

FAILLISEMENTSVERSLAG

Nummer: 1 Datum: 10 november 2008

Gegevens onderneming	:	Easy Life Investments B.V. [voorheen Weso Life Investment, tevens h.o.d.n. Winvestment].
Faillissementsnummer	:	08/439
Datum uitspraak	:	14 oktober 2008
Curator	:	mr J.A. van der Meer en mr P.R. Dekker
Rechter-Commissaris	:	mr M.G.A. Poelman
Activiteiten onderneming	:	volgens handelsregister: "het afkopen van levensverzekeringsovereenkomsten alsmede het (doen) beleggen en uitoefenen van controle op belegginen en beleggingscertificaten"
Omzetgegevens	:	onbekend [zie toelichting]
Personeel gemiddeld aantal	:	35 man [2008]
Verslagperiode	:	14 oktober 2008 t/m 9 november 2008
Bestede uren in verslagperiode	:	gelet op onderzoek niet openbaar
Bestede uren Totaal	:	gelet op onderzoek niet openbaar

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie	:	Enig aandeelhouder sedert 24 april 2008, Stichting Wolbers. Algemeen directeur J.H. Wolbers sedert 6 mrt 2007, tevens diverse gevolmachtigden [zie KvK]
1.2 Winst en verlies	:	onbekend [zie toelichting], verlies 2006 € 82.006,=
1.3 Balanstotaal	:	[2006] € 73.045,=
1.4 Lopende procedures	:	nog geen compleet overzicht
1.5 Verzekeringen	:	in onderzoek
1.6 Huur	:	bedrijfspand Stapelovenweg 2b te Helmond. Huur is inmiddels opgezegd.
1.7 Oorzaak faillissement	:	omvangrijke fraude met beleggingen / oplichting van beleggers.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faill.	:	35
2.2 Aantal in jaar voor faill.	:	onbekend

2.3 Datum ontslagaanzegging : kort na faillissement

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 Beschrijving : nvt

Bedrijfsmiddelen

3.5 Beschrijving : inventariszaken in kantoorpand.

Vorraden/onderhanden werk

3.9 Beschrijving : nvt

Andere activa

3.12 Beschrijving : vorderingen op groepsmaatschappijen en vorderingen op derden.

3.13 Verkoopopbrengst : onbekend

4. Debiteuren

4.1 Omvang debiteuren : in onderzoek

4.2 Opbrengst : nvt

4.3 Boedelbijdrage : nee

5. Bank / zekerheden

5.1 Vordering van bank(en) : nee

5.2 Leasecontracten : diverse leasecontracten voor auto's

5.3 Beschrijving zekerheden : eigendom van auto's

5.4 Separatistenpositie : ja

5.5 Boedelbijdragen : onbekend

5.6 Eigendomsvoorbehoud : nvt

5.7 Reclamerechten : nvt

5.8 Retentierechten : nvt

6. Doorstart / voortzetten

Voortzetten

6.1 Exploitatie / zekerheden : nee

Doorstart

6.3 Beschrijving : nee

7. Rechtmatigheid

- 7.1 Boekhoudplicht : onbekend [zie toelichting]
- 7.2 Depot jaarrekeningen : 2006 te laat gedeponeed, per 31-03-2008.
- 7.3 Goedk. verkl. accountant : nee
- 7.4 Stortingsverpl. Aandelen : onbekend
- 7.5 Onbehoorlijk bestuur : in onderzoek
- 7.6 Paulianeus handelen : in onderzoek [zie toelichting]

8. Crediteuren

- 8.1 Boedelvorderingen : loondoorbetalingsverplichting UWV
- 8.2 Pref. vord. van de fiscus : onbekend
- 8.3 Pref. vord. van het UWV : nog onbekend
- 8.4 Andere pref. crediteuren : onbekend
- 8.5 Aantal conc. crediteuren : ruim 400 alleen al aan gedupeerde beleggers
- 8.6 Bedrag conc. crediteuren : ruimt € 41 miljoen van beleggers in de producten van ELI en de CV's waarin ELI, althans rechtsvoorganger EL Group participeerden.
- 8.7 Verwachte wijze van afwikkeling : onbekend

9. Overig

- 9.1 Termijn afwikkeling faill. : onbekend
- 9.2 Plan van aanpak : in ontwikkeling
- 9.3 Indiening volgend verslag : Vóór 4 mei 2009

TOELICHTING AANVANGSVERSLAG

Organigram

Als **bijlage 1** is een organigram bijgevoegd. Hierop is de juridische structuur en de "periferie" rondom Easy Life Investments "**ELI**" in kaart gebracht. Normaal gesproken worden in de financiële verslagen ook financiële kengetallen opgenomen [zoals omzet, winst verlies etc.]. In het faillissement van ELI is dat thans niet mogelijk. Curatoren werden bij hun aantreden geconfronteerd met het feit dat de bestuurders zich in verzekerde bewaring bevinden en dat de gehele administratie door de FIOD in beslag is genomen. Curatoren beschikken nog niet over deze in beslag genomen administratie.

