

TWEEDE VERSLAG (EX ARTIKEL 73A FW) TERZAKE DE BEVINDINGEN VAN DE CURATOREN GEDURENDE DE TWEEDE VERSLAGPERIODE IN HET FAILLISSEMENT VAN IMTECH CAPITAL B.V.

| | | | |
|--|---|---|---|
| Rechtbank | : | Rotterdam | |
| Rechters-commissarissen | : | mr. drs. J.C.A.T. Frima mr. R. Kruisdijk | |
| Faillissementsnummer | : | F.10/15/578 | |
| Curatoren | : | P.J. Peters AKD N.V. Wilhelminakade 1 3072 AP Rotterdam | J.G. Princen Ploum Lodder Princen Blaak 28 3011 TA Rotterdam |
| Datum verlening surseance van betaling | : | 11 augustus 2015 | |
| Datum uitspraak faillissement | : | 13 augustus 2015 | |
| Verslagperiode | : | <i>18 september 2015 - 22 december 2015</i> | |
| Vorige verslagen | : | 1. d.d. 17 september 2015 | |
| Activiteiten onderneming | : | Imtech Capital B.V. is een financiële holdingmaatschappij die behoort tot het Royal Imtech concern. Binnen het Royal Imtech concern vervult deze vennootschap de rol van financieringsvehikel voor de andere groepsvennootschappen. | |
| Omzetgegevens (2014) | : | In onderzoek. | |
| Personeel gemiddeld aantal | : | 0 | |
| Bestede uren in verslagperiode | : | <i>22 uur en 54 minuten.</i> | |



Bestede uren totaal : *33 uur en 42 minuten.*

Rotterdam, 22 december 2015

OPMERKINGEN VOORAF

Dit is het tweede verslag in het faillissement van Imtech Capital B.V. (hierna: "**Capital**").

Wijzigingen en aanvullingen ten opzichte van het eerste verslag zullen hieronder cursief worden weergegeven.

Dit verslag berust op informatie die curatoren van de vennootschap en van derden hebben verkregen. Curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.

In lijn met het arrest van de Hoge Raad van 21 januari 2005 (*JOR* 2005/104) wordt opgemerkt dat dit verslag niet beoogt om verantwoording af te leggen over de stand van de boedel of een volledig inzicht te geven. Individuele schuldeisers kunnen geen rechten ontleen aan dit verslag.

De faillissementsverslagen zijn te vinden op www.rechtspraak.nl, alsmede op de websites van AKD (www.akd.nl) en Ploum Lodder Princen (www.ploum.nl).

Alle verslagen worden tevens op www.faillissementimtech.nl gepubliceerd.

Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag.

I. INLEIDING

Middels dit tweede faillissementsverslag doen de curatoren verslag van:

- *hun handelen als curatoren in het faillissement van Capital in de tweede verslagperiode.*

Aan de enig aandeelhouder van Capital, Royal Imtech N.V., is op 11 augustus 2015 door Rechtbank Rotterdam (voorlopige) surseance van betaling verleend, welke surseance van betaling op 13 augustus 2015 ten einde is gekomen door omzetting in een faillissement.

Gelet op de nauwe samenhang tussen beide faillissementen wordt tevens verwezen naar de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

De opbouw van dit verslag is als volgt:

- I. Inleiding
- II. Algemene informatie
- III. Voorgeschiedenis
- IV. Verslaglegging conform RECOFA

II. ALGEMENE INFORMATIE

Royal Imtech concern

Royal Imtech is de topholding van het Imtech-concern (hierna: "**Imtech**"). Imtech een Europese technische dienstverlener op het gebied van elektrotechniek, automatisering en werktuigbouw. Hierin biedt zij totaaloplossingen voor technische problemen. Van ontwerp, advies en engineering tot realisatie, beheer en onderhoud. Met ongeveer 22.000 medewerkers in 14 landen en in zeven divisies, had Imtech in 2014 een omzet van circa 4 miljard euro op jaarbasis gerealiseerd.

De aandelen Royal Imtech zijn genoteerd aan de Euronext Amsterdam.

