

**ZESDE VERSLAG (EX ARTIKEL 73a FW) TERZAKE DE BEVINDINGEN VAN DE CURATOREN
GEDURENDE DE ZESDE VERSLAGPERIODE IN HET FAILLISSEMENT VAN ROYAL IMTECH
N.V.**

Rechtbank : Rotterdam

Rechter-commissaris : mr. W.J. Roos-van Toor

Insolventienummer : Royal Imtech N.V. F.10/15/577

Curatoren : P.J. Peters J.G. Princen
AKD N.V. Ploum Lodder Princen
Wilhelminakade 1 Blaak 28
3072 AP Rotterdam 3011 TA Rotterdam

Datum aanwijzing beoogd
curatoren : 5 augustus 2015

Datum verlening surseance
van betaling : 11 augustus 2015

Datum uitspraak faillissement : 13 augustus 2015

Activiteiten onderneming : Royal Imtech N.V. is de topholding van de Imtech
groep, zijnde een Europese technische
dienstverlener op het gebied van
elektrotechniek, ICT en werktuigbouw. Imtech
heeft sterke posities in de sectoren bouw en

industrie, 'groene' technologie en duurzaamheid,
infra en telecom, transport en scheepvaart.

Omzetgegevens (2014)	:	EUR 3.922.300.000.
Personeel gemiddeld aantal	:	64 (Royal Imtech N.V.)
Verslagperiode	:	1 januari 2017 t/m 15 juni 2017
Vorige verslagen:	:	1 ^e verslag d.d. 14 september 2015 2 ^e verslag d.d. 9 december 2015 3 ^e verslag d.d. 9 maart 2016 4 ^e verslag d.d. 1 juli 2016 5 ^e verslag d.d. 19 december 2016
Bestede uren in verslagperiode	:	PLP: 1.762,2 (1-12-2016 t/m 31-5-2017) AKD: 1.401 (1-12-2016 t/m 31-5-2017)
Bestede uren Totaal	:	PLP: 10.272,5 (13-8-2015 t/m 31-5-2017) AKD: 6.483,4 (13-8-2015 t/m 31-5-2017)
Bijlagen	:	0
Rotterdam, 19 juni 2017		

Wijzigingen ten opzichte van de vorige verslagen zijn in cursief weergegeven.

OPMERKINGEN VOORAF

*Dit is het zesde verslag in het faillissement van Royal Imtech N.V. (hierna: “**Royal Imtech**”).*

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 de uitspraak van 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.nl en ploum.nl.

Curatoren hebben voorts een afzonderlijke website voor de faillissementen van Imtech-vennootschappen laten ontwikkelen; www.faillissementimtech.nl. Op deze website zullen de curatoren alle verslagen alsmede nadere berichten plaatsen in de faillissementen van Imtech-vennootschappen.

Zesde verslag:

In deze paragraaf wordt een samenvatting gegeven van de ontwikkelingen in de verslagperiode 16 december 2016 tot en met 15 juni 2017.

De werkzaamheden van curatoren van Royal Imtech vielen in deze periode kortweg uiteen in 5 hoofdactiviteiten:

1. *Voortzetten van het oorzakenonderzoek;*
2. *Het onderhouden van contacten met de curator van Imtech Deutschland GmbH & Co. KG;*
3. *Overleg met/Procedure jegens KPMG inzake afgifte controledossiers en aanvullende bescheiden;*
4. *Overleg met crediteurencommissie;*
5. *Onderzoek naar paulianeus handelen.*

Ad 1.

Curatoren hebben het oorzakenonderzoek voortgezet. De eerste twee concept onderzoeksverslagen zijn aan Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen leden ter becommentariëring voorgelegd. De omvang van de administratie van Royal Imtech en haar deelnemingen alsmede het toenemend aantal onderzoeksonderwerpen leiden er toe dat de verschillende onderzoeken naar verwachting zeker geheel 2018 nog in beslag nemen.

Ad 2.

De Duitse curator heeft de afgelopen maanden in beperkte mate de curatoren geïnformeerd naar aanleiding van hun vragen.

Ad 3.

De afgelopen periode hebben de curatoren ten behoeve van hun oorzakenonderzoek meerdere verzoeken gedaan aan KPMG, controlerend accountant van Royal Imtech N.V., om de relevante controle dossiers te ontvangen. Tot op heden is in beperkte mate aan deze verzoeken gehoor gegeven. Curatoren hebben KPMG verzocht het AFM boetebesluit te verstrekken waarin AFM geoordeeld heeft dat KPMG onvoldoende controleactiviteiten heeft verricht voor het verstrekken van een goedkeurende accountantsverklaring over

boekjaar 2011. KPMG heeft zulks geweigerd. De curatoren hebben inmiddels KPMG gedagvaard in een artikel 843a Rv kort geding om alsnog deze informatie te ontvangen. Deze kwestie wordt verder beschreven onder punt 7.3.

Ad 4.

Op 10 maart 2017 en 14 juni 2017 heeft overleg plaatsgevonden met de crediteurencommissie. Ook is er een bijeenkomst geweest waarbij aan een lid van de crediteurencommissie de opgeslagen fysieke en digitale administratie van Imtech is getoond. Gedurende afgelopen verslagperiode is er een aantal malen om advies van de crediteurencommissie verzocht, onder meer naar aanleiding van de ontbinding van Imtech Nordic Group B.V. inzake het instellen van verzet tegen de rekening en verantwoording van de vereffenaar en inzake het 843a Rv kort geding jegens KPMG. De crediteurencommissie heeft steeds positieve adviezen gegeven. De komende verslagperiode zal er naar verwachting op kwartaalbasis overleg plaatsvinden met de crediteurencommissie. Curatoren informeren de crediteurencommissie actief over de door hen te nemen beslissingen. Zie verder punt 8.8.

Ad 5.

De afgelopen periode hebben de curatoren verzet ingesteld tegen de liquidatie van Imtech Nordic Group B.V. Curatoren hebben eerder buitengerechtelijk de verhänging van de Nordic divisie van Royal Imtech N.V. via Imtech Group B.V. naar Imtech Nordic Group B.V. op grond van faillissementspauliana vernietigd. Bij de door Imtech Nordic Group B.V. gedeponeerde rekening en verantwoording in het kader van de liquidatie is geen rekening gehouden met de door curatoren gevorderde teruggave van de aandelen in de Nordic divisie aan Royal Imtech N.V. Zie verder punt 7.6.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie Raad van Bestuur

- : van de Aast, Gerard Johan Alexius (Voorzitter RvB) vanaf 01-01-2013
- : Turkesteen, Johan (CFO) vanaf 28-06-2013
- : van Gelder, Paul Christiaan (lid RvB) vanaf 16-09-2013

Raad van Commissarissen

- : Karsten-van Andel, Ruth Dorothea vanaf 18-08-2011
- : Cremers, Frans Jozef Gerlach Maria vanaf 02-08-2013
- : van der Veer, Ben vanaf 22-05-2014
- : Beeton, Jeremy John vanaf 22-05-2014
- : van Lier Lels, Marike Elisabeth vanaf 22-05-2014
- : Wolff, Christine vanaf 12-05-2015

Royal Imtech is de topholding van het Imtech-concern. Imtech is een Europese technische dienstverlener op het gebied van elektrotechniek, automatisering en werktuigbouw. Imtech is met name actief op het gebied van elektrotechniek, werktuigbouw en automatisering. 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 in Royal Imtech zijn genoteerd aan de Euronext Amsterdam.

Bewindvoerders hadden tijdens de stille bewindvoeringsfase slechts met veel moeite informatie vanuit Imtech en haar adviseurs verkregen. Tijdens de surseance hoopten bewindvoerders meer grip op het proces te krijgen. Dat is niet gelukt. Imtech en De Brauw bleven (uit zichzelf) nauwelijks informatie verstrekken, de Lenders en hun adviseur PWC wisten veel meer over de gang van zaken bij de Imtech-divisies dan curatoren en eisten alle aandacht op met het onmiddellijk te gelde maken van hun pandrechten op aandelen in de divisies. Tegelijkertijd bleven de bankrekeningen van Imtech-werk-maatschappijen door de banken geblokkeerd en verrekenen de Lenders in de dagen erna positieve banksaldi met hun vorderingen in de cashpools waardoor alle bankrekeningen van binnenlandse en buitenlandse werkmaatschappijen op nul kwamen te staan.

Bewindvoerders kregen mede hierdoor al snel circa 1.000 mails per dag tijdens het voeren van door Lenders voorbereide onderhandelingen inzake verkooptransacties.

Derde verslag:

Het verkrijgen van informatie van (de (oud)bestuurders van) Imtech en haar adviseurs is ook na datum faillissement moeizaam gebleken. Curatoren hebben meermaals externe adviseurs en financiers van Imtech om informatie verzocht die niet (snel) uit de eigen administratie van Imtech naar voren kwam. Deze informatie werd niet, niet volledig of pas na veel aandringen aangeleverd. Zo zijn de Curatoren nog steeds in afwachting van een volledig overzicht van per bank verstrekte (bank)garanties per faillissementsdatum en de (eventuele) overdracht hiervan aan kopers, informatie over de wijze waarop de banken de zeven cashpools hebben afgewikkeld, moet nog een deel van de door derden ten behoeve van eerder verrichte onderzoeken veiliggestelde gegevens worden

aangeleverd en hebben de Curatoren nog meerdere andere informatieverzoeken uitstaan.

