 BA) Schiedam.
Surseancenummer	:	C/16/21/7 S
Datum uitspraak	:	31 mei 2021
Bewindvoerder	:	mr. M.J. Guit, AMS Advocaten N.V.
Rechter-commissaris	:	mr. C.P. Lunter
Activiteiten onderneming	:	het lenen en verstrekken van gelden en het doen uitoefenen van zekerheidsrechten (financieringsmaatschappij)
Omzetgegevens	:	2020: - 2019: € 18.113
Personeel gemiddeld aantal	:	0
Datum verslag	:	30 juni 2021
Verslagperiode	:	31 mei 2021 t/m 29 juni 2021
Bestede uren verslagperiode	:	55,6
Bestede uren totaal	:	55,6
Toelichting bestede uren	:	In de afgelopen verslagperiode heeft de bewindvoerder zich met name bezig gehouden met: (1) de bestudering van het verzoekschrift tot verlening van voorlopige surseance van betaling en van de door de vennootschap overige aangeleverde stukken, (2) het onderhouden van contacten met het bestuur van RHA en haar adviseurs teneinde meer duidelijkheid te verkrijgen omtrent het aan haar schuldeisers aangeboden akkoord en (3) contact met crediteuren (en hun adviseurs).
Saldo boedelrekening	:	€ 12.100,- ¹

¹ Op korte termijn zal het saldo op de boedelrekening oplopen tot € 24.200,-.

ALGEMENE INLEIDING

Dit verslag met de daarbij horende bijlagen betreft een openbaar verslag als bedoeld in artikel 227 jo. 73a Fw. Met het verslag beoogt de bewindvoerder belanghebbenden zo zorgvuldig mogelijk te informeren over de voortgang in onderhavige surseance van betaling. De bewindvoerder staat echter niet in voor de volledigheid of de juistheid van de in het verslag opgenomen informatie. Niet uitgesloten is dat de bewindvoerder nog niet alle informatie ter beschikking heeft dan wel dat bepaalde informatie in dit stadium nog niet openbaar gemaakt kan worden. Aan dit verslag kunnen dan ook geen rechten worden ontleend. Dit verslag kan voorts niet worden aangemerkt als zienswijze van de bewindvoerder in de zin van art. 265 Fw.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

River Holding Almere B.V. (**RHA**) is op 24 november 2011 opgericht met als (primair) doel het lenen en verstrekken van gelden en het doen uitoefenen van zekerheidsrechten (financieringsmaatschappij).

Bij oprichting was de heer J.J.A. Tuiten enige bestuurder en aandeelhouder van RHA. Inmiddels is de stichting Stichting River Holding Almere enig bestuurder en aandeelhouder van RHA. De heer L.A. Ruys is bestuurder van voornoemde stichting en derhalve indirect bestuurder van RHA.

De bewindvoerder heeft begrepen dat RHA op dit moment aan één vennootschap, te weten Emotional Brain B.V. (**EB**), aan welke vennootschap reeds eerder (voorlopige) surseance van betaling is verleend (C/16/21/2S), krediet heeft verstrekt. In dat kader zijn diverse kredietovereenkomsten tot stand gekomen, zowel met EB als met de geldverstrekkers van RHA. RHA leende daarbij de door haar aangetrokken (geleende) gelden 1:1 door aan EB.

Als gevolg van de aan EB – en een drietal van haar dochtervennootschappen² – verleende (voorlopige) surseance van betaling zijn de aan haar door RHA verstrekte leningen direct opeisbaar geworden. Tegelijkertijd werden als gevolg van de surseance van betaling van EB ook alle geldleningen die RHA bij investeerders had aangetrokken opeisbaar. Naar opgaaf van het bestuur van RHA betreft het 212 leningen bij 129 investeerders. RHA is niet in staat de leningen aan haar investeerders terug te betalen. Dit – in combinatie met het gegeven dat een aantal crediteuren van RHA invorderingsmaatregelen hebben getroffen – is de voornaamste reden voor het

² Het gaat om EB staff & services (C/16/21/3S), EB FSD B.V. (C/16/21/5S) en Companion Diagnostics B.V. (C/16/21/5S).

verzoek aan de rechtbank tot het verlenen van (voorlopige) surseance van betaling aan RHA.

Zowel in de surseance van EB als RHA wordt er een akkoord aangeboden, waarover hierna (6.1) meer.

1.2 Winst en verlies

2021 (t/m 31 mei)	:	-/- 53
2020	:	1.008
2019	:	394

1.3 Balanstotaal

2021 (t/m 31 mei)	:	11.568.452
2020	:	10.546.442
2019	:	8.040.937

1.4 Lopende procedures

Een aantal investeerders van RHA heeft de geldleningen opgeëist en onder EB (conservatoir derden) beslag gelegd. RHA is door deze investeerders op 21 mei 2021 gedagvaard in een bodemprocedure tegen 17 november 2021. Een tweetal andere investeerders heeft na het verlenen van surseance een dagvaarding uitgebracht, RHA is door hen gedagvaard tegen 21 juli 2021.

