

**EERSTE VERSLAG (EX ARTIKEL 73A FW) TERZAKE DE BEVINDINGEN VAN DE
CURATOREN GEDURENDE DE EERSTE VERSLAGPERIODE IN HET FAILLISSEMENT VAN
IMTECH UK GROUP B.V.**

Rechtbank : Rotterdam

Rechters-commissarissen : mr. drs. J.C.A.T. Frima
mr. R. Kruisdijk

Faillissementsnummer : F.10/15/640

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 : 8 september 2015

Datum uitspraak faillissement : 8 september 2015

Verslagperiode : 8 september 2015 – 20 oktober 2015

Rotterdam, 20 oktober 2015

OPMERKINGEN VOORAF

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

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. 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.

Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag.

I. INLEIDING

Op 8 september 2015 is door Rechtbank Rotterdam (voorlopige) surseance van betaling verleend aan UK Group, welke surseance van betaling op eveneens 8 september 2015 ten einde is gekomen door omzetting in een faillissement.

Middels dit faillissementsverslag doen de curatoren verslag van:

- hun handelen als bewindvoerders van UK Group tijdens de voorlopige surseance van betaling op 8 september 2015; en
- hun handelen als curatoren UK Group vanaf 8 september 2015 in de eerste verslagperiode.

Gelet op de nauwe samenhang tussen de Imtech-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 - IMTECH UK GROUP B.V.

II. ALGEMENE INFORMATIE

Royal Imtech concern

Royal Imtech is de topholding van het Imtech-concern (hierna: "**Imtech**"). Imtech is 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.

Imtech UK Group

UK Group is de holdingmaatschappij van de UK/Ireland divisie van het Imtech-concern. UK Group verrichte geen zelfstandige (handels)activiteiten. De dochtervennootschappen van UK Group waren actief in het Verenigd Koninkrijk en Ierland. Als **bijlage 1** wordt aangehecht een organogram van de voormalige UK/Ireland divisie.

UK Group is opgericht bij akte van 10 januari 2014. UK Group is statutair gevestigd te Rotterdam, doch hield kantoor te (2803 PE) Gouda aan de Kampenringweg 45a.

Imtech Group B.V. is sinds de oprichting van UK Group op 10 januari 2014 enig aandeelhouder en enig bestuurder.

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 meer informatie betreffende de faillissementen in het Royal Imtech-concern wordt verwezen naar de desbetreffende faillissementsverslagen die te vinden zijn op www.rechtspraak.nl, alsmede op www.faillissementimtech.nl.

IV. VERSLAGLEGGING CONFORM RECOFA

IMTECH UK GROUP B.V.

Gegevens onderneming : Imtech UK Group B.V.

Faillissementsnummer : F.10/15/640

Datum uitspraak surseance van
van betaling : 8 september 2015

Datum uitspraak faillissement : 8 september 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 UK Group B.V. is de holdingmaatschappij van de in het Verenigd Koninkrijk en Ierland actief zijnde dochtervennootschappen van de UK/Ierland divisie. Zij verrichte zelf geen operationele (handels)activiteiten.

Omzetgegevens : -
Omzet (2015) : -
Omzet (2014) : -

Personeel gemiddeld aantal : 0

Verslagperiode : 8 augustus 2015 – 20 oktober 2015

Bestede uren in verslagperiode : In volgend verslag.

Bestede uren Totaal : In volgend verslag.

1. Inventarisatie

- 1.1 Directie en organisatie : Imtech Group B.V. (vanaf 10 januari 2014)
- 1.2 Winst en verlies

Het resultaat van Imtech UK Group wordt hoofdzakelijk bepaald door het resultaat van de onderliggende deelnemingen.

Het netto resultaat (inclusief deelnemingen) bedraagt:

Netto resultaat (tot 30/6/2015): - EUR 20.965.000

Netto resultaat (2014) : - EUR 8.400.000

Het netto resultaat exclusief het resultaat van de deelnemingen betreft rentebaten en bedraagt:

Netto resultaat (tot 30/6/2015): EUR 393.000

Netto resultaat (2014) : EUR 31.628

1.3 Eigen vermogen en Balanstotaal

Eigen vermogen (30/6/2015) : EUR 163.498.000

Eigen vermogen (2014) : EUR 175.825.000

Balanstotaal (30/6/2015) : EUR 163.498.000

Balanstotaal (2014) : EUR 175.825.000

- 1.4 Lopende procedures : Volgens opgave is geen sprake van lopende procedures waarbij UK Group betrokken is. Tot op heden is ook niet gebleken dat UK Group betrokken is bij lopende procedures.