Vierde verslag:

Ook de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren veel inspanningen moeten leveren om door hen verzochte informatie van derden te verkrijgen. De curatoren zijn, nadat een deel van deze gegevens is verstrekt, geconfronteerd met ongesorteerde en ongecategoriseerde data. De curatoren trachten voornoemde partijen te bewegen alsnog volledig openheid van zaken te geven inzake de destijds veiliggestelde gegevens omdat het veel tijd en daarmee geld zou kosten om deze zee aan gegevens van vele terabytes doorzoekbaar te maken.

Vijfde verslag:

Aan het begin van de verslagperiode hebben curatoren nog werkzaamheden moeten verrichten om tot ontsluiting te komen van een groot deel van de door derden aangeleverde data. Daarnaast hebben curatoren nog verschillende verzoeken uitstaan voor het verkrijgen van informatie van onder andere de Duitse curator alsmede de controlerend accountant.

Zesde verslag:

Curatoren hebben nog steeds meerdere informatieverzoeken uitstaan bij de controlerend accountant KPMG. Zie hierover punt 7.3. Curatoren hebben ook de afgelopen verslagperiode overleg gevoerd met meerdere betrokkenen om aanvullende informatie te verkrijgen ten behoeve van het oorzakenonderzoek.

Beursnotering

In overleg met Euronext is besloten de notering van het aandeel Royal Imtech N.V. aan de Amsterdamse Effectenbeurs uiterlijk 31 december 2016 te beëindigen.

Curatoren zullen op verzoek van Euronext hier hun medewerking aan verlenen. Een en ander zal nader door Euronext via de daarvoor beschikbare kanalen worden gecommuniceerd.

1.2 Winst en verlies

Omzet (2012)	:	EUR 5.354.900.000
Omzet (2013)	:	EUR 4.944.900.000
Omzet (2014)	:	EUR 3.922.300.000
Omzet (per 30-6-2015)	:	EUR 1.791.700.000

Netto resultaat (2012)	:	- EUR 247.200.000
Netto resultaat (2013)	:	- EUR 701.200.000
Netto resultaat (2014)	:	- EUR 560.600.000
Netto resultaat (30-6-2015)	:	- EUR 171.400.000

1.3 Eigen vermogen en Balanstotaal

Eigen vermogen (2012)	:	EUR 514.800.000
Eigen vermogen (2013)	:	EUR 304.600.000
Eigen vermogen (2014)	:	EUR 275.600.000
Eigen vermogen (30-6-2015)	:	EUR 171.400.000

Tweede verslag

Op 27 oktober 2014 zijn de statuten van Royal Imtech N.V. gewijzigd naar aanleiding van een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 7 oktober 2014. Hierbij is het maatschappelijk kapitaal gewijzigd. Sinds 27 oktober 2014 bedraagt het Maatschappelijk kapitaal EUR 1.215.000.000. Het is verdeeld in 182.000.000 gewone aandelen van elk groot EUR 5, 1.000.000 cumulatief

preferente aandelen van elk groot EUR 5 en 60.000.000 cumulatief preferente financieringsaandelen van elk groot EUR 5, onderverdeeld in 25 series genummerd van FP1 tot en met FP25 van elk 2.400.000 cumulatief preferente financieringsaandelen. Elk gewoon aandeel bestaat uit 500 onderaandelen. De nominale waarde van een gewoon aandeel gedeeld door het aantal onderaandelen waaruit één gewoon aandeel bestaat, vertegenwoordigt een nominale waarde van één onderaandeel. De vergaderrechten en stemrechten zijn verbonden aan een gewoon aandeel.

Bij deze notariële akte zijn de onmiddellijk voorafgaand daaraan door een aandeelhouder gehouden gewone aandelen met een nominale waarde van EUR 0,01 elk samengevoegd tot gewone aandelen met een nominale waarde van EUR 5. Dit geldt ook voor de cumulatief preferente financieringsaandelen van elke serie. Ten tijde van het passeren van de notariële akte bedroeg het geplaatste kapitaal van Royal Imtech N.V. EUR 605.498.747,47.

Balanstotaal (2012)	:	EUR 3.938.400.000
Balanstotaal (2013)	:	EUR 3.318.100.000
Balanstotaal (2014)	:	EUR 2.477.600.000
Balanstotaal (30-6-2015)	:	EUR 2.468.200.000

Interne cijfers Royal Imtech per 30 juni 2015

Deze interne cijfers per 30 juni 2015 worden genoemd om de diverse (aandelen)transacties in perspectief te plaatsen. Curatoren hebben deze cijfers niet tijdens de stille bewindvoering en surseance ontvangen. Of deze cijfers de toestand per faillissementsdatum representeren is twijfelachtig. Door de dagelijkse afoming van banksaldi in de 9 cashpools tussen 1 juli en surseancedatum en nadien zijn de intercompany verhoudingen nog niet duidelijk en kunnen met name de intercompany vorderingen nog nauwelijks worden

gewaardeerd.

De aandelen in dochtervennootschappen zijn gewaardeerd via Imtech Group B.V., de intercompany vorderingen zijn verstrekt en gewaardeerd vanuit Imtech Capital B.V. Dat bedraagt tezamen EUR 700 mio en beide vennootschappen zijn eveneens op 13 augustus 2015 gefailleerd.

Derde verslag:

De cijfers per faillissementsdatum dienen nog te worden bijgewerkt, met name door en voor de afwikkeling van cashpools en intercompany vorderingen.

Zesde verslag:

Door de chronologische aanpak van het oorzakenonderzoek waarbij curatoren nog met name bezig zijn met de jaren 2011 en 2012 zal het naar verwachting nog circa anderhalf jaar duren voordat de cashpools en intercompany-vorderingen per faillissementsdatum kunnen worden vastgesteld.

FINANCIEEL OVERZICHT ROYAL IMTECH N.V. (VENNOOTSCHAPPELIJK)

- Overzicht van vennootschappelijke balans van Royal Imtech N.V. per 30-6-2015.
- De bedragen zijn ontleend aan de financiële administratie.
- Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de jaarrekening 2014 van Royal Imtech N.V.
- De in het overzicht opgenomen bedragen zijn de boekwaarden zoals blijken uit de financiële administratie en is nog op basis van going concern basis.
- De bedragen zeggen niets van de actuele waarde na faillissement.
- Er is geen accountantscontrole uitgevoerd op de cijfers 30-6-2015

<i>(x € 1.000)</i>	toelichting	30-6-2015
Immateriële vaste activa	1	340
Materiële vaste activa	2	949
Deelnemingen groepsmaatschappijen	3	588.604
Overige deelnemingen/ investeringen	4	1.395
Vorderingen groepsmaatschappijen (> 1 jaar)	5	12.524
Overige leningen	6	28.084
Belastinglatentie		467
Debiteuren		162
Vorderingen groepsmaatschappijen (< 1 jaar)		1.474
Overige vorderingen/ overlopende activa		10.440
Liquide middelen		16.399
Totaal activa		660.838
Eigen vermogen		171.505
Voorzieningen		13.544
Leningen groepsmaatschappijen (> 1 jaar)		591
Kredietinstellingen		451.499
Overige kortlopende schulden		23.699
Totaal passiva		660.838

Toelichtingen activaposten

1) Immateriële vaste activa

Betreft voornamelijk aanschaffingen software waarover periodiek wordt afgeschreven.

	(x€ 1.000)
Software	950

2) Materiële vaste activa

Betreft investeringen in inventaris en verbouwingskosten hoofdkantoor Gouda.

Over de investeringen wordt periodiek afgeschreven.

	(x€ 1.000)
Inventaris	331
Verbouwingskosten	9
	340

3) Deelnemingen

groepsmaatschappijen

Betreft deelnemingen in groepsmaatschappijen welke gewaardeerd zijn tegen de netto vermogenswaarde.

	(x€ 1.000)
Imtech Group B.V.	341.599
Imtech Capital B.V.	359.121
T & I - Ireland Ltd	500
Imtech SEA Ltd.	332
Imtech Traffic & Infra B.V. - balance	

WPS Holding B.V.	7
Imtech SSC B.V.	-3.005
Imtech Arbodienst B.V.	522
Imtech Nederland B.V. - staf	2
Kiekens B.V.	-1.927
Imtech España MMI S.A.	-10.016
Imtech Netherlands B.V.	29.453
Imtech Deutschland B.V.	91
Imtech I B.V.	15.743
Imtech Holding GmbH	-182.236
IMD Zentrale	65.000
Imtech Polska Sp.z.o.	2.370
Imtech Russland OAO	-19.682
S.C. Imtech Arconi S.A.	-3.146
Imtech Hungary	3.108
Imtech Infra Data B.V.	-3.776
(new - former ICT) Imtech Telecom B.V.	-4.509
(new - former ICT) Fritz & Macziol (Schweiz) AG	-994
(Closed) Information Technology & Trust	
AG	1
Imtech Marine B.V.	47
Imtech Marine Morocco SARL	-1
	588.604

4) Overige deelnemingen

Betreft overige deelnemingen/ investeringen

(x€ 1.000)

Dutch Technology Fund I	163
Icos Cleantech Early Stage II	864
Broekpolder Mij	1
Stadsherstel Rotterdam	1
De Twaalf Provinciën	1
	1.030

5) Vorderingen lange termijn

groepsmaatschappijen

	(x€ 1.000)
Imtech Nederland B.V.	994
Kiekens B.V.	11.530
	12.524

6) Vorderingen lange termijn

	(x€ 1.000)
Lening ICOS Capital III	84
Vendor loan Elstersee inz DRH	3.000
LT rec. 3rd parties (ESCROW)	25.000
	28.084

1.4 Lopende procedures :

Tweede verslag

Het is de curatoren gebleken dat Royal Imtech op datum faillissement betrokken was bij één lopende procedure in Duitsland bij het Landgericht Hannover. Deze procedure is van rechtswege geschorst door het faillissement van Royal Imtech. De curatoren zijn in overleg met de Duitse advocaat die deze procedure voor faillissement voerde.

