

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

Rechtbank	:	Rotterdam	
Rechter-Commissaris	:	mr. drs. J.C.A.T. Frima	
Faillissementsnummer	:	F.10/15/578	
Curatoren	:	F. el Houzi AKD N.V. Wilhelminakade 1 3072 AP Rotterdam	J.G. Princen DVDW Advocaten Weena 690 3012 CN Rotterdam
Datum verlening surseance van betaling	:	11 augustus 2015	
Datum uitspraak faillissement	:	13 augustus 2015	
Verslagperiode	:	<i>1 oktober 2022 tot en met 15 april 2023</i>	
Vorige verslagen	:	1. d.d. 17 september 2015 2. d.d. 22 december 2015 3. d.d. 22 maart 2016 4. d.d. 13 juli 2016 5. d.d. 13 januari 2017 6. d.d. 10 juli 2017 7. d.d. 13 oktober 2017 8. d.d. 29 december 2017 9. d.d. 28 maart 2018 10. d.d. 28 juni 2018 11. d.d. 27 september 2018 12. d.d. 27 december 2018	



Identiek aan het digitaal ingediende verslag

13. d.d. 26 maart 2019
14. d.d. 26 juni 2019
15. d.d. 26 september 2019
16. d.d. 15 januari 2020
17. d.d. 14 april 2020
18. d.d. 14 oktober 2020
19. d.d. 14 april 2021
20. d.d. 15 oktober 2021
21. d.d. 14 april 2022
22. d.d. 28 oktober 2022

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)	:	EUR 0, Imtech Capital was een financieringsmaatschappij. Het resultaat van Imtech Capital werd voornamelijk bepaald door renteinkomsten en rentelasten. Over 2014 hebben curatoren tot nu toe geen gegevens.
Personeel gemiddeld aantal	:	0

Bestede uren in de periode van *1 oktober 2022 tot en met 15 april 2023*:

DVDW 1 uur en 18 minuten AKD 20 uur en 54 minuten

Bestede uren totaal tot en met *15 april 2023*:

DVDW 307 uur en 18 minuten AKD 215 uur en 24 minuten

Rotterdam, *28 april 2023*

OPMERKINGEN VOORAF

Dit is het *drieëntwintigste* verslag in het faillissement van Imtech Capital B.V. (hierna: “**Capital**”).

Wijzigingen en aanvullingen ten opzichte van de eerdere verslagen 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. Daarnaast hebben curatoren een afzonderlijke website (www.faillissementimtech.nl) ontwikkeld waarop informatie betreffende de Imtech-faillissementen te vinden is. Op deze website zijn bijvoorbeeld de faillissementsverslagen te vinden, alsook informatie over hoe schuldeisers hun vorderingen kunnen indienen.

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

Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag.

Twaalfde verslag

In deze verslagperiode hebben de werkzaamheden in dit faillissement gezien op onderzoek naar de oorzaken van de faillissementen binnen het hele Imtech-concern. Voor verslaggeving over dit onderzoek wordt verwezen naar het meest recente verslag van Royal Imtech N.V.

Vijftiende verslag

Er zijn geen nieuwe ontwikkelingen over de verslagperiode te melden. Ook voor deze boedel is van belang dat de curatoren van Royal Imtech N.V. verwickeld zijn in verschillende procedures waarbij zij ook optreden namens deze boedel. Voor de voortgang van deze procedures wordt verwezen naar het meest recente verslag in faillissement van Royal Imtech N.V.

Zestiende verslag

In december 2019 heeft de Accountantskamer curatoren in het gelijk gesteld inzake de ingediende tuchtklacht tegen KPMG en de over 2011 uitgevoerde controlewerkzaamheden. In 2020 worden hopelijk twee andere tuchtklachten tegen KPMG over 2012 behandeld. Zie nader het laatste faillissementsverslag in het faillissement van Royal Imtech N.V.