- | | | | |
|-----|-----------------------|---|--|
| 1.5 | Verzekeringen | : | Volgens opgave is geen sprake van lopende verzekeringen. Verzekeringen werden op groepsniveau door Royal Imtech N.V. georganiseerd, afgesloten en betaald. |
| 1.6 | Huur | : | Volgens opgave is geen sprake van lopende huurovereenkomsten. |
| 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. |
| 2.4 | Werkzaamheden | : | Geen |

3. Activa

Onroerende zaken

- | | | | |
|-----|------------------|---|---|
| 3.1 | Beschrijving | : | Niet is gebleken dat UK Group 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 | : | Geen. |

Bedrijfsmiddelen

- | | | | |
|-----|-----------------------|---|---|
| 3.5 | Beschrijving | : | Volgens opgave beschikt UK Group niet over bedrijfsmiddelen, vanwege diens functie als tussenholding zonder operationele (handels)activiteiten. |
| 3.6 | Verkoopopbrengst | : | In onderzoek. |
| 3.7 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |
| 3.8 | Bodemvoorrecht fiscus | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek bedrijfsmiddelen. |

Voorraden/ onderhanden werk

- | | | | |
|------|------------------|---|---|
| 3.9 | Beschrijving | : | Volgens opgave beschikt UK Group niet over bedrijfsmiddelen, vanwege diens functie als tussenholding zonder operationele (handels)activiteiten. |
| 3.10 | Verkoopopbrengst | : | In onderzoek. |
| 3.11 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |

Werkzaamheden : Onderzoek voorraden / onderhandenwerk.

Andere activa

3.12 Beschrijving

Volgens opgave hield UK Group op datum faillissement (rechtstreeks) de aandelen in het kapitaal van twee vennootschappen naar buitenlands recht, te weten (i) Imtech Suir Engineering Limited en (ii) Imtech UK Ltd.

Imtech Suir Engineering is de (sub)holding waaronder de werkmaatschappijen hingen die activiteiten verrichten in Ierland.

Imtech UK Limited is de (sub)holding waaronder de werkmaatschappijen hingen die activiteiten verrichten in het Verenigd Koninkrijk.

Hierna volgt per voormelde subholding een opsomming van de werkmaatschappijen en een korte toelichting. Verwezen wordt tevens naar het organogram van de (voormalige) Imtech UK/Ierland divisie welke als **bijlage 1** is aangehecht.

i. Imtech Suir Engineering Limited (100%) met deelnemingen in:

- Imtech Suir M.E.C. Limited (100%) met deelneming in
 - > Imtech Suir Saudi Arabia LLC (10%)
- Imtech Suir Saudi Arabia (90%)
- Imtech Suir Qatar LLC (100%)

Toelichting (verkoop) activiteiten Ierland

Na omzetting van de surseance van betaling in faillissement op 8 september 2015, hebben de curatoren op diezelfde dag een koopovereenkomst gesloten met WM Bidco 4 Limited, een vennootschap gelieerd aan Endless LLP, terzake de verkoop van de door UK Group gehouden aandelen in het kapitaal van bovenvermelde Ierse Imtech vennootschappen tegen betaling van een koopprijs van GBP 10.500.000.

De aandelen in de Ierse subholding Imtech Suir Engineering Ltd zijn vervolgens overgedragen op 10 september 2015. Deze aandelen waren niet verpand aan de financiers van Imtech.

Voor meer informatie betreffende deze transactie wordt tevens verwezen naar de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.

ii. Imtech UK Ltd

(100%) met deelnemingen in:

- Imtech Bolashak LLC (50%)
- Imtech Technical Services Limited (100%) met deelnemingen in:
 - > Imtech Engineering Services Central Limited (100%)
 - > Imtech Engineering Services London and South Ltd (100%)
 - > Imtech Water Waste and Energy Ltd (100%)
 - > Inviron Holdings Limited (100%)
 - met deelnemingen in:
 - > Imtech Property Limited (100%)
 - > Imtech Inviron Limited (100%)
 - met deelneming in:
 - > Imtech Aqua Maintenance Ltd (100%)
 - > Imtech Engineering Services North Limited (100%)
 - > Capula Group Limited (100%)
 - > Beaver Valley Systems Limited (100%)
 - > Capula Limited (100%)
 - > Imtech Aqua Ltd (100%)
 - met deelnemingen in:
 - > Imtech Aqua Building Services Ltd (100%)
 - > Imtech Aqua Controls Ltd (100%)

Toelichting activiteiten Verenigd Koninkrijk

De Engelse (sub)holdingmaatschappij Imtech UK Ltd., alsmede de werkmaatschappijen Imtech Technical Services Limited en Imtech Water Waste and Energy Ltd, verkeren sinds 28 augustus 2015 in zogenoemde "administration", een Engelse insolventieprocedure gelijk aan het Nederlandse faillissement.