Het is de curatoren tevens gebleken dat inzake strafrechtelijke procedures jegens voormalig bestuurders van dochterondernemingen in Duitsland en Polen, Royal Imtech aldaar advocaten had ingeschakeld om deze procedures te monitoren. De curatoren hebben ter duiding van deze procedures alsmede de mogelijk gevolgen daarvoor voor (de boedel van) Royal Imtech voornoemde advocaten gevraagd hun werkzaamheden voort te zetten.

Royal Imtech N.V. heeft van VINCI Energies SA ('Vinci') diverse (voorwaardelijke) claims ontvangen onder een met VINCI in oktober 2014 gesloten koopovereenkomst. Deze claims worden (vooralsnog) door Royal Imtech N.V. (deels) betwist. Tussen partijen wordt thans ter zake correspondentie gevoerd. Vinci heeft thans (nog) geen gerechtelijke procedures jegens Royal Imtech aangevangen.

Derde verslag:

Inzake de Vinci-claims zijn in de afgelopen periode aanvullende claims van Vinci ontvangen. Er is (nog) geen sprake van een procedure.

Voorts is gebleken van een lopende procedure van (o.a.) Imtech Telecom B.V. (100% dochter van curanda) inzake een fiscale claim. Ter zake deze procedure is een bankgarantie afgegeven aan curanda. De zaak staat al geruime tijd voor uitspraak bij het gerechtshof Den Bosch.

Vierde verslag:

Vinci heeft inmiddels (pro forma) een arbitrageprocedure bij het NAI opgestart. Curatoren zijn van mening dat Vinci op grond van artikel 26 Fw niet ontvankelijk dient te worden verklaard. Ondertussen heeft een eerste gesprek plaatsgevonden om één en ander mogelijk in der minne af te handelen.

Voor wat betreft de procedure inzake Imtech Telecom B.V. heeft het gerechtshof Den Bosch op 28 april 2016 eindarrest gewezen. De procedure handelde over fiscale aanspraken, waarvoor Bruscom (destijds de verkoper van de aandelen Imtech Telecom B.V. aan Royal Imtech N.V.) volgens de indertijd gesloten SPA aansprakelijk zou zijn. Deze procedure werd gefinancierd door de verkopende partij, die voor haar mogelijke aansprakelijkheid in de afgelopen verslagperiode een hernieuwde bankgarantie heeft afgegeven. Thans onderzoekt zij de mogelijkheid van cassatie. Curatoren beraden zich mede daarom nog over het invoeren van de bankgarantie.

Vijfde verslag

In de afgelopen verslagperiode heeft er oriënterend overleg plaatsgevonden tussen de advocaten van Vinci en de curatoren inzake de bovengenoemde claims. Daarnaast zijn de curatoren de afgelopen verslagperiode benaderd door Vinci inzake vorderingen van de Oostenrijkse belastingdienst inzake een van de door Royal Imtech aan Vinci verkochte deelnemingen. Vinci heeft de curatoren verzocht inzage te geven in de verrekening van overhead kosten. Hier hebben de curatoren, zover voor hen mogelijk, aan meegewerkt. Op 3 november heeft Vinci haar arbitrageverzoek gestand gedaan bij het Nederlands arbitrage instituut. Naar aanleiding van verder overleg tussen de curatoren en Vinci is deze procedure aangehouden tot 1 februari 2017.

Zesde verslag:

Vinci

In de afgelopen verslagperiode hebben Vinci en haar advocaten een nadere toelichting gegeven op de door Vinci gepretendeerde claims. Vervolgens heeft nogmaals overleg

plaats gevonden tussen curatoren en Vinci, waarbij de claims zijn besproken en een regeling in der minne verder is onderzocht. Dat heeft tot op heden niet geleid tot een regeling. Curatoren en Vinci zijn daarover thans nog in overleg. Vinci heeft in de door haar aanhangig gemaakte procedure bij het NAI echter geen nader uitstel verleend. Curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode bij het NAI hun korte antwoord ingediend. Voor hun standpunt zij verwezen naar het derde en vierde verslag. De procedure bevindt zich thans in het stadium van het benoemen van arbiters.

[Koppenol bericht nog nader over de belastingclaim, bericht nog niet ontvangen]

Bruscom

Bruscom heeft curatoren bericht dat zij beroep in cassatie heeft ingesteld tegen het arrest van het gerechtshof Den Bosch van 28 april 2016. In dit verband betwist Bruscom de fiscale aanspraken en daarmee haar aansprakelijkheid op grond van de SPA nog altijd. De oorspronkelijke bankgarantie is verlopen en op verzoek van curatoren verlengd. Curatoren hebben overleg gevoerd met de fiscus en met de advocaat van Bruscom. Curatoren hebben vervolgens besloten de bankgarantie die in opdracht van Bruscom is gesteld ten behoeve van Royal Imtech in mei 2017 in te roepen. In verband met de nog lopende discussies met Bruscom is het bedrag van de bankgarantie op een derdengeldenrekening geplaatst.

Curatoren onderzoeken de mogelijkheid om verdere schade op Bruscom te verhalen.

1.5 Verzekeringen :

Derde verslag:

Royal Imtech N.V. was op datum faillissement verzekeringnemer van een aantal (master) verzekeringspolissen. De curatoren hebben via de assurantietussenpersoon, AON Risk Solutions, Rotterdam, een opgave ontvangen van de afgesloten verzekeringsovereenkomsten.

Het door de curatoren ingestelde onderzoek heeft zich voornamelijk gefocust op de ondergenoemde verzekeringen.

Aansprakelijkheidsverzekeringen

Door tussenkomst van AON is een verzekeringsovereenkomst tot stand gekomen tussen Royal Imtech N.V. en HDI-Gerling Industrie Versicherung AG (Master Liability-verzekering). Curatoren hebben nog geen beeld van eventuele aanvullende (lokale) polissen behorend bij dit verzekeringsprogramma. Premie voor deze verzekering was reeds voor datum faillissement door Royal Imtech voldaan tot en met 31 december 2015.

Op dit moment bestaan 59 aanspraken tegen Imtech-vennootschappen in Nederland en in het buitenland onder deze verzekering of voorlopers hiervan, waarbij enkele aanspraken zijn afgewikkeld. 23 aanspraken hebben betrekking op letsel- of overlijdensschades, welke rechtstreeks tussen de benadeelden en de verzekeraars afgewikkeld worden. Curatoren zullen de komende verslag periode verdergaan met onderzoek naar lopende claims alsmede naar de vraag welke partij of partijen aanspraak kan/kunnen maken op verzekeringspenningen onder deze verzekering.

Brandverzekeringen

Royal Imtech N.V. heeft een Master Property-verzekering gesloten met HDI-Gerling Industrie Versicherung AG door tussenkomst van AON. Premie voor deze verzekering is voldaan tot en met 31 december 2015. Er zijn inmiddels geen lopende kwesties meer onder de brandverzekering.

Construction All Risks-verzekeringen

Royal Imtech N.V. is de verzekeringnemer van een Master CAR-verzekering die is afgesloten door tussenkomst van AON. De (leidende) risicodragers was tot 2015 AXA; sinds 2015 was dat HDI. Premie is voldaan tot en met 31 december 2015. Curatoren overleggen met AON over de behandeling van lopende claims. Verschillende van de op datum faillissement nog openstaande kwesties zijn inmiddels afgewikkeld. Dit betrof reeds

uitgekeerde schades; aanspraken van derden die zijn ingetrokken of geschikt of mogelijke aanspraken van derden die inmiddels verjaard zijn. Thans zijn nog 58 claims actueel. Voor de meeste van deze claims geldt dat de behandeling kan worden voortgezet na ontvangst van nadere informatie; sommige kwesties worden pro memorie aangehouden in verband met mogelijke toekomstige aanspraken. Na ontvangst van de benodigde informatie kunnen curatoren verder onderzoeken welke partij of partijen aanspraak kan/kunnen maken op verzekeringspenningen onder deze verzekering.

Zesde verslag:

Royal Imtech heeft als verzekeringnemer ten behoeve van haar dochtervennootschappen onder meer een CAR-polis afgesloten. De dochtervennootschappen kunnen als verzekerden claimen onder deze polis. Zij hebben echter alleen een vorderingsrecht op de verzekeraar indien Royal Imtech daar schriftelijk toestemming voor heeft gegeven. De verzekeraars hebben claims van Dynniq Nederland B.V. (voorheen: Imtech Traffic & Infra B.V.) akkoord bevonden tot een bedrag van circa EUR 900.000. Dynniq heeft een geschil met curatoren over de hoogte van een door haar te betalen boedelbijdrage van 10% van het uit te keren bedrag. Dynniq heeft de rechter-commissaris begin januari 2017 verzocht een bevel ex artikel 69 Fw te geven aan curatoren om akkoord te gaan met een vergoeding van alleen de directe kosten verbonden aan het verlenen van toestemming. Een bespreking met rechter-commissaris en Dynniq heeft eind mei 2017 plaatsgevonden. Dynniq is in haar verzoek niet-ontvankelijk verklaard. De impasse duurt voort.

Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekeringen

Royal Imtech N.V. heeft een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering gesloten die liep van 1 januari 2013 tot en met 31 december 2013, en een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering die liep van 1 januari 2014 tot en met 31 december 2014. Deze laatste verzekering is verlengd (renewed) met een nieuwe termijn van 1 januari 2015 tot en met 31 december 2015. Premie was reeds voor datum

faillissement betaald door Royal Imtech tot en met 31 december 2015.

