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

Betreft

Verslagnummer	**1**
Datum verslag	**03-04-2024**
Insolventienummer	**F.13/24/62**
Toezichtzaaknummer	**NL:TZ:0000323046:F003**
Datum uitspraak	**13-02-2024**

R-C	**mr. C.H. Rombouts**
Curator	**mr L.E. van Leeuwen**

Algemene gegevens

Naam onderneming

Riverside Holding B.V. ("**gefailleerde**"). **03-04-2024** 1

Gegevens onderneming

Riverside Holding B.V. **03-04-2024** 1
KvK-nummer: 32111062
Statutaire zetel: Amsterdam
Bezoekadres: Buitenveldertselaan 106 (1081 AB) Amsterdam

Activiteiten onderneming

Uit het handelsregister van de Kamer van Koophandel blijkt dat gefailleerde een financiële holding is die zich richt op beheer en management. **03-04-2024** 1

Het bestuur heeft verklaard dat gefailleerde en de andere vennootschappen binnen de groep (hierna gezamenlijk te noemen: "**Riverside Group**") marketingcampagnes verzorgden voor (levens)verzekeraars in Europa en Zuid-Amerika. Met deze marketingcampagnes werd beoogd te bewerkstelligen dat bestaande polishouders nieuwe of aanvullende levensverzekeringen zouden afsluiten. Als tegenprestatie ontving Riverside Group een commissie van 10% tot 12% over de door de (her)verzekeraars geïncasseerde premie gedurende de looptijd van de polis.

Deze werkwijze wordt nader toegelicht op de website lhttps://www.riversidegroup.nl/

Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2018	€ 0,00	€ -1.073.430,00	€ 3.135.625,00
2019	€ 0,00	€ -1.353.796,00	€ 1.653.856,00
2020	€ 0,00	€ -1.239.285,00	€ 1.584.654,00
2021	€ 0,00	€ -861.925,00	€ 1.569.243,00

Toelichting financiële gegevens

De curator leidt de financiële gegevens af uit de vastgestelde jaarrekeningen van gefailleerde over boekjaar 2019 t/m 2021 die door het bestuur zijn aangeleverd. Dit betreffen enkelvoudige jaarrekeningen. Het bestuur heeft verklaard dat er geen jaarrekening over 2022 beschikbaar is.

03-04-2024
1

Gemiddeld aantal personeelsleden

Toelichting

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

Boedelsaldo

€ 4.886,20

Toelichting

Het boedelsaldo bestaat uit op de boedelrekening ontvangen restituties ad in totaal € 4.979,75. Daarnaast is het boedelsaldo toegenomen doordat er een bedrag van € 6,45 aan rente op de boedelrekening is bijgeschreven.

03-04-2024
1

Verslagperiode

van

13-2-2024

t/m

2-4-2024

03-04-2024
1

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	34 uur 30 min
totaal	34 uur 30 min

Toelichting bestede uren

03-04-2024
1

Dit verslag is opgesteld conform de door RECOFA vastgestelde richtlijnen. Het faillissementsverslag en alle daarbij behorende bijlagen zijn zo zorgvuldig mogelijk samengesteld op basis van beschikbare gegevens en mededelingen van onder meer de schuldenaar of haar (voormalige) bestuurder(s).

De curator staat niet in voor de volledigheid en/of de juistheid van de aan het verslag en de bijlagen ten grondslag liggende informatie. Het kan voorkomen dat bepaalde informatie (nog) niet beschikbaar is, in een later stadium gewijzigd moet worden of dat informatie (nog) niet openbaar gemaakt kan worden. Aan dit faillissementsverslag en de bijlagen kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. Schuldeisers dienen er rekening mee te houden dat de vooruitzichten op een mogelijke uitkering kunnen wijzigen als gevolg van nieuwe of gewijzigde informatie en/of inzichten.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

03-04-2024
1

Gefailleerde en twee Nederlandse groepsvennootschappen zijn op 13 februari 2024 in staat van faillissement verklaard. Dit betreft gefailleerde en haar twee dochtervennootschappen Riverside ACF I B.V. ("**ACF**") en Riverside Structured Insurance B.V. ("**RSI**"). Gefailleerde, ACF en RSI worden hierna gezamenlijk aangeduid als: "**Riverside**".