Zeventiende verslag

Eind september 2020 zullen de mondelinge behandelingen van de tuchtklachten tegen accountants plaatsvinden bij de Accountantskamer. Verder zijn er geen wijzigingen te melden ten opzichte van laatste verslag in faillissement van Royal Imtech van maart 2020.

Achttiende verslag

Op 28 en 29 september 2020 hebben de zittingen bij de Accountantskamer plaatsgevonden in verband met de tuchtklachten over de werkzaamheden bij de cijfers per 30 juni 2012 en de werkzaamheden bij de controle van de jaarrekening over geheel 2012. De uitspraken worden in januari 2021 verwacht.

Negentiende verslag

De Accountantskamer heeft op 15 januari 2021 uitspraak gedaan. Alle klachten over de uitgevoerde audit per 30 juni 2012 tegen de controlerend accountants en de OKB'er zijn afgewezen. Curatoren hebben alleen tegen de controlerend accountant hoger beroep ingesteld. De Accountantskamer heeft op 15 januari 2021 ook uitspraak gedaan over de uitgevoerde controle over geheel 2012. De voornaamste klachten inzake goodwill, going concern statement en omvang afboekingen zijn toegewezen tegen 1 van de controlerend accountants en de OKB'er. Al deze 3 accountants hebben hoger beroep ingesteld. Curatoren hebben dit vervolgens ook gedaan. Op 30 april 2021 moeten partijen hun Memorie van Grieven indienen bij CBB.

Twintigste verslag

Op 30 november en 2 december 2021 vindt bij het CBB het pleidooi in hoger beroep plaats inzake de controle 2011. Curatoren doen verder onderzoek naar de controles over 2013 en 2014. Zie verder het 23^e faillissementsverslag in het faillissement van Royal Imtech N.V.

Eenentwintigste verslag

De uitspraak van het CBB wordt in augustus 2022 verwacht.

Tweeëntwintigste verslag

Het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb) handhaaft in twee uitspraken van 20 september 2022 de maatregelen die de accountantskamer oplegde aan twee accountants die verantwoordelijk waren voor de controle van de jaarrekening 2011 van Imtech (controleerende accountants) en aan een accountant die bij deze controle de opdrachtgerichte kwaliteitsbeoordelaar (OKB'er) was.

In afwijking van de beslissing van de accountantskamer verklaart het CBb vier verwijten alsnog ongegrond. Het gaat om het verwerven van inzicht in het risico-systeem van complexe projecten van Imtech en de reactie op signalen van mogelijke problemen als eventuele aanwijzingen van fraude. Op deze onderdelen van de controle gingen de accountants wel degelijk zorgvuldig te werk, waren zij kritisch genoeg bij het beoordelen van het werk van hun collega's en gaven zij voldoende opvolging aan signalen van mogelijke problemen.

De curatoren krijgen op twee punten gelijk. De accountants evalueerden op drie onderdelen onvoldoende of zij voldoende en geschikte controle-informatie hadden gekregen. Dit ziet onder andere op de bevindingen van de accountant van Imtech in Duitsland over geconstateerde gebreken in de interne beheersing van bepaalde risico's en 'oude debiteuren'. Ook ontbrak op basis van het uitgevoerde werk een voldoende deugdelijke grondslag om een goedkeurende controleverklaring af te geven. De accountantskamer trok die conclusie ten onrechte niet.

De accountantskamer legde de accountants de maatregel van tijdelijke doorhaling van de inschrijving in de accountantsregisters op: drie maanden voor de opdrachtpartner en één maand voor de engagement partner. Hoewel een deel van de klachten alsnog ongegrond is verklaard, vindt het CBb de schendingen van de gedrags- en beroepsregels die overblijven, samen met de alsnog gegronde verwijten ernstig genoeg om deze maatregelen te handhaven. Het CBb rekent de accountants met name aan dat zij op cruciale momenten niet handelden zoals van hen

Identiek aan het digitaal ingediende verslag

mag worden verwacht. Ook weegt mee dat door het veronachtzamen van hun taak bij de jaarrekening een goedkeurende verklaring is afgegeven, terwijl daarvoor onvoldoende deugdelijke grondslag bestond.