Zoals eerder gemeld hebben de Curatoren geen uitloopdekking gekocht.

Fraudeverzekeringen

Door tussenkomst van AON heeft Royal Imtech N.V. een fraudeverzekering gesloten bij Chubb Insurance Company of Europe SE waarvan de verzekeringsperiode liep van 1 januari 2013 tot 1 januari 2014. Tevens is een fraudeverzekering gesloten bij AIG Europe Ltd met een looptijd van 1 januari 2015 tot 1 januari 2016.

Curatoren doen onderzoek naar de omvang van de dekking onder de verzekering in het kader van gebleken onregelmatigheden in Duitsland en Polen (project Adventure World Warsaw).

Chubb en de achterliggende verzekeraars hebben in november en december 2015 namens alle Verzekeraars de claims onder de fraudepolis volledig afgewezen. Curatoren leggen zich hier niet bij neer en gaan samen met de Duitse curator in 2016 opnieuw aanspraak maken op schadevergoeding door Verzekeraars.

Zesde verslag

In februari 2017 zijn in Duitsland de bestuurder Betz en de voormalig bestuurder Schiele veroordeeld tot gevangenisstraffen van ruim drie jaar voor het verrichten en ontvangen van de zogenoemde Bobach betalingen als genoemd in het Report to Shareholders van 18 juni 2013. Curatoren zullen in de komende periode overleg voeren met de Duitse curator en Verzekeraars om de onder de fraudepolis ingediende Bobach claim uitgekeerd te krijgen.

Kunstverzekering

Curatoren hebben via AON de opgeslagen kunstcollectie tegen brand verzekerd.

Vijfde verslag:

1.6 Huur :

1.7 Oorzaak faillissement : In onderzoek

Tweede verslag

De curatoren zijn de afgelopen verslagperiode aangevangen met het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van Royal Imtech en het Imtech-concern.

Derde verslag

Verwacht wordt, dat de onderzoeken nog geruime tijd zullen voortduren.

Vierde verslag

Curatoren onderzoeken thans eerst de periode 2010 tot februari 2013. Curatoren hopen het onderzoek over deze periode in het najaar 2016 in concept gereed te hebben.

Vijfde verslag:

Curatoren zijn bij het onderzoek naar het feitencomplex rondom de periode 2010 tot februari 2013 geconfronteerd met een omvangrijk en gecompliceerd feitencomplex wat uit veel verschillende informatiebronnen dient te worden gedestilleerd. Om die reden kan de hierboven uitgesproken wens van de curatoren het onderzoek over deze periode in het najaar 2016 af te ronden niet worden vervuld. Verschillende personen zijn inmiddels één of meerdere malen gehoord door de curatoren. De curatoren verwachten dat de komende verslagperiode het onderzoek over deze periode in ieder geval kan worden afgerond.

Zesde verslag:

Curatoren zijn de afgelopen verslagperiode voortgegaan met het onderzoek naar het feitencomplex over 2011-2012 en hebben dit onderzoek moeten uitbreiden. De uitgesproken wens om het onderzoek over de periode 2010-2013 af te ronden kon om die reden niet worden vervuld. Het onderzoek heeft geleid tot veel nadere onderzoeksvragen en onderwerpen. De afgelopen verslagperiode zijn meerdere personen gehoord en heeft

overleg plaatsgevonden met verschillende betrokkenen. Curatoren verwachten dat het onderzoek over de periode tot 2013 nog geheel 2017 zal duren.

2. Personeel

- 2.1 Aantal ten tijde van faill. : 64, gehele groep circa 22.000
- 2.2 Aantal in jaar voor faill. : idem
- 2.3 Datum ontslagaanzegging: : 14 augustus 2015
- Werkzaamheden :

Tweede verslag

In verband met de afwikkeling van het faillissement hebben de curatoren de personeelsleden verzocht om gedurende de opzegtermijn hun werkzaamheden, voor zover batig voor de boedel, voort te zetten. De curatoren hebben toegestaan dat personeelsleden die reeds gedurende de opzegtermijn een arbeidsovereenkomst bij een andere partij kregen aangeboden, eerder van hun verplichtingen jegens Royal Imtech werden ontslagen. De vorderingen van personeelsleden uit hoofde van hun arbeidsovereenkomsten zijn overgenomen door het UWV onder de loongarantieregeling. Naar de curatoren hebben vernomen heeft het UWV reeds (grotendeels) de vorderingen van de werknemers die zijn ontstaan na datum faillissement voldaan.

Daarnaast heeft een aantal personeelsleden vorderingen ingediend die blijkens door deze personeelsleden overlegde correspondentie niet door het UWV vergoed worden. De curatoren hebben deze vorderingen geplaatst op de lijst van voorlopig erkende preferente schuldeisers. Gelet op de hoeveelheid werk om deze vorderingen inhoudelijk te beoordelen zal daartoe pas worden overgegaan op het moment dat er vooruitzicht is dat preferente schuldeisers kunnen worden voldaan.

3. Activa

Onroerende zaken

- 3.1 Beschrijving : Royal Imtech N.V. is geen eigenaar /
rechthebbende van onroerende zaken (of andere
registergoederen), zo blijkt uit kadastraal
onderzoek.
- 3.2 Verkoopopbrengst : n.v.t.
- 3.3 Hoogte hypotheek : n.v.t.
- 3.4 Boedelbijdrage : n.v.t.
- Werkzaamheden : n.v.t.

Bedrijfsmiddelen

- 3.5 Beschrijving : Inventaris van het kantoorpand (hoofdkantoor)
aan de Kampenringweg te Gouda.
- 3.6 Verkoopopbrengst : € 92.435 (bodemzaken) en € 365,-- (niet-bodem-
zaken). Dit betreft de voorlopige
verkoopopbrengst na afloop van de (online)
veilingen; de curatoren wachten nog op
definitieve afrekening en betaling. Derde verslag:
totale opbrengst, na aftrek van veilingkosten, is
€ 91.174 voor bodemzaken en € 354,-- voor niet-
bodemzaken. Van deze bedragen is tot op heden
een bedrag van € 82.645 op de boedelrekening
ontvangen.
- 3.7 Boedelbijdrage : EUR 7.000.000, ter zake de verkoop van de
diverse werkmaatschappijen.
- 3.8 Bodemvoorrecht fiscus : Derde Verslag: De fiscus heeft inmiddels diverse
vorderingen ingediend, zodat de curatoren
namens de fiscus aanspraak maken op het

bodemvoorrecht en de opbrengst van
bodempzaken reserveren.

Werkzaamheden : Correspondentie met Troostwijk inzake de
afhandeling van de veilingen.

Vorraden/ onderhanden werk

3.9 Beschrijving : Geen.

3.10 Verkoopopbrengst : Niet van toepassing.

3.11 Boedelbijdrage : Niet van toepassing.

Werkzaamheden : onderzoek voorraden/onderhanden werk. Dit
punt is afgerond.

Andere activa

3.12 Beschrijving :

Er is een kunstcollectie aangetroffen waarvan curatoren op basis van mededelingen van Raad van Bestuur ervan uitgaan dat deze in eigendom aan Royal Imtech toebehoort. Op basis van bestuursbesluit tijdens stille bewindvoeringsperiode zijn kunstwerken door beoogd curatoren veilig gesteld. De waarde van de kunstcollectie is nog onbekend, verzekerde waarde EUR 1.700.000.

Derde verslag

Diverse partijen zijn benaderd voor de mogelijke verkoop (deels via fysieke en deels via online veiling) van de kunstwerken. Naar verwachting zal de daadwerkelijke verkoop in mei / juni 2016 kunnen plaatsvinden. Een taxatie van een deskundige zal op korte termijn gereed zijn.

Vierde verslag

De eerste, volgens de taxatie meest kostbare, kunstwerken zijn via Christie's geveild in mei en juni 2016. Zodra het veilinghuis betaling heeft ontvangen

(uiterlijk 35 dagen na de veiling) zal een afrekening worden opgemaakt. Het overgrote deel van de collectie, circa 1.600 kunstwerken worden geveild door Venduehuis Den Haag. Op 29 juni 2016 vond de fysieke veiling plaats van circa 800 werken. Nog circa 800 kunstwerken kunnen gedurende tien dagen via een internetveiling bij Venduehuis Den Haag worden gekocht. De curatoren verwachten dat de opbrengst van de kunstcollectie de verzekerde waarde niet zal overtreffen.

De Security Agent claimt namens lenders een pandrecht op de kunstwerken. De curator van Imtech Building Services B.V., mr. Hamm q.q., stelt zich op het standpunt dat een deel van de kunstwerken tot de boedel van Imtech Building Services B.V. zou toebehoren. De Belastingdienst heeft recent gemotiveerd gesteld dat de kunstwerken als bodemzaken kwalificeren. De opbrengst van de kunstwerken wordt op een escrow rekening tussen boedel en de Security Agent geplaatst. Curatoren zullen zich de komende periode buigen over de verschillende claims van mr. Hamm q.q., de Belastingdienst en lenders.

Vijfde verslag:

De verschillende veilingen van de Imtech kunstcollectie hebben een opbrengst van EUR 595.496,51 opgeleverd. Deze opbrengst is door de boedel, vanwege het gestelde pandrecht van de lenders, op een escrow rekening tussen curatoren en lenders geplaatst. Hiervoor is door de rechter-commissaris toestemming verleend. Drie werken zijn nog niet verkocht. Eén van de werken wordt door Christies in december 2016 opnieuw geveild. De andere twee werken worden in december 2016 via het Venduehuis geveild. Ontvangst van de veilingopbrengst van deze drie werken wordt voorzien in de komende verslagperiode. Ook deze opbrengst zal op de escrow rekening geplaatst worden.