Gefailleerde houdt 100% van de aandelen in de twee werkmaatschappijen ACF en RSI. Daarnaast houdt gefailleerde 100% van de aandelen in de Amerikaanse vennootschap Riverside Demand Services LLC ("**RDS**"). Verder heeft gefailleerde een deelneming (24,6%) in een Japanse vennootschap.

Binnen Riverside was ACF de entiteit die de servicecontracten afsloot met de (her)verzekeraars. Volgens het bestuur was RSI in feite een personeelsvennootschap. Zo leende RSI haar personeel uit aan ACF tegen een vergoeding inclusief een marge.

Ten tijde van de faillietverklaring werd het bestuur van gefailleerde gevormd door de heer A.R Mooney en de heer W.M. Gilbert. Gefailleerde heeft in totaal 11 aandeelhouders. De onderneming van Riverside werd gefinancierd met kapitaal en leningen van investeerders, bestaande uit voornoemde aandeelhouders, werknemers en voormalige business partners. Deze investeerders (hierna ook te noemen: "**VIF Loanholders**") hebben leningen aan ACF verstrekt van in totaal ca. € 1,2 miljoen.

1.2 Lopende procedures

03-04-2024
1

Ten tijde van de faillietverklaring waren er geen lopende procedures.

1.3 Verzekeringen

Voor bepaalde verplichtingen van Riverside jegens Rabobank, zijn er door derden zekerheden verstrekt. Het gaat om twee afgegeven borgtochten van € 250.000. Gefailleerde heeft ten aanzien van de twee borgen overlijdensrisicoverzekeringen afgesloten, waarbij geldt dat Rabobank als begunstigde is aangemerkt. Mede vanwege de onmogelijkheid om de betreffende verzekeringen na de datum van het faillissement voort te zetten heeft de curator de borgen (in overleg met Rabobank) de gelegenheid geboden om de polissen van de boedel over te nemen.

03-04-2024
1

1.4 Huur

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

1.5 Oorzaak faillissement

03-04-2024
1

Uit de gesprekken met het bestuur en de overige aan de curator mondeling en schriftelijke verstrekte informatie wordt het volgende afgeleid.

Riverside is in 2005 opgericht. Het bestuur heeft verklaard dat Europese verzekeraars in de regel traditioneel zijn waar het gaat om marketing, waardoor Riverside eerst de markt in Zuid-Amerika heeft betreden. Nadat daar de nodige successen waren geboekt (die aan de hand van data inzichtelijk konden worden gemaakt), is Riverside zich mede gaan richten op verzekeraars in Europa. Hoewel Riverside de kosten van de marketingcampagnes voor de (her)verzekeraars grotendeels voorfinancierde, konden deze kosten doorgaans gedekt worden door de met het project te genereren inkomsten. Het bestuur heeft verklaard dat dit bedrijfsmodel in eerste instantie goed werkte en dat de onderneming winstgevend was.

Op enig moment is besloten om de bedrijfsactiviteiten van Riverside uit te breiden door een expansie naar de Verenigde Staten en Azië. Uiteindelijk was Riverside in ongeveer 30 landen actief. Om deze groei te bewerkstelligen heeft Riverside aanzienlijke kosten moeten maken, hetgeen heeft geleid tot substantiële verliezen. Deze kosten werden deels gefinancierd met kapitaal en leningen van de hiervoor genoemde investeerders. Destijds was het de verwachting dat er nieuwe projecten zouden worden binnengehaald, waarna de onderneming van Riverside weer winstgevend zou worden.