I. INLEIDING

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.

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.

Derde verslag:

De website www.imtech.com is sinds januari 2016 niet meer beschikbaar.

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.

Twintigste verslag

De faillissementsverslagen zijn alleen nog te vinden op rechtspraak.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.

Voor genoemde 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.

1.2 Winst en verlies

:

Capital 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

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.

Derde verslag

Bij tussenbeschikking d.d. 18 december 2015 (ECLI:NL:RBROT:2015:9476) heeft de rechtbank Rotterdam overwogen over te weinig informatie te beschikken om in het faillissement van Capital tot een gemotiveerd oordeel te komen op het verzoek van RCF-lenders tot het instellen van een commissie van schuldeisers. RCF-lenders hebben op 29 januari 2016 hun verzoek nader toegelicht. Curatoren hebben daarop op 26 februari 2016 gereageerd. Een eindbeschikking wordt in de komende verslagperiode verwacht.

Vierde verslag

Bij beschikking van 26 april 2016 heeft de rechtbank Rotterdam het verzoek van de Rabobank tot het instellen van een (voorlopige) commissie van schuldeisers in het faillissement van Capital afgewezen.

Vijfde verslag

Er is geen beroep ingesteld tegen deze beschikking. Er is daarmee dus definitief geen sprake van een voorlopige commissie van schuldeisers in het faillissement van Capital.

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 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.

Zie voor de voortgang het meest recente faillissementsverslag van Royal Imtech N.V.

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.

Vorraden/ 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 de 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.

Drieëntwintigste verslag

Bij de Duitse curator is de vordering die Imtech Capital B.V. heeft op Imtech Holding GmbH ad EUR 2.664.448,17 ingediend, met toezending van diverse onderbouwende stukken. De kans dat deze vordering tot een werkelijke uitbetaling aan Imtech Capital B.V. zal leiden is klein.

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 debiteuren 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.

Derde verslag

Inmiddels hebben de curatoren de vordering van Capital op het Turkse ARMA concern geïncasseerd. Het bedrag (EUR 1.216.664,89) is inmiddels ontvangen op de boedelrekening.

Vierde verslag

In september 2015 hebben de curatoren een bedrag van EUR 1.135.483,83 ontvangen van het Turkse ARMA concern. In totaal hebben de curatoren een bedrag van EUR 2.352.148,72 ontvangen van het Turkse ARMA concern. Daarmee is de vordering van Capital op het Turkse ARMA concern volledig geïncasseerd.

Zevende verslag

Op 7 juli 2017 ontvingen de curatoren van Imtech Capital B.V. een brief van de Administrators van Imtech Technical Services Ltd. in Administration. De Administrators willen een eerste finale uitkering gaan doen aan de niet geseceerde crediteuren van Imtech Technical Services Ltd. en hebben curatoren verzocht een formele claim in te dienen (inclusief bewijsstukken) van de vorderingen van Imtech Capital B.V. op Imtech Technical Services Ltd. Curatoren hebben onderzoek gedaan naar de vorderingen van (onder meer) Imtech Capital B.V. op Imtech Technical Services Ltd. Daaruit is gebleken dat Imtech Capital B.V. een vordering heeft op Imtech Technical Services Ltd. van circa GBP 53 miljoen, te vermeerderen met contractuele rente. Curatoren hebben de vorderingen ingediend bij de Administrators.

Achtste verslag

Curatoren hebben een uitkering ad EUR 1.476.504,22 ontvangen naar aanleiding van de door hen namens curanda ingediende vordering.

Dertiende verslag

Curatoren hebben een vordering van EUR 21.584.333 ingediend in het faillissement van Imtech Building Services B.V. uit hoofde van de rekening courant verhouding.