Curatoren hebben het door de Belastingdienst ingenomen standpunt dat de kunstwerken kwalificeren als bodemzaken betwist. Ook het door mr. Hamm ingenomen standpunt dat (een deel van) de kunstcollectie aan de boedel van Imtech Building Services zou toebehoren is door curatoren van Royal Imtech betwist.

Zesde verslag:

Na de twee veilingen in december 2016 via Christies en via het Venduehuis resteerde nog slechts één kunstwerk dat nog niet is verkocht. Dit kunstwerk is op 14 juni 2017 opnieuw geveild door Christies in Londen. De afwikkeling van deze veiling zal in de volgende verslagperiode plaatsvinden.

Inzake de claims van mr. Hamm q.q., de Security Agent en de fiscus hebben er de afgelopen verslagperiode geen ontwikkelingen plaatsgevonden.

Softwarelicenties

De Curatoren hebben geconstateerd dat zich in de boedel van Royal Imtech een groot aantal gebruikslicenties voor bedrijfssoftware bevindt. De Curatoren hebben geïnventariseerd welke van deze licenties in het kader van de verkoop van onderdelen van Imtech konden en moesten worden overgedragen. Deze inventarisatie heeft door de hoeveelheid verschillende licenties en de veelal gecompliceerde licentiestructuren veel aandacht gevergd van de Curatoren. Hiervoor hebben de Curatoren zowel onderhandeld met de kopers/verkochte onderdelen als met de licentiegevers. Het proces van de overdracht aan de verkochte Imtech-onderdelen is inmiddels voor de meeste software in een afrondende fase.

Voorts werken Curatoren mee aan de overdracht van licenties aan Duitse Imtech-vennootschappen waarvoor in het verleden reeds door deze Duitse vennootschappen aan Royal Imtech was betaald. Voor hun medewerking aan deze overdracht hebben curatoren een boedelbijdrage bedongen van ongeveer EUR 30.000 (definitief vast te stellen bij de afronding van de overdracht).

Curatoren hebben verder aan de hand van de verschillende licentieovereenkomsten geïnventariseerd welke licenties aan derden kunnen worden verkocht. Dit is een zeer complex proces. De waarde en de mogelijke verkoop van de betreffende licenties wordt momenteel onderzocht door een aantal licentiemakelaars. De curatoren verwachten de komende verslagperiode de resterende licenties te gelde te kunnen maken, voor zover dat mogelijk blijkt te zijn.

Voorts is Royal Imtech rechthebbende van de domeinnamen imtech.nl en imtech.com; deze beide websites worden voorlopig in de lucht gehouden vanwege de veelheid aan bruikbare informatie die daarop te vinden is. Op termijn zal bezien worden of er interesse vanuit de markt is in overname van deze domeinnamen.

Derde verslag:

De curatoren hebben de overdracht aan de verkochte Imtech-onderdelen van de licenties en onderhoudscontracten van de bedrijfssoftware voor de meeste software inmiddels vrijwel afgerond. Dit was een ingewikkeld administratief proces dat meer tijd heeft gekost dan verwacht. Nu er definitieve duidelijkheid ontstaat over het aantal en type licenties dat niet wordt overgedragen aan de verkochte onderdelen en de licenties die voorlopig nog nodig zijn ten behoeve van de boedel, kan het onderzoek naar de mogelijke verkoop van de overblijvende licenties aan derden verder worden afgerond. Curatoren hebben daarvoor inmiddels een

gespecialiseerde partij ingeschakeld, en verwachten dat de resterende licenties voor 1 mei 2016 te gelde kunnen worden gemaakt (voor zover dat mogelijk is gezien het aantal en type licenties).

De afgelopen periode is verder geïnventariseerd van welke domeinnamen Royal Imtech de rechthebbende is. Royal Imtech blijkt rechthebbende te zijn van een groot aantal domeinnamen. In eerste instantie hebben de curatoren bij de huidige kopers van onderdelen van Royal Imtech nagegaan of er interesse bestond voor de overname van deze domeinnamen. Enkele kopers hebben uitgesproken geïnteresseerd te zijn in de overname van een paar specifieke domeinnamen. Voor het merendeel van de domeinnamen van Royal Imtech bestond echter geen interesse. De kans op verkoop van de domeinnamen aan derden is gering omdat de meeste domeinnamen (mede) bestaan uit het woord 'imtech'. De curatoren hebben de acties voor de mogelijke overdracht de domeinnamen vooralsnog stilgelegd, hangende de discussie met de (vermeend) pandhouder op de domeinnamen. De websites achter de domeinen imtech.com en imtech.nl zijn inmiddels offline.

Vierde verslag:

Met behulp van de daartoe door de Curatoren ingeschakelde deskundige partij is op 20 mei 2016 een overeenkomst aangegaan waarbij een groot aantal licenties op bedrijfssoftware is verkocht aan een derde. Onder deze overeenkomst wordt een totaal van ongeveer 6.500 licenties in drie delen verkocht. Het eerste deel is het meest omvangrijke deel voor een bedrag ad EUR 1.000.000 (excl. BTW). De commissie voor de ingeschakelde deskundige moet hier nog van worden afgetrokken. Voordat het tweede en derde deel van deze licenties kunnen worden verkocht zal door en namens de Curatoren nader onderzoek moeten worden gedaan. Het tweede deel van de licenties met een verkoopwaarde ad EUR 150.000

(excl. BTW) bleek toch niet meer geleverd te kunnen worden omdat deze licenties toebehoorden aan reeds verkochte deelnemingen. Mogelijk kan nog een deel voor EUR 50.000 (excl. BTW) worden verkocht.

De Lenders hebben verklaard een pandrecht op de licenties te hebben gevestigd. Curatoren betwisten zulks. De ontvangen koopprijs minus de verkoopkosten is onder een escrow-agent gestort.

Vijfde verslag:

In deze periode zijn de laatste softwarelicenties waar Royal Imtech toe gerechtigd was/is verkocht voor EUR 60.000 exclusief btw en geleverd met instemming van Microsoft. De totale opbrengst voor de software licenties bedroeg EUR 1.060.000 exclusief btw (verkoop aan buitenlandse partijen), waarvan aan provisie voor de softwaremakelaar EUR 245.109,70 inclusief btw is betaald. De netto-opbrengst ad EUR 823.360,30 is op een escrowrekening gestort omdat de Lenders een pandrecht op de softwarelicenties claimen, welk pandrecht door curatoren wordt betwist. De boedel heeft gezien de escrowovereenkomst nog recht op vergoeding van de hieraan gewerkte à EUR 70.000 plus BTW plus nog twee betaalde vergoedingen aan de licentiemakelaar voor verkoop batch 4 ad EUR 4.235 inclusief btw en advies ad EUR 1.306,80 inclusief btw, welk bedragen nog niet van de Escrow Agent zijn ontvangen.

Zesde verslag:

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben curatoren zich bezig gehouden met het afronden van de administratieve afwikkeling van de overdracht van de licenties aan de verkochte onderdelen. De verplichting van curatoren om mee te werken aan deze overdracht vloeit voort uit de verkoop van de verschillende onderdelen (de betreffende onderdelen hadden de gebruiks- en onderhoudskosten

voor de betreffende licenties voldaan en deze licenties moeten worden toegerekend aan de ondernemingen van de verkochte onderdelen). Op het moment van verslaglegging is de verkoop aan de verkochte onderdelen afgerond en is de administratieve afwikkeling van de overdracht van de licenties vrijwel afgerond.

Intellectueel eigendom

Vijfde verslag:

Royal Imtech N.V. is gerechtigde van een woordmerk "VONK". Dit woordmerk hebben curatoren verkocht aan Industry International B.V. voor EUR 1.000 (excl. BTW). Alvorens tot verkoop over te gaan hebben zij op 11 november 2016 advies gevraagd aan de schuldeiserscommissie. Op 17 november 2016 heeft de schuldeiserscommissie positief geadviseerd ter zake van de door curatoren voorgenomen verkoop van het door Royal Imtech N.V. gehouden woordmerk "VONK". Op 25 november 2016 is toestemming verkregen van de rechter-commissaris voor onderhandse verkoop. Het geld is inmiddels ontvangen op de boedelrekening van Royal Imtech N.V.

Deelnemingen

Inzake deelnemingen van Royal Imtech wordt verwezen naar hetgeen in hoofdstuk VIII van dit verslag wordt gemeld.

ICOS fondsen

Tweede verslag:

Royal Imtech N.V. houdt een belang van 32,8% in ICOS fonds nummer 1, het zogenaamde Dutch technology fund I. De inbreng van Imtech bedroeg EUR 2.149.879 voor een belang van 32,68% in het fonds. De waarde van het aandeel in het fonds is per 30 juni 2015 ingeschat door de fondsmanager op EUR 1.150.000. Voor het fonds rust op Imtech een stortingsplicht in januari 2016

van EUR 44.975. Het fonds heeft een looptijd tot september 2016.

Royal Imtech N.V. neemt ook deel in het ICOS Fonds 2, genaamd ICOS Cleantech early stage fund II. De inbreng bedroeg EUR 2.200.000 wat een belang van 24,22% heeft opgeleverd. De lopende verplichting bedraagt EUR 302.764. De waarde van het aandeel in dit fonds is op 30 juni 2015 ingeschat door de fondsmanager op EUR 2.325.000. Dit fonds heeft een looptijd tot september 2020. Curatoren hebben tot het behoud en hopelijk tot vermeerdering van de waarde van het belang in fonds 2 de rechters-commissarissen verzocht om toestemming tot storting van een bedrag van EUR 302.764 voor de periode tot september 2020. De betalingsverplichting in 2015 bedraagt concreet EUR 124.052.