De kernvennootschappen in het beleggingsschandaal rondom ELI zijn, ELI, Easy Life Group "**EL Group**" en John Wolters Financieel Advies B.V. "**JWFA**" [h.o.d.n. Liocorno]. Onder de handelsnaam "Liocorno" opereren meerdere zelfstandige assurantietussenpersonen. Daarvan is slechts JWFA is failliet verklaard. EL Group is door juridische fusie op 27 juli 2008 opgegaan in ELI. EL Group was beherend vennoot in een drietal C.V.'s. Ten gevolge van de juridische fusie is thans ELI [als rechtsopvolger] de beherende vennoot in deze C.V.'s.

Beleggingsproducten Easy Life

Het "Easy Life verhaal" is formeel op 1 januari 2005 begonnen onder de naam Weso Life Investments B.V. i.o.o. "**WLI**" een deelneming van de heer F. Oosterbosch. Deze vennootschap trok beleggingsgelden uit de markt aan. Er zou belegd worden in "life-settlements" (beleggingen in Amerikaanse levensverzekeringspolissen die van de polishouder werden gekocht en waarbij de koper tevens de begunstigde van de polis werd).

Dat de verkoop van dit "beleggingsproduct" zo "succesvol" is geworden, is waarschijnlijk gelegen in de samenwerking die ontstond tussen J.H. Wolbers en zijn neef F. Oosterbosch. Toen het goed geoliede verkoopapparaat van Liocorno [JWFA] zich begon toe te leggen op de verkoop van de beleggings-producten kwam de verkoop in een stroomversnelling.

Beschrijving van het "beleggingsproduct"

Van investeerders / beleggers werd geld aangetrokken via obligatieleningen met een *gegarandeerd* rendement van 8, 9 of 10%. Volgens de prospectus zou ten minste 70% van met de uitgifte van obligaties verkregen gelden worden belegd in life-settlements. Aan de hand van actuariële berekeningen en voorhanden zijnde medische gegevens worden de in Amerika aangeboden levenpolissen beoordeeld. Er wordt gezocht naar verkopers van levenpolissen met bijvoorbeeld nog een beperkte levensverwachting. De gedachte daarbij is dat de desbetreffende persoon als hij bekend is met de beperkte levensverwachting graag nog wil "genieten" voor zover dat kan en daarom bereid de polis te verkopen [in veel gevallen is dat voor de polishouder te verkiezen boven een toekomstige uitkering aan zijn nabestaanden]. De polissen worden aangekocht voor een prijs die lager is dan de contante waarde van de toekomstige uitkering minus de contant gemaakte som van de toekomstige premies.

Omdat in Amerika de "afkoop" van levenspolissen fiscaal belast is en de "verkoop" van levenspolissen aan niet-Amerikanen *niet* belast is, is er een levendige handel ontstaan waarbij met name Europese investeerders Amerikaanse levenspolissen kopen. Door middel van een zo genaamd "track and trace" systeem wordt iedere drie maanden gecontroleerd of de verzekerde van wie de polis is gekocht, nog in leven is.

In de prospectus verklaart Easy Life dat 70% van de obligatieopbrengst zal worden besteed voor aankoop van levenspolissen. De resterende 30% is bestemd voor rente en operationele kosten van de bedrijfsvoering. In die 30% is tevens een rente-uitkering aan de obligatiebelegger opgenomen voor een periode van twee jaar. Bij de uitgifte wordt een eenmalige emissievergoeding bedongen van 3%. De totale investering is dus 103% van de nominale waarde van de uitgegeven obligaties. De emissiekosten [3%] worden naar zeggen veelal uitbetaald aan de adviseur [of het intermediair] die de belegging heeft afgesloten.

Financieel Perpetuum

Het doel van ELI / EL Group was om een soort financieel "perpetuum mobile" te creëren. Daarbij ging men er van uit dat het mogelijk moet zijn een situatie te bereiken waarbij toekomstige uitkeringen uit hoofde van de levenspolissen voldoende zouden zijn om de maandelijkse renteverplichtingen aan obligatiehouders alsmede de premies tot instandhouding van de levenspolissen te betalen. Daartoe gebruikte men een wiskundig model waarbij rekening werd gehouden met sterftekansen. Voorwaarde voor het bereiken van het perpetuum stadium was dat de levensportefeuille breed genoeg zou zijn samengesteld, er voldoende scherp zou worden ingekocht en er een voldoende spreiding qua leeftijd en sterftekansen zou zijn.

CV structuur - obligatieleningen

Oorspronkelijk zijn de beleggingsgelden aangetrokken via participaties in een commanditaire vennootschap [participatie of geldlening]. De CV's Easy Life 1, CV Easy Life II en CV Easy Life 2.1.. De inleg bij de drie CV's gezamenlijk is ruim € 12 miljoen. Nadien is beleggingsgeld opgehaald via ELI, in de vorm van uitgifte van obligatieleningen. Met obligatieleningen is ruim € 29 miljoen uit de markt gehaald. Het betrof hier de obligatieleningen 9 en 10. ["9" is 9% rente met een looptijd van 7 jaar en "10" is 10% rente met een looptijd van 10 jaar].