Zestiende verslag

Curatoren van Imtech Capital B.V. hebben een vordering ingediend in het faillissement van Imtech Industrial Services B.V. voor een bedrag van EUR 10.331.146,93. Deze vordering is geplaatst op de lijst van voorlopig erkende concurrente vorderingen.

- | | | | |
|-----|----------------|---|-----------------------|
| 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.).

Achtiende verslag

De USPP Noteholders hebben hun vorderingen ingediend. Zij claimen dezelfde zekerheidsrechten als de RCF Lenders. Het totaal van de ingediende vorderingen van USPP Noteholders bedraagt per datum faillissement EUR 372.049.784.

Field Point Acquisitions S.à.r.l.	€ 16.343.111,00
Teachers Insurance and Annuity Association of America	€ 66.216.357,00
Field Point Acquisitions S.à.r.l.	€ 23.648.699,00
Field Point Acquisitions S.à.r.l.	€ 4.138.730,00
Cowen and Company, LLC (formerly CRT LLP)	€ 591.010,00
Massachusetts Mutual Life Insurance Company	€ 21.662.208,00
C.M. Life Insurance Company	€ 1.986.490,00
Western-Southern Life Assurance Company	€ 945.948,00
Columbus Life Insurance Company	€ 1.891.896,00
Columbus Life Insurance Company Closed Block	€ 945.948,00
National Integrity Life insurance Company Separate Account GPO	€ 1.891.896,00
Integrity Life Insurance Company	€ 1.891.896,00
National Integrity Life Insurance Company	€ 1.891.896,00
The Lafayette Life Insurance Company	€ 4.729.740,00
Sculptor Investments S.à.r.l.	€ 4.973.644,00
Field Point Acquisitions S.à.r.l.	€ 462.174,00

Identiek aan het digitaal ingediende verslag

Deutsche Bank AG, London Branch	€ 2.079.453,00
Arvo Investment Holdings S.à.r.l.	€ 1.654.763,00
Credit Suisse Securities (Europe) Limited (as transferee of Credit Suisse International's Notes)	€ 826.005,00
Sculptor Investments S.à.r.l.	€ 4.140.954,00
Monarch Master Funding 2 (Luxembourg) S.à.r.l.	€ 4.136.907,00
Goldman Sachs International	€ 1.239.007,00
Cowen and Company, LLC (formerly CRT LLP)	€ 414.470,00
Deutsche Bank AG, London Branch	€ 4.830.520,00
Field Point Acquisitions S.à.r.l.	€ 24.015.059,00
Aviva Life & Pensions UK Limited (as transferee of Aviva Annuity UK Limited's Notes)	€ 72.921.263,00
The Prudential Insurance Company of America	€ 18.169.820,00
Prudential Retirement Insurance and Annuity Company	€ 30.683.296,00
The Prudential Insurance Company of America	€ 52.263.255,00

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 Capital 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 Capital een pandrecht gevestigd op de intercompany vorderingen;
- 2) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door 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 Capital een pandrecht gevestigd op banksaldi, roerende zaken, vorderingen en intellectuele eigendomsrechten.

Naast 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.

Vijftiende verslag

Curatoren hebben ING verzocht een bedrag ad EUR 3.834.969,67 op een tussenrekening niet langer vast te houden en door te betalen aan de boedel. Dit bedrag is de opbrengst van een in mei 2016 beëindigde FX Optie transactie. ING heeft schriftelijk bericht dit bedrag niet te betalen aan de boedel en stelt een pandrecht eerste in rang op het saldo te hebben danwel te mogen verrekenen danwel dat het pandrecht op het saldo toekomt aan de Security Agent. De Security Agent betwist de buitengerechtigde vernietiging van het pandrecht door curatoren. Curatoren beraden zich op rechtsmaatregelen.

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.

Identiek aan het digitaal ingediende verslag

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.

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.