De fondsmanagers van beide fondsen hebben aangegeven dat het waarschijnlijk nog zeker twee jaar duurt na de einddatum van het fonds voordat de volledige betaling zal zijn ontvangen in verband met de benodigde eerdere verkopen van aandelenbelangen door de fondsen. De waardering van deze fondsen gaat mitsdien met de nodige onzekerheden gepaard.

Naast de participatie in dit fonds heeft Imtech N.V. met Corbion en BAM een bedrag ter beschikking gesteld aan Dutch Rainmaker. Het aandeel van Imtech daarin is EUR 215.000. De titel van deze verstrekking wordt nader onderzocht.

Een definitief besluit over het verder investeren voor in totaal circa EUR 350.000 om zo de gedurende de gehele looptijd reeds gedane investeringen veilig te stellen en te maximaliseren is nog niet genomen. De fondsen kennen een lange looptijd en uitbetaling wordt niet voor 2018 verwacht.

Royal Imtech heeft zich in 2015 ook verplicht om deel te gaan nemen in ICOS fonds

III voor in totaal EUR 3.000.000. Een storting had nog niet plaatsgevonden.

Curatoren gaan ervan uit dat de belangen in de ICOS-fondsen vrij en onbezwaard zijn. Er heeft zich geen partij gemeld die gesteld en bewezen heeft dat op deze aandelen een zekerheidsrecht is gevestigd.

In de derde verslagperiode zijn de aandelen in de ICOS-fondsen verkocht en geleverd aan Airclean IBS Coöperatief U.A. De koopprijs, verminderd met de voor de aandelenoverdrachten verschuldigde notariskosten, is vervolgens op 31 december 2015 op de boedelrekening bijgeschreven. Netto-opbrengst voor de boedel is € 992.093,51.

Vijfde verslag:

Het onderzoek naar Dutch Rainmaker en de geldverstrekking is nog niet voltooid.

Zesde verslag:

De geldverstrekking bleek niet door Royal Imtech aan Dutch Rainmaker te zijn gedaan, maar door het samenwerkingsverband van Royal Imtech met Corbion en BAM. Het aandeel daarin van Royal Imtech was EUR 215.000. In de derde verslagperiode is ook dit aandeel verkocht. Met deze vaststelling is dit onderwerp afgewikkeld.

Overige Deelnemingen:

Royal Imtech N.V. is tevens (enig) aandeelhouder van een groot aantal overige (inactieve) vennootschappen. De curatoren zijn de afgelopen periode aangevangen met het inventariseren van alle deelnemingen en zullen pogen de komende verslagperiode deze deelnemingen te liquideren dan wel voor te dragen voor faillissement.

Derde verslag:

inzake de verkopen van Nordic Group, Marine Group, T&I Group, de divisie UK/Ireland, Imtech Spanje, Imtech Benelux, Imtech Belgium Holding N.V., Imtech Toegangstechniek B.V., Imtech Industry International B.V. en Ventilex B.V., Imtech Building Services B.V., Imtech Industrial Services B.V., Paul Wagner & Fils S.A. en Imtech Polska wordt verwezen naar de eerste en tweede openbare verslagen in het faillissement van Royal Imtech N.V.. Voorts wordt voor de afzonderlijke verslaglegging in de faillissementen van Imtech Nederland B.V., Imtech Benelux Group B.V., Imtech Industrial Services B.V. en Imtech Building Services B.V. verwezen naar de afzonderlijke verslaglegging in de betreffende faillissementen; de verslagen daarvan zijn onder andere te vinden op www.faillissementimtech.nl. Voor informatie over het faillissement van Imtech UK Limited wordt verwezen naar de website van de Engelse administrators:

<http://www.pwc.co.uk/services/business-recovery/administrations/imtech.html>

Imtech Spanje

Zesde verslag:

De opbrengsten van de verkoop van de Spaanse divisie ad EUR 6.000.000 zijn ten tijde van de verkoop in escrow gestort omdat zowel de Security Agent (vanwege een pandrecht op de aandelen gevestigd in de periode van de stille bewindvoering) als de boedel van Royal Imtech aanspraak maken op de opbrengsten. Bij levering van de aandelen door curatoren is door de Security Agent het pandrecht opgeheven onder de voorwaarde dat indien curatoren niet uiterlijk 11 maart 2017 een procedure zouden hebben geëntameerd jegens de Security Agent het escrowbedrag na aftrek van de transactiekosten zou vrijvallen aan de Security Agent. Omdat curatoren (nog) geen procedure aanhangig hebben kunnen maken

vanwege de lopende oorzakenonderzoeken en nog niet toegekomen zijn aan 2015 en de Security Agent de buitengerechtelijke vernietiging van het pandrecht door curatoren hebben betwist, zijn de opbrengsten na afloop van voornoemde termijn na uitdrukkelijk verzoek van de Security Agent overgemaakt naar de Security Agent. Wel zijn voorafgaand daaraan de transactiekosten van de boedel ad EUR 254,459.74 overgemaakt naar de boedelrekening. Overigens betekent volgens de escrow overeenkomst het niet binnen voornoemde termijn entameren van een procedure tegen de Security Agent niet dat curatoren daarmee rechten hebben verspeeld.

Imtech Hongarije

Volgens de curatoren bekende gegevens heeft Imtech Hongarije een meerderheidsbelang in Imtech Slowakije (Imtech Slovakia s.r.o.).

Curatoren hebben door Mazars een waardering laten opstellen van Imtech Hongarije. Een belangrijk onderdeel van de waardering is de juridische status van een aantal claims tegen Imtech Hongarije. Curatoren hebben zich hierover laten adviseren door een lokaal advocatenkantoor.

Derde verslag:

Deze waarde wordt nu als uitgangspunt gebruikt bij een mogelijke verkoop. In de afgelopen periode is met potentiële kopers gesproken. In afwachting van waardering en in het bijzonder het onderdeel over genoemde claims waren curatoren nog niet in de positie om een transactie te sluiten. De komende periode zal worden bekeken of curatoren met geïnteresseerde partijen tot een transactie kunnen komen.

Vierde verslag:

De curatoren hebben de afgelopen verslagperiode de aandelen in Imtech Hungary met toestemming van RC's weten te verkopen. Deze verkoop heeft de boedel een bedrag van EUR 650.000 opgeleverd, welk bedrag nog verhoogd kan worden met maximaal EUR 248.750, afhankelijk van de vraag of een aantal onzekerheden in de vennootschap zich al dan niet (gedeeltelijk) zullen voordoen. Levering van de aandelen in Imtech Hungary heeft inmiddels plaatsgevonden. Curatoren verwachten in de komende verslagperiode geen aanvullende werkzaamheden meer te hoeven verrichten inzake deze verkoop.

Imtech Roemenië

Curatoren hebben een lokale advocaat ingeschakeld in het kader van een mogelijk verkoopproces. Tot nu toe zijn er geen belangstellenden.

Vierde verslag:

Curatoren hebben in Roemenië onderzoek (laten) uitvoeren naar mogelijke kopers voor Imtech Technology S.A.. Curatoren zien zich geconfronteerd met een vennootschap die grote intercompany schulden heeft aan Imtech Capital en Imtech Deutschland. Het eigen vermogen van de vennootschap wordt voornamelijk gevormd door een post aan debiteuren waarvan inning hoogst onzeker is, in het bijzonder wanneer zou worden overgegaan tot liquidatie van de vennootschap, dan wel een faillissement zou worden aangevraagd van de vennootschap.

Onder deze omstandigheden heeft enkel het lokale management een bod gedaan op de vennootschap. Curatoren hebben dat bod onderzocht en met het lokale management onderhandeld. Deze onderhandelingen worden bemoeilijkt door het feit dat een mogelijke overeenkomst afhankelijk is van kwijtschelding van

verschillende (vermeend verpande) intercompany vorderingen waarbij ook (de curator van) Imtech Duitsland een rol speelt.

De curatoren hopen de komende verslagperiode de verkoop van Imtech Technology S.A. te kunnen afronden.

Vijfde verslag:

Curatoren hebben Imtech Roemenië op 1 augustus 2016 verkocht aan de (voormalige) directie. Op 2 juni 2016 heeft de rechter-commissaris toestemming verleend voor deze transactie. Hierbij is een opbrengst gerealiseerd van EUR 20.000. Dit bedrag is inmiddels van koper door de curatoren ontvangen. Voor zover de curatoren bekend pretenderen de financiers geen pandrecht op de opbrengsten van deze verkoop. Met de curator van Imtech Duitsland is een regeling getroffen om deze verkoop mogelijk te maken.

Imtech SSC

Derde verslag

Op korte termijn zal een beslissing worden genomen over hoe SSC moet worden afgewikkeld. Zekerheidshalve zijn bij het UWV ontslagvergunningen voor het personeel aangevraagd en verkregen; deze kunnen tot uiterlijk 11 maart 2016 worden gebruikt om de arbeidsovereenkomsten van het personeel op te zeggen.

Vierde verslag:

Uiteindelijk bleek er niets anders te resteren dan het faillissement van Imtech SSC B.V. aan te vragen. Het faillissement werd uitgesproken op 11 maart 2016. Verwezen wordt naar de separate verslaglegging in dat faillissement.

Imtech I B.V.