Voor meer informatie over (het faillissement van) Royal Imtech wordt verwezen naar het faillissementsverslag van Royal Imtech N.V.

Capital

Capital is de groepsfinancieringsmaatschappij van het Royal Imtech concern en vervult ten aanzien van de meeste andere vennootschappen in de groep een interne 'bank' functie.

Capital is bij akte van 7 mei 1960 opgericht. Capital is statutair gevestigd te Rotterdam, doch houdt kantoor te (2803 PE Gouda) aan de Kampenringweg 45a.

Enig aandeelhouder van Capital is Royal Imtech N.V. Ook aan Royal Imtech N.V. is op 11 augustus 2015 door Rechtbank Rotterdam (voorlopige) surseance van betaling verleend, welke surseance van betaling op 13 augustus 2015 ten einde is gekomen door omzetting in een faillissement.

Het bestuur van Capital wordt thans gevormd door:

- de heer M.E.J. Salomons;
- de heer M.C.J. Frankenmolen; en
- de heer J. Turkesteen.

Voornoemde bestuurders hebben ontslag genomen en zich per 25 september 2015 uit doen schrijven als bestuurders van Capital. Voorts hebben voornoemde bestuurders Royal Imtech N.V. per diezelfde datum doen inschrijven als bestuurder van Capital, overigens, voor zover zulks noodzakelijk was, zonder instemming van curatoren.

III. VOORGESCHIEDENIS

Voor een beschrijving van de voorgeschiedenis verwijzen curatoren in dit stadium naar de website van Imtech (www.imtech.com). Op deze website zijn de persberichten en jaarverslagen te vinden. Op de frontpage zijn onder de titel 'update curatoren' de persberichten van curatoren inzake de transacties te vinden.

Voor informatie betreffende de overige faillissementen in het Royal Imtech concern wordt verwezen naar de desbetreffende faillissementsverslagen die te vinden zijn op www.rechtspraak.nl, alsmede op de websites www.akd.nl en www.ploum.nl en www.faillissementimtech.nl.

IV. VERSLAGLEGGING CONFORM RECOFA

1. Inventarisatie

- 1.1 Directie en organisatie Raad van Bestuur
- : Salomons, Markwin Eduard Jan (Directeur) van 1 januari 1996 tot 25 september 2015.
 - : Frankenmolen, Michaël Cornelis Julius (Directeur) van 1 april 2007 tot 25 september 2015.
 - : Turkesteen, Johan (Directeur) van 11 februari 2013 tot 25 september 2015.
- 1.2 Winst en verlies :

Imtech Capital B.V. is een financieringsvennootschap voor de Imtech Groep. Het

resultaat van de vennootschap wordt voornamelijk bepaald door financieringslasten en opbrengsten. Volgens opgave van de vennootschap zijn de volgende netto resultaten gerealiseerd:

| | | |
|-------------------------------|---|---------------|
| Netto resultaat per 30/6/2015 | : | EUR 0 |
| Netto resultaat 2014 | : | EUR -95,9 mio |
| Netto resultaat 2013 | : | EUR -21,6 mio |
| Netto resultaat 2012 | : | EUR 2,8 mio |

1.3 Eigen Vermogen en Balanstotaal

Volgens opgave van de vennootschap zijn de volgende balanstotalen – op going concern basis – gerealiseerd:

| | | |
|--------------|---|-----------------|
| (30/6/2015) | : | EUR 1.373 mio |
| (31/12/2014) | : | EUR 1.349,2 mio |
| (31/12/2013) | : | EUR 1.709 mio |
| (31/12/2012) | : | EUR 1.241,8 mio |

1.4 Lopende procedures :

Tweede verslag

Imtech Capital is als belanghebbende betrokken bij een procedure bij Rechtbank Rotterdam waarbij door Rabobank (namens de RCF lenders) is verzocht tot het instellen van een (voorlopige) commissie van schuldeisers in een zestal Imtech-faillissementen. De Rechtbank heeft op 18 december 2015 een (tussen)beschikking gegeven.

1.5 Verzekeringen :

Tweede verslag

Tot op heden is niet gebleken dat sprake is van lopende verzekeringen waarbij Capital verzekeringnemer is.

