

EERSTE VERSLAG (EX ARTIKEL 73A FW) TERZAKE DE BEVINDINGEN VAN DE CURATOREN GEDURENDE DE EERSTE 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 J.G. Princen
AKD N.V. Ploum Lodder Princen
Wilhelminakade 1 Blaak 28
3072 AP Rotterdam 3011 TA Rotterdam

Datum verlening surseance
van betaling : 11 augustus 2015

Datum uitspraak faillissement : 13 augustus 2015

Verslagperiode : 11 augustus 2015 – 17 september 2015

Rotterdam, 17 september 2015

OPMERKINGEN VOORAF

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

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.

Dit verslag alsmede de navolgende verslagen zullen in het Nederlands en (met enige vertraging) in het Engels worden gepubliceerd. De Nederlandse versie prevaleert.

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) Curatoren laten overigens een afzonderlijke website voor de faillissementen van Imtech-vennootschappen ontwikkelen.

Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag.

I. INLEIDING

Middels dit faillissementsverslag doen de curatoren verslag van:

- hun handelen als bewindvoerders van Capital tijdens de voorlopige surseance van betaling op 11 augustus 2015 tot 16 augustus 2015; en
- hun handelen als curatoren in het faillissement van Capital vanaf 13 augustus 2015.

Ook aan 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.

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.

IV. VERSLAGLEGGING CONFORM RECOFA

Gegevens onderneming	:	Imtech Capital B.V.
Faillissementsnummer	:	F.10/15/578
Datum uitspraak surseance van van betaling	:	11 augustus 2015
Datum uitspraak faillissement	:	13 augustus 2015
Curatoren:	:	mr. P.J. Peters : mr. J.G. Princen
Rechters-commissarissen	:	mr. drs. J.C.A.T Frima : mr. R. Kruisdijk
Activiteiten onderneming	:	Imtech Capital B.V. is een financiële holdingmaatschappij die behoort tot het Royal Imtech concern. Binnen het Royal Imtech concern vervult Capital de rol van financieringsvehikel voor de andere groepsvennootschappen.
Omzetgegevens (2014)	:	In onderzoek.
Personeel gemiddeld aantal	:	0.
Verslagperiode	:	11 augustus 2015 – 17 september 2015
Bestede uren in verslagperiode	:	In volgend verslag.
Bestede uren Totaal	:	In volgend verslag.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Raad van Bestuur

- : Salomons, Markwin Eduard Jan (Directeur) vanaf 01-01-1996.
- : Frankenmolen, Michaël Cornelis Julius (Directeur) vanaf 01-04-2007.
- : Turkesteen, Johan (Directeur) vanaf 11-02-2013.

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	:	0
Netto resultaat 2014	:	-95,9 mio
Netto resultaat 2013	:	-21,6 mio
Netto resultaat 2012	:	2,8 mio

1.3 Balanstotaal

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

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

- 1.4 Lopende procedures : In onderzoek.
- 1.5 Verzekeringen : In onderzoek.
- 1.6 Huur : In onderzoek.
- 1.7 Oorzaak faillissement : In onderzoek.

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 : Geen

3. Activa

Onroerende zaken

- 3.1 Beschrijving : In onderzoek.
3.2 Verkoopopbrengst : In onderzoek.
3.3 Hoogte hypotheek : In onderzoek.
3.4 Boedelbijdrage : In onderzoek.
Werkzaamheden : Onderzoek onroerende zaken.

Bedrijfsmiddelen

- 3.5 Beschrijving : In onderzoek.
3.6 Verkoopopbrengst : In onderzoek.
3.7 Boedelbijdrage : In onderzoek.
3.8 Bodemvoorrecht fiscus : In onderzoek.
Werkzaamheden : Onderzoek bedrijfsmiddelen.

Vorraden/ onderhanden werk

- 3.9 Beschrijving : In onderzoek.
3.10 Verkoopopbrengst : In onderzoek.
3.11 Boedelbijdrage : In onderzoek.
Werkzaamheden : Onderzoek voorraden / onderhandenwerk.

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.

3.13 Verkoopopbrengst : In onderzoek.
Werkzaamheden : Onderzoek andere activa.

4. Debiteuren

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

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.

- 5.2 Leasecontracten : In onderzoek.

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.

5.4 Separatistenpositie :

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 : In onderzoek.

5.7 Reclamerechten : In onderzoek.

5.8 Retentierechten : In onderzoek.

Werkzaamheden : Onderzoek financieringen en zekerheden.

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. |
| 6.4 | Verantwoording | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.</i> |
| 6.5 | Opbrengst | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.</i> |
| 6.6 | Boedelbijdrage | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.</i> |
| | Werkzaamheden | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.</i> |

7. Rechtmatigheid

- | | | | |
|-----|----------------------|---|---------------|
| 7.1 | Boekhoudplicht | : | In onderzoek. |
| 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.

- | | | | |
|-----|--------------------------|---|--|
| 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. |

8. Crediteuren

- | | | | |
|-----|-------------------|---|---------------|
| 8.1 | Boedelvorderingen | : | In onderzoek. |
|-----|-------------------|---|---------------|

- 8.2 Pref. vord. van de fiscus : In onderzoek.
8.3 Pref. vord. van het UWV : In onderzoek.
8.4 Andere pref. crediteuren : In onderzoek.
8.5 Aantal concurrente crediteuren : In onderzoek.
8.6 Bedrag concurrente crediteuren: In onderzoek.
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 eerste verslag.

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