Naar verwachting zal er geen opbrengst uit deze vennootschappen volgen. Naar bekend is bij de curatoren bevinden zich bedrijfsactiviteiten noch een positief eigen vermogen in deze vennootschappen.

Imtech II B.V.

Naar verwachting zal er geen opbrengst uit deze vennootschappen volgen. Naar bekend is bij de curatoren bevinden zich bedrijfsactiviteiten noch een positief eigen vermogen in deze vennootschappen.

Vijfde verslag

Deze vennootschap heeft geen activa. Voorts heeft zij slechts één schuldeiser. Pluraliteit van schuldeisers ontbreekt zodat het faillissement van deze vennootschap niet kan worden uitgesproken. Curatoren hebben besloten deze vennootschap op grond van artikel 2:19 (lid 4) BW middels een turboliquidatie te ontbinden.

Zesde verslag:

Ontbinding van deze vennootschap dient nog plaats te vinden.

Imtech III B.V.

Voor deze vennootschap zijn liquidatiebalansen beschikbaar d.d. juni 2015. Daaruit volgt dat Imtech III alleen over passiva beschikt: Aandelenkapitaal van EUR 45k en een rentevrije schuld aan een groepsmaatschappij van EUR 45k. Er zijn geen baten te verwachten. De vennootschap verkeert niet in liquidatie. Deze vennootschap wordt waarschijnlijk op de wijze van artikel 2:19 (lid 4) BW afgewikkeld.

Vijfde verslag

Deze vennootschap heeft geen activa. Voorts heeft zij slechts één schuldeiser.

Pluraliteit van schuldeisers ontbreekt zodat het faillissement van deze vennootschap niet kan worden uitgesproken. Curatoren hebben besloten deze vennootschap op grond van artikel 2:19 (lid 4) BW te ontbinden. Het aandeelhoudersbesluit daartoe is inmiddels genomen. De verdere afwikkeling wordt voorzien in de komende verslagperiode.

Zesde verslag:

Ontbinding van deze vennootschap dient nog plaats te vinden.

Imtech Arbodienst B.V.

Deze vennootschap verkeert sinds 1 maart 2016 in staat van faillissement. Mr. P.J. Peters is als curator aangesteld. Verwezen wordt naar de afzonderlijke verslaglegging in dat faillissement.

Imtech International B.V.

De vennootschap bevat geen activa. De vennootschap bevat slechts schulden aan groepsmaatschappijen. Curatoren verwachten deze vennootschap te kunnen ontbinden.

Vijfde verslag:

Deze vennootschap heeft geen activa. Voorts heeft zij slechts één schuldeiser. Pluraliteit van schuldeisers ontbreekt zodat het faillissement van deze vennootschap niet kan worden uitgesproken. Curatoren hebben besloten deze vennootschap op grond van artikel 2:19 (lid 4) BW middels een turboliquidatie te ontbinden.

Zesde verslag:

Ontbinding van deze vennootschap dient nog plaats te vinden.

Imtech Netherlands B.V.

De vennootschap was al voor datum faillissement van Royal Imtech niet meer actief. Zij heeft (per 7 augustus 2015 verpande) intercompany vorderingen van circa EUR 30 mio. Onderzocht is de incasseerbaarheid van deze vorderingen; het merendeel is niet te incasseren in verband met het faillissement van debiteuren. Enkele vorderingen van resp. EUR 10 mio., resp. EUR 243k, resp. EUR 1,433 mio lijken wellicht in meer of mindere mate incasseerbaar te zijn. Dit zal in de komende verslagperiode nader onderzocht worden.

Zesde verslag:

Curatoren onderzoeken of incasso van de vorderingen op de balans van Imtech Netherlands B.V. mogelijk c.q. haalbaar is.

Imtech Austria Anlagentechnik GmbH

Het faillissement van deze vennootschap is in Oostenrijk uitgesproken op 28 augustus 2015. Er is contact geweest met de Oostenrijkse curator met betrekking tot de set off van de cash pools, waarbij ook deze vennootschap is betrokken.

ROM ANLAGENBAU SRL i.L.

Deze vennootschap verkeerde reeds in liquidatie en hing onder Imtech Hongarije. Bij de verkoop van Imtech Hongarije is deze vennootschap overgegaan naar de koper.

Kiekens B.V.

Op basis van de meest recente financiële stukken (per juni 2015) heeft de vennootschap EUR 1.800 aan liquide middelen. De bankrekening van Kiekens is echter per 3 september 2015 door de bank opgeheven op verzoek van Imtech, een

eventueel saldo zal zijn verrekend c.q. overgeboekt naar een rekening van een andere Imtech-vennootschap. Curatoren verwachten geen opbrengsten; de vermoedelijke wijze van ontbinding is (turbo)liquidatie.

Vijfde verslag

Deze vennootschap heeft geen activa. Voorts heeft zij slechts één schuldeiser. Pluraliteit van schuldeisers ontbreekt zodat het faillissement van deze vennootschap niet kan worden uitgesproken. Curatoren hebben besloten deze vennootschap op grond van artikel 2:19 (lid 4) BW middels een turboliquidatie te ontbinden.

Zesde verslag:

Ontbinding van deze vennootschap dient nog plaats te vinden.

Imtech Telecom B.V.

In verband met een appelprocedure waarbij deze vennootschap zijdelings is betrokken, kan deze vennootschap op dit moment niet worden afgewikkeld. Recent – op 28 april 2016 – is in voornoemde procedure arrest gewezen. Na afloop van de cassatietermijn zijn de curatoren voornemens deze vennootschap verder af te wikkelen. Voor zover de curatoren bekend zijn er geen bedrijfsactiviteiten.

Vijfde verslag:

Op 28 april 2016 is arrest gewezen in de procedure waarbij Imtech Telecom partij is. De wederpartij in deze procedure heeft aangegeven in cassatie te gaan tegen het door het Hof gewezen arrest. Derhalve zal afwikkeling van deze vennootschap pas plaatsvinden na behandeling van het ingestelde cassatieberoep.

Imtech Management Services B.V.

Deze vennootschap verkeert in liquidatie, hiernaar zal nog verder onderzoek worden verricht.

Vijfde verslag:

Deze vennootschap blijkt na nader onderzoek reeds ontbonden te zijn.

Imtech Technical Support B.V.

Deze vennootschap verkeert in liquidatie, hiernaar zal nog verder onderzoek worden verricht.

Vijfde verslag:

Deze vennootschap blijkt na nader onderzoek reeds ontbonden te zijn.

Imtech SEA Limited

Deze vennootschap verkeert in liquidatie, hiernaar zal nog verder onderzoek worden verricht.

Vijfde verslag:

Deze vennootschap verkeert in liquidatie. Uit nader onderzoek zijn mogelijk baten voor Royal Imtech als aandeelhouder van deze vennootschap gekomen. De curatoren nemen de komende verslagperiode nadere stappen om deze mogelijke baten aan de boedel te doen toekomen.

Zesde verslag:

Curatoren hebben contact met het administratiekantoor dat in het verleden werkzaamheden heeft verricht ten behoeve van Imtech SEA Limited. Dat heeft vooralsnog niet tot resultaat, betaling aan de boedel, geleid. Curatoren beraden zich op verdere stappen.

Imtech Infra Data B.V.

De vennootschap ontbeert activa en ontbeert overige baten. De vennootschap kent enkel schulden aan een groepsmaatschappij en derhalve is de verwachting dat de vennootschap op korte termijn kan worden geliquideerd.

Vijfde verslag

Deze vennootschap heeft geen activa. Er zijn meerdere schuldeisers, er is sprake van pluraliteit van schuldeisers. Omdat de vennootschap geen activa heeft is een afwikkeling van deze vennootschap niet in het belang van de gezamenlijke crediteuren. Curatoren hebben besloten deze vennootschap op grond van artikel 2:19 (lid 4) BW middels een turboliquidatie te ontbinden.

Zesde verslag:

Ontbinding van deze vennootschap dient nog plaats te vinden.

Fritz & Macziol (Schweiz) AG

De vennootschap bevindt zich reeds 'in liquidation'. Curatoren hebben (nog) geen contact gehad met vereffenaar/curator in Zwitserland.

Imtech Marine South East Asia Limited

Deze vennootschap verkeert in liquidatie, hiernaar zal nog verder onderzoek worden verricht.

Zesde verslag:

Onderzoek duurt voort.

Imtech Deutschland B.V.

Inzake deze vennootschap heeft het voormalig bestuur van Royal Imtech op 12

augustus 2015 een faillissementsverzoek op eigen aangifte gedaan. Dit verzoek is door de rechtbank te Hamburg op 6 november 2015 afgewezen wegens ‘mangels Masse’, hetgeen inhoudt dat er onvoldoende vermogen is om de kosten van een faillissementsafwikkeling te dragen. De curatoren bestuderen op dit moment de mogelijkheden om deze vennootschap alsnog te kunnen afwikkelen.

Vijfde verslag:

Onderzoek naar deze vennootschap heeft ertoe geleid dat Imtech Deutschland B.V. onder Nederlands recht naar mening van de curatoren wel in aanmerking komt om failliet te worden verklaard, nadat de Duitse rechter dit faillissementsverzoek in de zomer van 2015 heeft afgewezen. Imtech Deutschland B.V. is onder Duits recht hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van Imtech Deutschland GmbH & Co. KG en kent mogelijke baten. Om die reden zijn de curatoren voornemens in Nederland het faillissement van deze vennootschap aan te vragen.