In de jaren 2019 tot en met 2022 heeft Riverside forse verliezen geleden. Uit de geconsolideerde cijfers blijkt dat Riverside in 2019 een verlies leed van ca. € 1,3 miljoen. Deze verliezen zouden zijn veroorzaakt door enerzijds de kostenstructuur die gebaseerd was op groei en anderzijds de lage gerealiseerde netto projectwaarde in 2019 en 2020. Deze tegenvallende resultaten zouden mede een gevolg zijn geweest van de coronacrisis. Het bestuur heeft verklaard dat de operationele kosten in 2019 zijn afgebouwd tot een niveau van € 700.000. Hoewel het mogelijk leek om de onderneming op termijn weer winstgevend te maken (voor 2023 werd er een positief bedrijfsresultaat geprognosticeerd van € 451.000), was dit onvoldoende om de schuldenlast in te lopen. De schuldenlast van Riverside bedroeg eind 2022 ca. € 6,6 miljoen met een rentelast van € 350.000 tot € 400.000 per jaar.

Het bestuur heeft juridisch advies ingewonnen over een mogelijke herstructurering van de schulden. Uit dit plan blijkt dat de VIF Loanholders bereid waren om een additionele lening te verstrekken om een crediteurenakkoord te financieren. Daarbij werd ervan uitgegaan dat de VIF Loanholders en Rabobank een pandrecht hebben, althans pretendeerden op bepaalde toekomstige vorderingen van Riverside uit hoofde van marketingcampagnes. De waarde van deze toekomstige inkomsten (die Riverside Group over de looptijd van de polissen zou ontvangen) wordt door het bestuur geschat op € 1,5 miljoen.

Uiteindelijk is het niet gelukt om een crediteurenakkoord te bewerkstelligen. Het akkoord zou mede worden gefinancierd met de inkomsten uit een nieuw project. Op het moment dat dit project werd uitgesteld was het voor Riverside niet langer mogelijk om de lopende kosten te betalen (waaronder de loonbetalingen aan het personeel). Aangezien er op dat moment een achterstand was van drie maanden in de loonbetalingen aan het personeel, heeft het bestuur een eigen aangifte tot faillietverklaring ingediend. Ten tijde van de faillietverklaring waren de bedrijfsactiviteiten reeds gestaakt.

De curator zal in het kader van het rechtmatigheidsonderzoek nader onderzoek verrichten naar de oorzaken van het faillissement.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Toelichting

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Toelichting

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

2.3 Ontslagaanzegging

2.4 Werkzaamheden personeel

Geen.

03-04-2024
1

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Geen.

03-04-2024
1

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Geen.

03-04-2024
1

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Geen.

03-04-2024
1

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

03-04-2024
1

Deelneming VS
Gefailleerde houdt 100% van de aandelen in RDS. Het bestuur heeft verklaard dat RDS nog activiteiten ontplooit. De curator heeft de mogelijkheid tot het te gelde maken van deze aandelen in onderzoek.

Deelneming Japan
Gefailleerde houdt 24,6% van de aandelen in de Japanse vennootschap UNIK Co. Ltd. Aangezien deze vennootschap een negatief eigen vermogen heeft, is de deelneming tegen een boekwaarde van € 1 op de balans geactiveerd. Gelet op het voorgaande zal de curator onderzoeken of het mogelijk is om het aandelenbelang van gefailleerde in UNIK Co. Ltd te gelde te maken.

Liquide middelen
Gefailleerde houdt een creditsaldo van € 23,40 aan op een bankrekening bij Rabobank. Rabobank heeft zich op verrekening beroepen en dit saldo in mindering gebracht op de openstaande schuld van Riverside.

Domeinnamen
Gefailleerde is houder van de domeinnaam lhttps://www.riversidegroup.nl/. Daarnaast is gefailleerde houder van domeinnamen die in de Verenigde Staten en Japan zijn geregistreerd. De curator zal onderzoeken of er partijen zijn die interesse hebben in de overname van de domeinnamen (en de bijbehorende websites), al dan niet in het kader van een gehele of gedeeltelijke doorstart van de bedrijfsactiviteiten.