1.5 Verzekeringen

De bewindvoerder heeft begrepen dat RHA geen verzekeringen heeft, hetgeen ook voor de hand ligt gezien haar bedrijfsactiviteiten.

1.6 Huur

RHA is geen partij bij een (of meer) huurovereenkomst(en).

1.7 Oorzaak surseance

Uit de bij het verzoekschrift overgelegde bijlagen blijkt dat het totale bedrag aan schulden van RHA per datum surseance € 11.564.023,- bedraagt.

Volgens het bestuur van RHA is de belangrijkste oorzaak van de financiële situatie van RHA dat de vennootschap waaraan zij krediet heeft verstrekt, te weten EB, op dit moment in surseance van betaling verkeert, hetgeen ertoe heeft geleid dat de aan RHA verstrekte leningen opeisbaar zijn, diverse investeerders hun leningen hebben opgeëist. RHA is niet in staat om de leningen terug te betalen aangezien zij op haar beurt niet wordt voldaan door EB. Kort gezegd ligt de bedrijfsvoering van EB zagezegd stil, omdat er geen financiële middelen zijn voor het de ontwikkeling (en uiteindelijke exploitatie) van een medicijn op het gebied seksueel disfunctioneren van

vrouwen. Daarvoor is nader onderzoek en geld nodig, reden waarom zowel bij EB als RHA een akkoord wordt aangeboden in het kader van een meeromvattend plan waarbij de activiteiten worden voortgezet in een nieuwe vennootschap genaamd EB Pharma Holding B.V. (**EB Pharma**).

RHA heeft in dat kader bij het verzoekschrift tot verlening van (voorlopige) surseance van betaling een ontwerp akkoord gevoegd. Dit ontwerpakkoord is aan de schuldeisers van RHA toegestuurd. De raadpleging en stemming over het akkoord zal plaatsvinden op 12 juli 2021 om 10:00 uur (zie verder Hoofdstuk 6).

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van surseance

0

2.2 Aantal in jaar voor surseance

0

2.3 Datum ontslagaanzegging

n.v.t.

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 Beschrijving

n.v.t.

3.2 Verkoopopbrengst

n.v.t.

3.3 Hoogte Hypotheek

n.v.t.

3.4 Boedelbijdrage

n.v.t.

Bedrijfsmiddelen

3.5 Beschrijving

n.v.t.

3.6 Verkoopopbrengst

n.v.t.

3.7 Boedelbijdrage

n.v.t.

3.8 Bodemvoorrecht fiscus

n.v.t.

Vorraden / onderhanden werk

3.9 Beschrijving

n.v.t.

3.10 Verkoopopbrengst

n.v.t.

3.11 Boedelbijdrage

n.v.t.

Andere activa

3.12 Beschrijving

n.v.t.

3.13 Verkoopopbrengst

n.v.t.

4. Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren

Naar opgaaf van het bestuur zijn er geen debiteuren, anders dan EB als leningnemer van RHA.

4.2 Opbrengst

n.v.t.

4.3 Boedelbijdrage

n.v.t.

5. Bank / zekerheden

5.1 Vorderingen van bank(en)

Geen

5.2 Leasecontracten

n.v.t.

5.3 Beschrijving zekerheden

Door EB en een aantal van haar dochtervennootschappen³ is ten behoeve van RHA een tweede pandrecht gevestigd op huidige en toekomstige IE-rechten alsmede alle (toekomstige) aanspraken, vorderingsrechten en afgeleide rechten, welke tot een maximum van € 15.408.000,= kan worden uitgewonnen.

5.4 Separatistenpositie

n.v.t.

5.5 Boedelbijdragen

n.v.t.

5.6 Eigendomsvoorbehoud

n.v.t.

5.7 Reclamerechten

n.v.t.

5.8 Retentierechten

n.v.t.

6. Doorstart/voortzetten

Voortzetten

Alle schuldeisers van RHA hebben inmiddels het definitief aangeboden akkoord ontvangen. Het akkoord van RHA hangt samen met het akkoord van EB. Ten aanzien van beide akkoorden geldt dat deze – onder voorwaarden - worden gefinancierd door EB Pharma.