Van de in totaal uit de markt gehaalde beleggingsgelden [ruim € 41 miljoen] is slechts € 7,6 miljoen daadwerkelijk geïnvesteerd in de aankoop van Amerikaanse levenspolissen. Daarnaast is er tot een bedrag van ongeveer \$ 800.000 premie betaald ter instandhouding van de gekochte polissen. Dit terwijl volgens de prospectussen er ten minste € 28,7 miljoen geïnvesteerd had moeten zijn in levenspolissen. Er is dus een "gat" van meer dan € 20 miljoen dat niet besteed is aan levenspolissen. Ook de component voor de twee jaar rente [begrepen in de 30% component (zie *beschrijving van het beleggingsproduct*)] is niet gereserveerd.

Besteding van de beleggingsgelden

Het overgrote deel van de uit de markt gehaalde gelden is niet besteed overeenkomstig de prospectus. Die situatie was voor de voltallige directie van ELI en haar adviseurs duidelijk in ieder geval begin / half november 2007. Toen was reeds duidelijk dat er zeer substantiële bedragen waren onttrokken aan de CV's en aan ELI. Het lijkt er op dat het merendeel van de onttrekkingen onder de verantwoordelijkheid van de heer Oosterbosch heeft plaatsgevonden. Gelet op het verder nog te verrichten onderzoek is het nu te vroeg om al conclusies te trekken. Vaststaat dat Oosterbosch c.s. [inclusief Weso Beheer B.V. en Oosterbosch Beheer B.V.] een schuld hebben aan ELI van meer dan € 8 miljoen. Slechts voor een klein deel is die schuld gecureerd door zekerheidsrechten. Ook op de heer Wolbers / Stichting Wolbers blijkt een vordering uit de administratie. Wolbers zelf stelt dat hij de vorderingen heeft terugbetaald. Verder blijken er vorderingen op andere tot het concern behorende vennootschappen. Een en ander is voorwerp van verder onderzoek.

Buiten de onttrekkingen voor andere doeleinden dan waarvoor de gelden waren aangetrokken, is er zeer veel geld "opgegaan" aan sponsoring, adviseurs en andere dure uitgaven. Verder werden binnen ELI zeer forse arbeidsbeloningen toegekend.

Daarnaast is er het nodige geld besteed aan het opzetten van buitenland structuren waarbij op vergelijkbare wijze als in Nederland een verkooporganisatie voor dit beleggingsproduct zou worden opgezet. Daarnaast zijn er transacties gepleegd waarbij op voorhand grote commissiebedragen zijn betaald. Dit is een nader punt van onderzoek.

SSTELO

In maart 2008 is de Stichting Security Trustee Easy Life Obligaties "**SSTELO**" opgericht. Doel is het behartigen van de belangen van de benadeelde obligatiehouders die hebben ingeschreven op de prospectus 9 of 10. Ten behoeve van die obligatiehouders zou de volledige portefeuille aan levenspolissen [totaal thans 42 stuks] worden verpand aan SSTELO. De beweerde verpanding heeft eind juli 2008 plaatsgevonden. Kort voor faillissement heeft SSTELO haar pretense pandrecht uitgewonnen en de Trust in Amerika op haar naam laten zetten. Op 25 september 2008 is de heer Van Hooijdonk benoemd tot bestuurder van SSTELO en is ELI teruggetreden als bestuurder. Curatoren zijn van mening dat het hele samenstel van rechtshandelingen niet rechtsgeldig is en dat voor zover wel rechtsgeldig de hele transactie op basis waarvan [vlak voor faillissement] het enig substantiële vermogensbestanddeel [de Trust met levenspolissen] aan het vermogen van ELI is onttrokken, wegens benadling van de crediteuren (pauliana) vernietigbaar is. Curatoren hebben passende juridische maatregelen genomen zowel in Nederland als in Amerika. In overleg met curatoren is de heer Van Hooijdonk inmiddels teruggetreden als bestuurder van SSTELO en is de heer mr Van Andel [advocaat bij Wijn & Stael advocaten te Utrecht] benoemd tot opvolgend bestuurder. Curatoren zullen in overleg met de bestuurder van SSTELO trachten de waarde van de levenspolissen zo goed mogelijk in stand te houden. Zij zullen advies inwinnen over de meest geëigende wijze van verkoop.

BOOM

Het bureau ontneming openbaar ministerie ["BOOM"], heeft ten laste van een groot aantal rechtspersonen en betrokken natuurlijke personen beslagen gelegd, waaronder beslagen op onroerende zaken, auto's en bankrekeningen. Met BOOM zal overleg worden gevoerd over de uitwinning van deze zaken. Zo nodig zullen curatoren eveneens beslag leggen.

Rosmalen, 10 november 2008,

Mede namens mede-curator mr J.A. van der Meer,

P.R. Dekker, curator