Vijfde verslag

Aan de hand van de administratie van Capital en aan de hand van bankafschriften van de diverse cash pools wordt inzichtelijk gemaakt welke mutaties er hebben plaatsgevonden in de dagen vóór en na het uitspreken van het faillissement. Niet alle cash pools zijn namelijk per datum faillissement vereffend; sommige enkele dagen daarvóór of daarna. Eventuele tussentijdse mutaties kunnen derhalve aanspraken van de boedel van Capital dan wel nieuwe schulden van de boedel van Capital opleveren.

Zesde verslag

Onderzoek duurt voort.

Twaalfde verslag

Voor de ontwikkelingen op dit punt wordt verwezen naar het meest recente verslag van Royal Imtech N.V.

7.2	Depot jaarrekeningen	:	
-----	----------------------	---	--

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

Boekjaar 2014: op 13 april 2015 heeft Capital een instemmingsverklaring gedeponereerd.

Identiek aan het digitaal ingediende verslag

Boekjaar 2013: op 22 april 2014 heeft Capital een instemmingsverklaring gedeponereerd.

Boekjaar 2012: op 24 juni 2013 heeft Capital een instemmingsverklaring gedeponereerd.

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.

Zesde verslag:

Controlerend accountant van het Imtech-concern was KPMG. De curatoren hebben namens een groot aantal failliete vennootschappen uit het Imtech-concern, waaronder curanda, een vordering ex 843a Rv in kort geding ingesteld tegen KPMG. Dit kort geding is op 21 juni 2017 ter zitting van de rechtbank Amsterdam behandeld. Het vonnis wordt verwacht op 21 juli 2017.

Voor verdere toelichting zie punt 7 van het verslag van Royal Imtech N.V.

Zevende verslag:

Op 21 juli 2017 heeft de Voorzieningenrechter van de rechtbank te Amsterdam uitspraak gedaan in het kort geding van 21 juni 2017. De vorderingen van Curatoren zijn slechts gedeeltelijk toegewezen. Zo behoefde KPMG geen leesbare versie van het AFM-boetebesluit ter zake van de controle over 2011 bij Imtech te verstrekken. Curatoren hebben hoger beroep van dit kortgedingvonnis ingesteld door middel van een spoedappelprocedure bij het gerechtshof te Amsterdam teneinde toch afschrift van alle gevorderde bescheiden te verkrijgen. De procedure is geëntameerd op de rolzitting van 29 augustus 2017. Ook in deze procedure zal KPMG middels haar advocaten verweer voeren. KPMG heeft op de rolzitting van 26

september 2017 ambtshalve om twee weken uitstel verzocht. De procedure is verwezen naar de rolzitting van 10 oktober 2017 voor antwoord.

Achtste verslag:

Op de rolzitting van 10 oktober 2017 heeft KPMG een memorie van antwoord tevens memorie van grieven in incidenteel appel ingediend. Vervolgens hebben Curatoren op de rolzitting van 7 november 2017 een memorie van antwoord in incidenteel appel genomen

en heeft er op 21 november 2017 pleidooi plaatsgevonden. De zaak is vervolgens naar de rolzitting van 9 januari 2018 verwezen voor het wijzen van arrest.

Negende verslag:

Op 9 januari 2018 heeft het Gerechtshof Amsterdam het appel van curatoren jegens KPMG in de onder 7.3 genoemde procedure ex art. 843a Rv afgewezen. Een deel van de door curatoren opgevraagde controlestukken waren reeds ontvangen, maar KPMG behoeft niet het AFM-boetebesluit niet-geanonimiseerd te overleggen. In dit besluit heeft de AFM heeft geoordeeld dat KPMG onvoldoende controleactiviteiten heeft verricht voor het verstrekken van een goedkeurende verklaring over boekjaar 2011. Voorts behoeft KPMG N.V. niet de controledossiers van KPMG Polen en van KPMG Duitsland, inzake de controle van Imtech Polen en van Imtech Duitsland over 2011 aan de curatoren te verstrekken. Curatoren hebben inmiddels verschillende tuchtklachten ingediend tegen de voormalig controlerend accountants van Royal Imtech N.V. en verwijzen hierna naar de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V. voor berichten over verdere voortgang in deze procedures en het onderzoek naar de controle van de jaarrekeningen van Royal Imtech N.V. en haar dochters.