1.6 Huur :

Tweede verslag

Tot op heden is niet gebleken dat Imtech Capital partij is bij lopende huurovereenkomsten.

1.7 Oorzaak faillissement :

Tweede verslag

Het oorzaken onderzoek zal – gelet op de samenhang tussen de verschillende Imtech faillissementen- (mede) onderdeel uitmaken van het overkoepelende oorzakenonderzoek van curatoren.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faill. : 0.
2.2 Aantal in jaar voor faill. : 0.
2.3 Datum ontslagaanzegging: : N.V.T.
Werkzaamheden : Géén.

3. Activa

Onroerende zaken

3.1 Beschrijving :

Tweede verslag

Tot op heden is niet gebleken dat Capital onroerende zaken in eigendom heeft.

3.2 Verkoopopbrengst : N.V.T.
3.3 Hoogte hypotheek : N.V.T.
3.4 Boedelbijdrage : N.V.T.
Werkzaamheden : Géén.

Bedrijfsmiddelen

3.5 Beschrijving :

Tweede verslag

Tot op heden is niet gebleken dat Capital beschikt over enige bedrijfsmiddelen.

3.6 Verkoopopbrengst : N.V.T.
3.7 Boedelbijdrage : N.V.T.
3.8 Bodemvoorrecht fiscus : N.V.T.
Werkzaamheden : Géén.

Voorraden/ onderhanden werk

3.9 Beschrijving :

Tweede verslag

Tot op heden is niet gebleken dat Capital beschikt over enige voorraden/onderhandenwerken.

| | | | |
|------|------------------|---|--------|
| 3.10 | Verkoopopbrengst | : | N.V.T. |
| 3.11 | Boedelbijdrage | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Géén. |

Andere activa

| | | | |
|------|--------------|---|--|
| 3.12 | Beschrijving | : | Volgens opgave houdt Capital 99,99% van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap naar Belgisch recht P.B.M. NV. |
|------|--------------|---|--|

Tweede verslag

P.B.M. NV (voornoemd) is bij vonnis van Rechtbank Gent d.d. 15 september 2015 in staat van faillissement verklaard. Niet is gebleken dat Capital beschikt over andere activa.

| | | | |
|------|------------------|---|--------|
| 3.13 | Verkoopopbrengst | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Géén. |

4. Debiteuren

| | | | |
|-----|-------------------|---|---|
| 4.1 | Omvang debiteuren | : | In onderzoek. Gelet op de functie van Capital, zullen mogelijke debiteuren naar verwachting louter groepsvennootschappen betreffen. |
|-----|-------------------|---|---|

Tweede verslag

Curatoren zijn doende de debiteurenpositie te onderzoeken, alsmede de inbaarheid van die debiteuren gelet op de verwachting dat debiteuren louter (al dan niet verkocht) Imtech groep vennootschappen betreft.

Curatoren zijn voorts doende een vordering van Capital op het Turkse ARMA concern te incasseren waarvan thans nog resteert een bedrag ad USD 1.320.000.

| | | | |
|-----|----------------|---|-----------------------|
| 4.2 | Opbrengst | : | In onderzoek. |
| 4.3 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek debiteuren. |

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en) :

Op datum faillissement waren aan het Imtech concern diverse financieringen verstrekt. Bij de financieringsovereenkomsten die daaraan ten grondslag lagen was onder meer Capital partij. In dit kader zijn de volgende financiers als leninggevers ("RCF Lenders") betrokken (geweest):

- a. Rabobank
- b. ING Bank N.V.
- c. ABN AMRO Bank N.V.
- d. Commerzbank
- e. KBC Bank N.V.
- f. Nordea Bank AB
- g. The Royal Bank of Scotland plc
- h. BNP Paribas Fortis S.A./N.V.
- i. Bayerische Landesbank
- j. Barclays Bank PLC
- k. NIBC Bank N.V.
- l. Field Point Acquisitions/SVP
- m. Monarch

Volgens opgave bedroeg de schuld op datum faillissement aan de RCF Lenders circa EUR 340 miljoen. Aan diverse 'Noteholders' stond op datum faillissement nog open een bedrag groot circa EUR 350 miljoen. Daar komt nog bij dat het Imtech concern op datum faillissement voor een bedrag groot circa EUR 540 miljoen aan bankgaranties open heeft staan.