3.9 Werkzaamheden andere activa

De curator zal onderzoek verrichten naar eventuele overige activa.

03-04-2024
1

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Toelichting debiteuren

Voor zover de curator kan nagaan heeft gefailleerde geen vorderingen op handelsdebiteuren. Gefailleerde zou per ultimo 2022 wel vorderingen hebben op groepsvennootschappen. Het gaat daarbij om vorderingen op de gefailleerde dochtervennootschappen en een vordering van € 169.871 op de Japanse deelneming UNIK Co. Ltd. Laatstgenoemde vennootschap zou echter geen activiteiten meer ontplooien, waardoor de curator er vooralsnog van uitgaat dat de rekening-courantvorderingen oninbaar zijn.

03-04-2024
1

4.2 Werkzaamheden debiteuren

Onderzoek naar omvang rekening-courantvorderingen groepsvennootschappen.

03-04-2024
1

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

03-04-2024
1

Toelichting vordering van bank(en)

Rabobank
Rabobank heeft op 26 januari 2022 twee leningen verstrekt aan Riverside van € 373.000 respectievelijk € 307.500. Daarnaast heeft Rabobank een vordering op Riverside uit hoofde van een debetstand van € 38.366,70 op een bankrekening van Riverside. Tot slot heeft Rabobank een vordering op Riverside van € 10.058,28 uit hoofde van een afgegeven bankgarantie. Rabobank heeft deze vorderingen (te vermeerderen met achterstallige rente) ad in totaal € 830.520,90 + P.M. bij de curator ingediend.

FundIQ
FundIQ heeft een lening verstrekt aan gefailleerde. Inmiddels heeft FundIQ een vordering van € 1.958.240 bij de curator ingediend. De curator heeft de vordering op de lijst van voorlopig concurrent erkende crediteuren geplaatst.

VIF Loanholders
De VIF Loanholders stellen dat zij ten tijde van de faillietverklaring in totaal € 1.227.617 van ACF te vorderen hadden. De respectievelijke VIF Loanholders hebben de openstaande vorderingen bij brieven van 26 januari 2024 opgeëist. Aangezien gefailleerde niet hoofdelijk aansprakelijk is voor deze schuld van ACF, zal de positie van de VIF Loanholders in het faillissementsverslag van ACF worden toegelicht.

5.2 Leasecontracten

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

5.3 Beschrijving zekerheden

Rabobank heeft in 2010 een pandrecht verkregen op de inventaris tot zekerheid van al hetgeen Rabobank te vorderen heeft. Daarnaast stelt Rabobank dat Riverside op 6 november 2020 ten gunste van Rabobank een stil pandrecht heeft gevestigd op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen en vorderingen van Riverside. Rabobank heeft op 12 februari 2024 een laatste verzamelvervolgpandakte geregistreerd.

03-04-2024
1

5.4 Separatistenpositie

De curator heeft afspraken gemaakt met Rabobank over het te gelde maken van de bedrijfsmiddelen van RSI tegen een boedelbijdrage. Daarnaast heeft Rabobank de curator verzocht om de incasso van eventuele (verpande) debiteurenvorderingen ter hand te nemen. Het is de curator echter gebleken dat gefailleerde geen vorderingen heeft op handelsdebiteuren die geïnd kunnen worden.

03-04-2024
1

5.5 Eigendomsvoorbehoud

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

5.6 Retentierechten

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

5.7 Reclamerechten

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

Beoordelen zekerhedenpositie en overleg met zekerheidsgerechtigden.

03-04-2024
1

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

Ten tijde van de faillietverklaring waren de bedrijfsactiviteiten van Riverside reeds gestaakt.