Voor de ontwikkelingen op dit punt wordt verwezen naar het meest recente verslag van Royal Imtech N.V.

- | | | | |
|-----|--------------------------|---|--|
| 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 | Paulianus handelen | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek rechtmatigheden. |

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.

Zie voor de meest recente stand van zaken het laatste faillissementsverslag in het faillissement van Royal Imtech N.V.

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen :

Tweede verslag

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

Vierde verslag

Tot op heden is één boedelvordering ingediend, ter hoogte van EUR 3,03, inzake het gebruik van het online crediteurenregistratiesysteem door de curatoren.

Achtste verslag:

De factuur voor het gebruik van het online crediteurenregistratiesysteem is door de curatoren betaald. Derhalve resteert er geen boedelvordering meer.

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.

Derde verslag

Gedurende de verslagperiode heeft zich een 'noteholder' gemeld met een aantal vorderingen op grond van door Capital uitgegeven obligatieleningen. Deze vordering is voorlopig erkend. De curatoren zullen op een later moment de vorderingen van noteholders nader inhoudelijk bestuderen.

Vierde verslag

Tot op heden hebben zich twee concurrente crediteuren tot de curatoren gewend.

Vijfde verslag

De RCF Lenders (zie hoofdstuk 5 hiervóór) vormen gezamenlijk de grootste crediteur in het faillissement van Capital. Tot op heden zijn 3 concurrente vorderingen ingediend (waarbij wordt aangetekend dat de vordering van de RCF Lenders als één vordering is genoteerd).

8.6 Bedrag concurrente crediteuren :

Derde verslag

Tot op heden heeft zich één concurrente (handels)crediteur bij de curatoren gemeld met een vordering ter hoogte van USD 858.647,73.

Identiek aan het digitaal ingediende verslag

Vierde verslag

Tot op heden hebben zich twee concurrente (handels)crediteuren bij de curatoren gemeld met vorderingen ter hoogte van USD 858.647,73 resp. EUR 15.072.798,58.

Vijfde verslag

De drie concurrente crediteuren hebben voor een totaalbedrag van EUR 374.654.325,50, alsmede voor een bedrag van USD 858.647,73, vorderingen ingediend. Het grootste gedeelte daarvan, EUR 359.581.526,92, is de vordering van de RCF Lenders.

Tiende verslag

Tot op heden is er een totaal bedrag van EUR 434.354.325,50 ingediend door 3 concurrente crediteuren.

Elfde verslag

Geen wijzigingen.

Achttiende verslag:

In dit verslag worden de vorderingen van de noteholders per 13 augustus 2015, zijnde datum faillissement toegevoegd. Deze vorderingen zijn verhandelbaar dus deze posities per crediteur kunnen nog wijzigen. In totaal gaat het om EUR 371.586.415.

Hiermee komt het totaalbedrag aan concurrente crediteuren op EUR 1.284.275.058,50.

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;

Identiek aan het digitaal ingediende verslag

- onderzoek paulianeuze en onrechtmatige transacties, onttrekkingen, groepstransacties en mogelijke bestuurdersaansprakelijkheid en aansprakelijkheid van derden;
- onderzoek financieringen en zekerheden;
- inventariseren crediteuren; en
- afwikkeling faillissement.

Derde verslag:

Aan het plan van aanpak is toegevoegd:

- Afwikkeling cashpools na faillissementsdatum.

9.3

Vijfde verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 13 januari 2017 EUR € 2.305.468,46.