Voorts zijn er diverse bilaterale financieringen verstrekt aan diverse groepsvennootschappen. Onduidelijk is of en in hoeverre Capital hier mede aansprakelijk voor is.

In de komende verslagperiode zal nader onderzoek worden verricht naar de financieringen.

Tweede verslag

De RCF Lenders hebben hun gezamenlijke vordering (per 11 augustus 2015) ter verificatie ingediend, zulks ter hoogte van in hoofdsom EUR 358.096.492,04 (+ p.m.)

voor rente en kosten), alsmede een rentevordering over de hoofdsom ad EUR 1.485.034,88 (+ p.m.).

5.2 Leasecontracten :

Tweede verslag

Tot op heden is niet gebleken van lopende leaseovereenkomsten.

5.3 Beschrijving zekerheden :

Blijkens de van Imtech en Lenders ontvangen documentatie hebben Royal Imtech en Imtech Group de volgende zekerheden ten gunste van Deutsche Bank Luxembourg S.A. (als 'Security Agent') gevestigd:

- 1) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Imtech Capital een pandrecht gevestigd op de intercompany vorderingen;
- 2) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Imtech Capital (en Imtech I B.V.) een pandrecht gevestigd op de aandelen in het kapitaal van de vennootschap naar Belgisch recht P.B.M. NV.
- 3) Bij pandakte d.d. 1 augustus 2015 is door onder meer Imtech Capital een pandrecht gevestigd op banksaldi, roerende zaken, vorderingen en intellectuele eigendomsrechten.

Naast Imtech Capital hebben ook diverse groepsvennootschappen pandrechten gevestigd ten gunste van Deutsche Bank Luxembourg S.A. (als Security Agent).

Curatoren doen onderzoek naar de rechtsgeldigheid van de diverse verpandingen.

Tweede verslag

Zekerheden die gevestigd zijn in verband met de onder 5.1 genoemde concernfinanciering zijn uitgebreid beschreven in het faillissementsverslag van Royal Imtech N.V. De curatoren verwijzen dan ook naar dat verslag.

5.4 Separatistenpositie : In onderzoek.

In het kader van de verkoop van diverse groepsvennootschappen zijn diverse aan de Lenders verpande vorderingen op de verkochte entiteiten door de Lenders uitgewonnen.

Zie voor meer informatie over de verkochte groepsvennootschappen de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

5.5 Boedelbijdragen : Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

5.6 Eigendomsvoorbehoud :

Tweede verslag

Tot op heden hebben zich geen partijen tot curatoren gericht met een beroep op een eigendomsvoorbehoud.

5.7 Reclamerechten :

Tweede verslag

Tot op heden hebben zich geen partijen tot curatoren gericht met een beroep op een recht van reclame.

5.8 Retentierechten :

Tweede verslag

Tot op heden hebben zich geen partijen tot curatoren gericht met een beroep op een recht van retentie.

Werkzaamheden : Onderzoek financieringen en zekerheden.

Tweede verslag

Het onderzoek van curatoren naar de rechtsgeldigheid van diverse verpandingen ziet niet slechts op onderhavig faillissement, doch wordt meegenomen in het overkoepelende onderzoek van curatoren. Dit onderzoek is thans gaande en zal naar verwachting nog enige tijd in beslag nemen.

6. Doorstart / voortzetten

Voortzetten

6.1 Exploitatie / zekerheden : N.V.T.

6.2 Financiële verslaglegging : N.V.T.

Werkzaamheden : N.V.T.

Doorstart

- 6.3 Beschrijving : Er hebben verschillende doorstarts vanuit het Royal Imtech concern plaatsgevonden. Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

Tweede verslag

Ter zake (de activiteiten) van Capital is geen sprake van doorstart.

- 6.4 Verantwoording : *N.V.T.*
6.5 Opbrengst : *N.V.T.*
6.6 Boedelbijdrage : *N.V.T.*
Werkzaamheden : *Géén.*

7. Rechtmatigheid

- 7.1 Boekhoudplicht : In onderzoek.