Kort gezegd komt het akkoord dat voorligt (op hoofdlijnen) neer op het volgende:

- a. de leningen aan RHA worden omgezet naar gunstigere voorwaarden voor RHA (verlaging rente percentage naar 5%) en hebben in beginsel een onbepaalde looptijd. Er is pas een betalingsverplichting van RHA als EB aflossingen aan RHA doet. De omgezette leningen zijn voorts alleen opeisbaar als:
 - i. RHA na ontvangst van een betaling door EB in gebreke blijft met de tijdige

³ Het gaat om EB IP Hemas B.V., EB IP Lybrido B.V., EB IP Lybridos B.V. en EB IP Hybritabs B.V.

betaling van enig verschuldigd bedrag zoals volgt uit het akkoord of geheel dan wel gedeeltelijk tekortschiet in de nakoming van enige andere materiële verplichting krachtens het akkoord indien en voor zover de tekortkoming niet binnen tien werkdagen na ontvangst door RHA van een daartoe strekkende mededeling is hersteld;

- ii. RHA en/of EB failliet gaat, er tot ontbinding, staking of beëindiging RHA en/of EB wordt overgegaan zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de leningverstrekkers van RHA, er vervreemding van bedrijfsactiviteiten door RHA en/of EB plaatsheeft anders dan door de overdracht van IE-rechten zoals bedoeld in het “Memo overlevingsplan Emotional Brain versie 24 mei 2021” of indien RHA en/of EB (een deel van) haar activa of haar bedrijfsactiviteiten buiten de normale bedrijfsuitoefening verkoopt of anderszins vervreemdt aan een derde partij anders dan opgenomen in voornoemd memo en de leningverstrekkers van RHA geen voorafgaande schriftelijke goedkeuring voor deze verkoop dan wel vervreemding heeft gegeven;
- b. tussen RHA en EB wordt een soortgelijk leningsovereenkomst gesloten als tussen RHA en haar lening verstrekkers;
- c. het tweede pandrecht van RHA op de IE-rechten van EB en haar dochtervennootschappen blijft in stand, maar komt te vervallen in de navolgende gevallen:
 - i. indien de cumulatieve investeringen in EB Pharma een bedrag van € 7.500.000 overschrijden;
 - ii. indien een “trade sale” of exit plaatsvindt met een opbrengt voor EB Pharma van € 40.000.000 of meer;
 - iii. in andere gevallen, indien de leningverstrekkers van RHA die tezamen 60% of meer van het bedrag dat de leningverstrekkers bij elkaar van RHA te vorderen hebben, akkoord gaan met de opheffing van het pandrecht;
- d. er is een zogenaamde “anti-embarrassment” clause overeengekomen met EB en EB Pharma waardoor in het geval dat kort na verkoop nog een betere verkoopopbrengst wordt gerealiseerd, er een nabetaling aan EB volgt en daarmee aan de investeerders van RHA.

Ter vergadering waarop de raadpleging en stemming over het akkoord plaatsvindt zal de bewindvoerder over dat akkoord verslag uitbrengen. In dat kader heeft de bewindvoerder zich de afgelopen periode bezig gehouden met het analyseren van het ontwerpakkoord, de kans van slagen en de financiering daarvan. De bewindvoerder

heeft daarover herhaaldelijk contact met het bestuur van RHA, haar adviseurs alsmede andere betrokken partijen gehad, vragen gesteld en zijn observaties gedeeld.

Indien voornoemd akkoord met de daartoe op basis van de wet vereiste meerderheid wordt aangenomen en nadien door de rechtbank wordt gehomologeerd, zal RHA haar onderneming voortzetten.

6.1 Exploitatie/zekerheden
zie 5.3.

6.2 Financiële vastlegging

Het huidige banksaldo bedraagt € 529,27. Vooralsnog dekt het (toekomstige) saldo op de surseance rekening de kosten van surseance.

Doorstart

6.3 Beschrijving
n.v.t.

6.4 Verantwoording
n.v.t.

6.5 Opbrengst
n.v.t.

6.6 Boedelbijdrage
n.v.t.

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht
N.v.t. in surseance.

7.2 Depot jaarrekeningen
N.v.t. in surseance.

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant
N.v.t. in surseance.

7.4 Stortingsverplichting aandelen
N.v.t. in surseance.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

N.v.t. in surseance.

7.6 Paulianeus handelen

N.v.t. in surseance.

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Salaris bewindvoerder: p.m.

8.2 Preferente vordering fiscus

Vooralsnog niet van gebleken.

8.3 Preferente vordering UWV

Vooralsnog niet van gebleken.

8.4 Andere preferente crediteuren

Er hebben zich vooralsnog geen preferente crediteuren gemeld.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Op dit moment hebben 129 crediteuren hun vorderingen ingediend.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 11.564.023,02

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

De afwikkeling is afhankelijk van de vraag of het akkoord wordt aangenomen. Voor het aannemen van het akkoord is noodzakelijk dat de gewone meerderheid van de ter vergadering verschenen schuldeisers die tezamen minimaal de helft van het totaalbedrag van de erkende en toegelaten schuldvorderingen vertegenwoordigen voor het akkoord stemmen.

9. Procedures

zie 1.4

10. Overig

10.1 Termijn afwikkeling

Afhankelijk van de uitkomst van de stemming over het akkoord.

10.2 Plan van aanpak

De werkzaamheden zullen vooralsnog in het teken staan van het van akkoord.

10.3 Indiening volgend verslag

30 september 2021

Naarden, 30 juni 2021

M.J. Guit,
bewindvoerder