Vaststelling salaris:

Voor de periode 13 augustus tot en met 31 december 2015 is het salaris door Rechtbank Den Haag op 24 oktober 2016 definitief vastgesteld op
AKD: EUR 4.417 exclusief btw en PLP: EUR 6.738 exclusief btw en
de verschotten op AKD: EUR 176,68 exclusief btw en PLP: EUR 269,52 exclusief btw.

Achtste verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 15 december 2017 EUR 3.759.942,93.

Negende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 25 maart 2018 EUR 3.681.038,71.

Vaststelling salaris

Op 9 mei 2018 heeft Rechtbank Rotterdam na verkregen advies van de Rotterdamse rechters-commissaris en het horen van curatoren de salarissen voor curatoren definitief vastgesteld over de periode 1 januari 2016 tot en met 31 oktober 2017 Het gaat om de navolgende bedragen.

Totaal salaris voor curatoren en hun medewerkers: EUR 73.992,28 excl. Btw

AKD (1 januari 2016 – 31 oktober 2017): EUR 14.696,04 excl. Btw



Identiek aan het digitaal ingediende verslag

PLP: EUR 59.296,24 excl. btw

Totaal aan vastgestelde verschotten EUR 2.849,05 excl. Btw

AKD (1 januari 2016 – 31 oktober 2017): EUR 587,84 excl. Btw

PLP: EUR 2.261,21 excl. btw

AKD (1 november 2017 tot en met 31 oktober 2018): EUR 3.040,92 excl. btw.

PLP/DVDW (1 november 2017 tot en met 31 oktober 2018): EUR 854,05 excl. btw.

Tussentijds salarisverzoek:

Na overleg met de rechter-commissaris hebben curatoren een verzoek tot tussentijdse vaststelling van het salaris voor curatoren over 2021 en 2022 opgesteld. Deze salarisverzoeken zullen op korte termijn worden ingediend bij de rechtbank.

Tiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 27 juni 2018 EUR 3.650.011,68.

Elfde verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 30 september 2018 EUR 3.650.120,73.

Twaalfde verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 4 december 2018 EUR 3.650.195,53.

Dertiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 26 maart 2019 EUR 3.645.556,59.

Veertiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 26 juni 2019 EUR 3.645.632,21.

Vijftiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 26 september 2019 EUR 3.645.698,75.

Zestiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 15 januari 2020 EUR 3.645.770,26

Zeventiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 15 april 2020 EUR 3.645.786,93

Achttiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 8 oktober 2020 EUR 3.645.795,40

Negentiende verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 31 maart 2021 EUR 3.645.795,40

Vaststelling salaris:

In de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren de rechtbank verzocht het salaris over de periode 1 november 2018 tot en met 31 december 2020 voorlopig vast te stellen. De onlangs ontvangen voorlopige salarisbeschikkingen zullen in de komende verslagperiode worden verwerkt en voldaan.

Twintigste verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 30 september 2021 EUR 3.618.256,31

Aan de curator is een salaris (excl. BTW) toegekend over de periode:

- DVDW (1 november 2018 tot en met 31 december 2020): EUR 2.853,62
- AKD (1 november 2018 tot en met 31 december 2020): EUR 16.726,12

Aan verschotten is over deze periode een bedrag (excl. BTW) toegekend van:

- DVDW EUR 114,14
- AKD EUR 669,04

Eenenwintigste verslag:

Het boedelsaldo bedraagt per 31 maart 2022 EUR 3.609.626,09

Tweeëntwintigste verslag:

Het saldo op de boedelrekening bedraagt per 15 oktober 2022 EUR 3.600.789,35



Identiek aan het digitaal ingediende verslag

Drieëntwintigste verslag:

Het saldo op de boedelrekening bedraagt per *15 april 2023* EUR 3.600.765,37

9.4 Indiening volgend verslag : *28 oktober 2023*

Rotterdam, *28 april 2023*

F. El Houzi en J.G. Princen,
curatoren