

ROYAL IMTECH N.V.: tussentijds faillissementsverslag d.d. 23 oktober 2023**1. Schikking met de financiers**

Curatoren hebben gedurende afgelopen verslagperiode afspraken gemaakt over een minnelijke regeling met de financiers van Royal Imtech. Onderdeel van deze afspraken is een finale kwijting van de financiers van Royal Imtech en haar dochtervennootschappen van al hun mogelijke claims. Als onderdeel van de afspraken is onmiddellijk een bedrag van ongeveer EUR 25,24 miljoen voor de boedel van Royal Imtech beschikbaar gekomen. Curatoren zullen deze opbrengsten nader alloceren over de diverse Imtech boedels.¹ De financiers zullen niet meedelen in het door de boedel ontvangen schikkingsbedrag en de in de boedels nog aanwezige bedragen op de relevante boedelrekeningen. Hierdoor verwachten curatoren dat ook de saldi van Imtech Capital, Imtech Benelux Group en een escrow over de verkoop van Imtech België (ad EUR 3,55 miljoen), onbezwaard aan de boedel van Royal Imtech zullen toekomen. De financiers zullen ook maar beperkt meedelen in toekomstige inkomsten in de faillissementen.

Partijen zijn bereid geweest tot deze schikking te komen om tot een efficiënte afwikkeling van het faillissement te komen en om (de kosten van) langdurige procedures te voorkomen. De regeling tussen de partijen is vrijwillig aangegaan en partijen en curatoren menen dat de regeling recht doet aan de belangen van de gezamenlijke schuldeisers. De schikking is door de betrokken partijen zonder erkenning van enige aansprakelijkheid aangegaan.

De crediteurencommissie heeft een positief advies verstrekt voor het aangaan van de schikking. Voor zover een tegenstrijdig belang bestond binnen de crediteurencommissie, zijn de geconflicteerde leden van de crediteurencommissie hierover niet geraadpleegd. De rechters-commissarissen hebben de schikking goedgekeurd.

2. Financiële uitwerking voor de boedel

Ook voor de allocatie van de opbrengsten en kosten hebben de rechters-commissarissen goedkeuring verleend. Voor de boedel van Royal Imtech zelf leidt de schikking ertoe dat, van bovengenoemde cashbetaling ad EUR 25 miljoen, een bedrag van in totaal EUR 19,75 miljoen wordt ontvangen en dat het restant bedrag ad EUR 5,25 miljoen aan andere Imtech-boedels toekomt. Dat wordt nader vermeld in de desbetreffende tussentijdse faillissementsverslagen van de verschillende Imtech-boedels. Daarnaast ontvangt Royal Imtech het escrow saldo omtrent de kunst-opbrengsten van ca. EUR 244.000. Een ander groot voordeel van de schikking is de 'achterstelling' van de financiers in het passief van Royal Imtech. Financiers vertegenwoordigen op dit moment ca. 90 procent van het passief van Royal Imtech. De financiers behouden weliswaar hun vorderingen in het faillissement van Royal Imtech, maar zij doen afstand van hun uitkeringsrecht (behalve ten aanzien van de netto opbrengsten uit claims tegen KPMG en de voormalige bestuurders, voor zover die netto opbrengsten meer dan EUR 40 miljoen bedragen). In dat geval ontvangen de financiers een derde van het meerdere boven EUR 40 miljoen.

Voorts is relevant dat de financiers hun vorderingen in de faillissementen van Imtech Holding GmbH en Imtech Deutschland GmbH zullen intrekken voor zover zulke vorderingen leiden tot regresvorderingen op Royal Imtech. Daarmee wordt Royal Imtech naar verwachting 'bevrijd' van de door bovengenoemde

¹ Voor de allocatie van de opbrengsten en het schuldenoverzicht wordt verwezen naar paragraaf 2 in de tussentijdse verslagen van de diverse Imtech faillissementen.

faillissementsboedels ingediende vordering ad EUR 478.334.318.

Al met al leidt de intrekking van de vorderingen van de financiers tot een aanzienlijke afname van het passief in het voordeel van de concurrente schuldeisers:

Schulden	Royal Imtech
Thans openstaande boedelschulden	€ 2.115.334
Preferente schulden (incl. betwiste deel) ²	€ 15.488.319
Curator Imtech Germany (voorwaardelijke concurrente regresvordering)	€ 478.334.318
Financiers (concurrent)	€ 956.167.941 (regeling D&O/KPMG opbrengsten)
Overige concurrente schulden (incl. betwiste deel)	€ 158.098.766
Passief oud	€ 1.610.204.678
Passief nieuw	€ 175.702.419

3. Slot

Nadere berichten over de ontwikkelingen zullen in de navolgende faillissementsverslagen worden vermeld.

Met vriendelijke groet,

Mr. J.G. Princen en mr. F. el Houzi
Curatoren

² Curatoren hebben hun onderzoek naar de fiscale schulden nog niet afgerond. De Belastingdienst heeft vanwege de fiscale eenheid voor de omzetbelasting een vordering van ca. € 10,6 mio ingediend. Deze vordering zal naar het voorlopige oordeel van Curatoren in de interne verhouding (voor het overgrote deel) gedragen moeten worden door andere Imtech-entiteiten. De preferente schulden zullen mitsdien naar alle verwachting lager uitvallen dan thans in het overzicht is opgenomen.