03-04-2024
1

6.2 Financiële verslaglegging

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Hoewel de activiteiten van Riverside reeds zijn gestaakt, vertegenwoordigt de onderneming van Riverside (en de daaraan verbonden goodwill) volgens het bestuur nog een substantiële waarde. Riverside heeft immers jarenlange relaties opgebouwd met verschillende (her)verzekeraars en een uniek bedrijfsmodel ontwikkeld. De curator zal onderzoeken of de onderneming van Riverside geheel of gedeeltelijk kan worden doorgestart. Gelet op de nichemarkt waarin Riverside opereert zal de curator gezamenlijk met het bestuur onderzoek doen naar mogelijke doorstartkandidaten en indien opportuun een biedingsprocedure inrichten.

03-04-2024
1

6.5 Verantwoording

P.M.

03-04-2024
1

6.6 Opbrengst

Toelichting

P.M.

03-04-2024
1

6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

P.M.

03-04-2024
1

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Onderzoeken eventuele doorstartmogelijkheden.

03-04-2024
1

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De curator heeft de digitale administratie (waaronder het e-mailverkeer) van Riverside veiliggesteld met behulp van een ICT-deskundige. In een later stadium zal de curator onderzoek verrichten naar de administratie en de vraag of aan de administratieplicht van art. 2:10 BW is voldaan.

03-04-2024
1

7.2 Depot jaarrekeningen

Boekjaar 2021
Datum deponering 29-12-2022
Datum vaststelling jaarstuk 13-12-2022

Boekjaar 2020
Datum deponering 01-12-2021
Datum vaststelling jaarstuk 26-11-2021

Boekjaar 2019
Datum deponering 14-12-2021
Datum vaststelling jaarstuk 07-12-2020

De curator stelt vast dat de jaarrekeningen over boekjaar 2019 t/m 2021 tijdig zijn gedeponeerd. De jaarrekening over boekjaar 2022 is niet gedeponeerd, terwijl deze jaarrekening wel gedeponeerd had moeten zijn. Daarmee is de deponeringsplicht van art. 2:394 BW geschonden.

03-04-2024
1

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Gezien de omvang van de onderneming van gefailleerde niet vereist.

03-04-2024
1

7.4 Stortingsverplichting aandelen

In onderzoek.

03-04-2024
1

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

In onderzoek.

03-04-2024
1

7.6 Paulianeus handelen

In onderzoek

Toelichting

In onderzoek.

03-04-2024
1

7.7 Toelichting rechtmatigheid

In onderzoek.

03-04-2024
1

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Het verrichten van een onderzoek naar de taakvervulling van het bestuur en eventueel paulianeus handelen.

03-04-2024
1

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

Claimsagent BV: € 15,13
Salaris curator P.M.

03-04-2024
1

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Toelichting

Vooralsnog geen.

03-04-2024
1

8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

Vooralsnog geen.

03-04-2024
1

8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

Vooralsnog geen.

03-04-2024
1

8.5 Aantal concurrente crediteuren

5

03-04-2024
1

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 2.806.466,13

03-04-2024
1

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.

03-04-2024
1

8.8 Werkzaamheden crediteuren

Verifiëren van ingediende vorderingen.

03-04-2024
1

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

9.2 Aard procedures

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

9.3 Stand procedures

Niet van toepassing.

03-04-2024
1

9.4 Werkzaamheden procedures

Geen.

03-04-2024
1

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

- onderzoek eventuele doorstartmogelijkheden;
- onderzoek naar deelnemingen;
- onderzoek eventuele overige activa;
- onderzoek naar taakvervulling bestuur;
- onderzoek naar paulianeuze transacties; en
- verificatie van vorderingen.

03-04-2024 1

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Vooralsnog onbekend.

03-04-2024 1

10.3 Indiening volgend verslag

3-7-2024

03-04-2024 1

10.4 Werkzaamheden overig

Zie hiervoor onder 10.1 Plan van aanpak.

03-04-2024 1

Bijlagen

Bijlagen