De aangestelde administrators hebben nagenoeg alle activa van Imtech Technical Services Limited verkocht aan (eveneens) Endless LLP, bestaande uit de aandelen in het kapitaal van zes dochtervennootschappen. De aandelen in het kapitaal van Imtech Water Waste and Energy Ltd zijn niet verkocht.

Voor nadere informatie betreffende voormelde de afwikkeling van voormelde administrations wordt verwezen naar de website van de administrators (www.pwc.co.uk/services/business-recovery/administrations/imtech.html).

- 3.13 Verkoopopbrengst : 10.500.000 GBP ter zake de verkoop van de Ierse Imtech-vennootschappen.

De koopsom is inmiddels door de boedel ontvangen.

- Werkzaamheden : Géén.

4. Debiteuren

- 4.1 Omvang debiteuren : Volgens opgave heeft UK Group geen debiteuren, vanwege diens functie als tussenholding zonder operationele activiteiten.
- 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 Royal Imtech concern diverse financieringen verstrekt. Bij financieringsovereenkomsten die daaraan ten grondslag lagen was onder meer UK Group 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 Royal Imtech concern op datum faillissement voor een bedrag groot circa EUR 540 miljoen aan bankgaranties open had staan.

Voorts zijn er diverse bilaterale financieringen verstrekt aan diverse groepsvennootschappen. Onderzocht wordt of en in hoeverre UK Group 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 administratie zouden door UK Group de volgende zekerheden ten gunste van Deutsche Bank Luxembourg S.A. (als Security Agent) zijn gevestigd:

- 1) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is een pandrecht gevestigd op de aandelen in het kapitaal van Imtech UK Limited.

- 5.4 Separatistenpositie : In onderzoek.
- 5.5 Boedelbijdragen : In onderzoek.
- 5.6 Eigendomsvoorbehoud : Tot op heden hebben zich geen partijen tot de curatoren gewend met een beroep op een eigendomsvoorbehoud.
- 5.7 Reclamerechten : Tot op heden hebben zich geen partijen tot de curatoren gewend met een beroep op een recht van reclame.
- 5.8 Retentierechten : Tot op heden hebben zich geen partijen tot de curatoren gewend met een beroep op een recht van retentie.
- 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 | : | In de UK/Ireland divisie hebben diverse verkopen c.q. doorstarts plaatsgevonden. Zie hierboven 3.12. <i>Zie verder hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.</i> |
| 6.4 | Verantwoording | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V. , hoofdstuk VI.</i> |
| 6.5 | Opbrengst | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V. , hoofdstuk VI.</i> |
| 6.6 | Boedelbijdrage | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V. , hoofdstuk VI.</i> |
| | Werkzaamheden | : | <i>Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V. , hoofdstuk VI.</i> |

7. Rechtmatigheid

- | | | | |
|-----|----------------------|---|---------------|
| 7.1 | Boekhoudplicht | : | In onderzoek. |
| 7.2 | Depot jaarrekeningen | : | |

Op 17 maart 2014 is een 403-verklaring gedeponeerd door Royal Imtech N.V.

De curatoren van Royal Imtech N.V. hebben voormelde 403-verklaring op 31 augustus 2015 ingetrokken.

Boekjaar 2014	:	Op 17 maart 2015 heeft UK Group een instemmingsverklaring gedeponeerd.
---------------	---	--

- | | | | |
|-----|--------------------------|---|--|
| 7.3 | Goedk. Verkl. Accountant | : | N.v.t. |
| 7.4 | Stortingsverpl. aandelen | : | Blijkens de akte van oprichting is voldaan aan de stortingsverplichting. |
| 7.5 | Onbehoorlijk bestuur | : | In onderzoek. |
| 7.6 | Paulianus handelen | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Inventarisatie schulden. |

8. Crediteuren

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

- 8.2 Pref. vord. van de fiscus : UK Group maakte deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Gelet op verschillende faillissementen van vennootschappen die eveneens tot die fiscale eenheid behoren, valt een claim van de fiscus te verwachten.
- 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

Bijlage 1

Organogram voormalige Imtech UK/Ireland divisie

Former Imtech UK / Ireland Division