Tweede verslag

Curatoren hebben de fysieke boekhouding van de Imtech vennootschappen veiliggesteld. De digitale boekhouding is op verzoek van curatoren veiliggesteld door Grant Thornton. Een groot deel van fysieke administratie bevindt zich thans ten kantore van een van de curatoren. Curatoren verrichten onderzoek naar de administratie.

- 7.2 Depot jaarrekeningen :

Op 6 mei 1985 is een 403-verklaring gedeponeed door Royal Imtech N.V.

Boekjaar 2014: op 13 april 2015 heeft Capital een instemmingsverklaring gedeponeed.
Boekjaar 2013: op 22 april 2014 heeft Capital een instemmingsverklaring gedeponeed.
Boekjaar 2012: op 24 juni 2013 heeft Capital een instemmingsverklaring gedeponeed.

Tweede verslag

Per 31 augustus 2015 hebben de curatoren van Royal Imtech N.V. de 403-verklaring ingetrokken.

- 7.3 Goedk. Verkl. Accountant : In onderzoek.

- 7.4 Stortingsverpl. aandelen : Of volstorting van de aandelen heeft plaatsgevonden zullen curatoren niet nader onderzoeken nu de rechtsvordering daartoe is verjaard.
- 7.5 Onbehoorlijk bestuur : In onderzoek.
- 7.6 Paulianeus handelen : In onderzoek.
- Werkzaamheden : Onderzoek rechtmatigheden.

Tweede verslag

Het onderzoek naar (on)rechtmatigheden in onderhavig faillissement maakt – gelet op de samenhang tussen de overige Imtech faillissementen – (tevens) een onderdeel uit van het overkoepelende oorzakenonderzoek van curatoren.

8. Crediteuren

- 8.1 Boedelvorderingen :

Tweede verslag

Tot op heden zijn boedelvorderingen ontstaan als gevolg van werkzaamheden van de Curatoren en zijn medewerkers.

- 8.2 Pref. vord. van de fiscus :

Tweede verslag

Tot op heden heeft de fiscus geen preferente vordering ingediend.

- 8.3 Pref. vord. van het UWV :

Tweede verslag

Tot op heden heeft het UWV geen preferente vordering ingediend. Nu Capital geen Werknemers in dienst had, verwachten curatoren ook geen vordering van het UWV.

- 8.4 Andere pref. crediteuren :

Tweede verslag

Tot op heden hebben zich geen andere preferente crediteuren tot de curatoren gewend.

- 8.5 Aantal concurrente crediteuren :

Tweede verslag

Tot op heden hebben zich geen concurrente (handels)crediteuren bij de curatoren gemeld. Zulks ligt – gelet op de interne bankfunctie van Capital in het Imtech concern – ook niet voor de hand.

De verkochte Imtech Marine divisie heeft een vordering van ca. EUR 51 mio ingediend Terzake gelden die bij de afwikkeling van de cashpools als gevolg van het faillissement verloren zijn gegaan. Curatoren zullen nader onderzoek verrichten naar deze vordering.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren:

Tweede verslag

Tot op heden hebben zich geen concurrente (handels)crediteuren bij de curatoren gemeld. Zulks ligt – gelet op de interne bankfunctie van Capital in het Imtech concern ook niet voor de hand.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling: Onbekend.

Werkzaamheden : Inventariseren crediteuren.

9. Overig

9.1 Termijn afwikkeling faill. : Onbekend.

9.2 Plan van aanpak :

- onderzoek (financiële) administratie;
- onderzoek oorzaak faillissement;
- onderzoek activa;
- onderzoek paulianeuze en onrechtmatige transacties, onttrekkingen, groepstransacties en mogelijke bestuurdersaansprakelijkheid en aansprakelijkheid van derden rechtmatigheden;
- onderzoek financieringen en zekerheden;
- inventariseren crediteuren; en
- afwikkeling faillissement.

9.3 Indiening volgend verslag : Het volgende verslag wordt over drie maanden ingediend.



Tot zover het *tweede* verslag.

P.J. Peters en J.G. Princen,
curatoren