Zesde verslag:

De curator van Imtech SSC B.V. heeft op 13 januari 2017 het faillissement van Imtech Deutschland B.V. aangevraagd op grond van meerdere onbetaald gelaten facturen. De bestuurders van Imtech Deutschland B.V. hebben hierop tijdens de faillissementszitting verweer gevoerd door, kortgezegd, te stellen dat Imtech Deutschland al in Duitsland geliquideerd zou zijn.

Op 21 februari 2017 is Imtech Deutschland B.V. door de Rechtbank Den Haag failliet verklaard op verzoek van Imtech SSC B.V. met aanstelling van mr. Princen en mr. Peters tot curatoren en met benoeming van mr. W.J. Roos-van Toor tot rechter-commissaris. Het faillissement is door de rechtbank Den Haag aan de rechtbank Rotterdam overgedragen. Curatoren hebben de heer Betz als oud-bestuurder

verzocht naar Rotterdam te komen voor een gesprek of verhoor doch de heer Betz heeft zulks uiteindelijk geweigerd. Curatoren hebben wel de latere bestuurder de heer Colman geïnterviewd. De heer Colman was ook bestuurder van Royal Imtech N.V. vanaf eind 2013. Voor verdere berichtgeving omtrent dit faillissement wordt naar het zelfstandig faillissementsverslag van Imtech Deutschland B.V. verwezen alsmede naar het faillissementsverslag van Imtech SSC B.V.

SevZap Project AG

Nog nader te onderzoeken

Zesde verslag:

Onderzoek duurt voort.

Imtech Holding GmbH

Curatoren hebben de Duitse curator om nadere informatie verzocht.

Vijfde verslag:

De curatoren hebben van de Duitse curator nadere informatie ontvangen over de staat van Imtech Holding GmbH. Deze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid is op 17 augustus 2016 door de Duitse rechter in Hamburg (voorlopig) failliet verklaard. Voor de afwikkeling van het faillissement van Royal Imtech is deze vennootschap op dit moment niet nader van belang.

Verkoop data Royal Imtech N.V.

Curatoren hebben in september 2015 geïnventariseerd over welke data Royal Imtech N.V. in hard copy en digitaal (op netwerkschijf en in softwareapplicaties) beschikte die mogelijk interessant zou kunnen zijn voor verkoop aan (de nieuwe eigenaren van) verkochte Imtech-onderdelen. Op basis van die inventarisatie zijn eind september met Imtech T&I Group B.V. en Imtech Marine Group B.V.

overeenkomsten gesloten over de levering van data. Voor zover die data zich in softwareapplicaties bevonden, zijn in het kader van de voornoemde TSA's ook afspraken gemaakt over medewerking van SSC bij de overdracht van die data. Voor het overige zijn de afspraken separaat vastgelegd. In oktober en november 2015 zijn uit de grote hoeveelheid beschikbare data de specifiek aan Imtech Marine Group B.V. en Imtech T&I Group B.V. verkochte data verzameld en geselecteerd. De aan Imtech Marine Group B.V. verkochte data zijn (met behulp van SSC) inmiddels volledig geleverd. De aan Imtech T&I Group B.V. verkochte data zijn ten dele geleverd. Hiervoor heeft de boedel een bedrag van EUR 127.050,00 inclusief btw van Imtech Marine Group ontvangen en een bedrag ad EUR 187.550,00 inclusief btw van Imtech Traffic & Infra. Deze zelfontwikkelde en niet-geactiveerde data zijn naar het oordeel van curatoren niet verpand door Royal Imtech N.V.

Vierde verslag:

Gedurende de verslagperiode hebben curatoren de administratie en corporate files van Imtech Nordic Group B.V. verkocht aan Assemblin AB voor een bedrag van € 3.000.

Vijfde verslag:

De afgelopen verslagperiode zijn er geen data meer verkocht door Imtech-onderdelen.

Overige activa/vorderingen

Escrow rekening Vinci transactie

Op 29 oktober 2014 is tussen Royal Imtech N.V. als verkoper en Vinci Energies SA als koper en ABN AMRO Bank N.V. als escrow agent een escrow overeenkomst gesloten waarop een bedrag van EUR 26.000.000 van de door Vinci betaalde

koopprijs in het kader van het overnemen van de aandelen in Imtech ICT is gestort. Een bedrag van EUR 1.000.000 hiervan is gestort in verband met mogelijke belastingclaims. Een bedrag van EUR 15.000.000 staat geblokkeerd tot 29 april 2016 en het restantbedrag van EUR 10.000.000 staat geblokkeerd tot 29 april 2020 voor mogelijke garantieclaims van Vinci welke ten laste van de betaalde koopprijs zouden moeten komen.

Af en toe wordt een claim van Vinci onder de garantiebepalingen ontvangen; een door curatoren ingeschakelde advocaat behandelt deze zaak.

Derde verslag:

Zowel Vinci als Royal Imtech N.V. hebben een voorwaardelijke vordering tot uitkering van het in escrow staande saldo. Volgens Lenders is de voorwaardelijke vordering van Royal Imtech N.V. tot uitkering aan hen verpand. De curatoren onderzoeken nog de rechtsgeldigheid van deze verpanding.

Curatoren beraden zich op de mogelijkheid om één en ander in der minne te regelen met Vinci; daartoe zal een verkennend gesprek met Vinci worden ingepland.

Vierde verslag:

Vinci heeft pro forma arbitrage aanhangig gemaakt; ondertussen wordt gezien of partijen niet alsnog in der minne tot een regeling kunnen komen voor wat betreft de gelden ad ca. EUR 26.000.000 die in escrow staan.

Vijfde verslag:

Curatoren zijn op 17 juli 2016 door de advocaten van Vinci gewezen op een mogelijke belastingclaim inzake een voormalig Oostenrijkse deelneming.

Daarnaast zijn de curatoren gevraagd door Vinci om mee te werken om verweer te voeren tegen deze claim. Verder heeft Vinci de afgelopen verslagperiode een procedure aanhangig gemaakt bij het Nederlands Arbitrage Instituut. Deze procedure was geschorst tot 1 december 2016 voor kort antwoord van de curatoren. Naar aanleiding van verder overleg tussen de curatoren en Vinci is deze procedure aangehouden tot 1 februari 2017.

Zesde verslag:

Zie voor de voortgang van deze procedure punt 1.4.

Vorderingen op adviseurs

Royal Imtech N.V. heeft een voorschot betaald voor door Alvarez & Marsal te verrichten diensten. Het op 22 juli 2015 gefactureerde voorschot bedroeg EUR 900.000 plus btw. Volgens Alvarez & Marsal is voor een bedrag ad EUR 238.189,71 gewerkt en kan een bedrag ad EUR 850.810,29 inclusief btw worden terugbetaald aan de boedel. Alvarez & Marsal wil dat alleen doen tegen finale kwijting doch curatoren kunnen hierover nu nog geen uitspraak doen en hebben om terugbetaling verzocht zonder ter zake rechten prijs te geven. Het bedrag van EUR 850.810,29 is nog niet ontvangen van Alvarez & Marsal. Bij brief d.d. 30 november 2015 heeft Alvarez & Marsal herhaald, het resterende voorschot, niet terug te betalen zonder formele kwijting.

Curatoren hebben bij het Duitse advocatenkantoor Hengeler Mueller een resterend voorschot teruggevorderd. Van Hengeler Mueller is een bedrag van EUR 124.714,90 ontvangen.

Derde verslag:

Alvarez & Marsal heeft tot op heden het voorschot niet teruggestort, maar op 4

maart 2016 wel schriftelijk bericht het restant nu zonder aanvullende voorwaarden te zullen terugstorten. In de afgelopen verslagperiode bleek tevens dat zich bij PwC nog een voorschotbetaling bevond. Dit bedrag, groot € 381.400.47, is van PwC ontvangen en inmiddels bijgeschreven op de boedelrekening.

Vierde verslag:

Alvarez & Marsal heeft het bedrag van EUR 850.810,29 conform haar schriftelijke aankondiging van 4 maart 2016 teruggestort op de boedelrekening. Het bedrag is op 9 maart 2016 op de boedelrekening bijgeschreven.

Vijfde verslag:

Curatoren hebben De Brauw Blackstone Westbroek verzocht om een urenspecificatie over de uren tussen november 2012 en augustus 2015. Deze urenspecificatie is nog niet aan curatoren verstrekt.

Zesde verslag:

De Brauw Blackstone Westbroek

Ondanks herhaalde verzoeken hebben heeft De Brauw Blackstone Westbroek de gevraagde uren specificaties niet verstrekt. Zij heeft de curatoren gemeld dat zij over deze periode niet beschikken over gespecificeerde facturen noch over een urenspecificatie voor de verrichte werkzaamheden. Volgens De Brauw was deze wijze van factureren overeengekomen met Imtech. De curatoren beraden zich op mogelijkheden om alsnog inzicht te krijgen in de werkzaamheden van De Brauw Blackstone Westbroek.

Pensioencontract

In verband met beëindiging van een pensioencontract bij Delta Lloyd heeft de

boedel afgelopen verslagperiode eenmalig een bedrag van EUR 602.547,74 ontvangen. Dit bedrag is op de boedelrekening bijgeschreven.

- 3.13 Verkoopopbrengst : nog niet bekend
- Werkzaamheden : onderzoek kunstcollectie, veiligstellen, taxeren, inventariseren verkoopkanalen; verkoop deelnemingen; werkzaamheden t.b.v. software-licenties.

4. Debiteuren

- 4.1 Omvang debiteuren : In onderzoek, vooral intercompany vorderingen
- 4.2 Opbrengst : In onderzoek
- 4.3 Boedelbijdrage : In onderzoek
- Werkzaamheden : onderzoek debiteuren

Tweede verslag

De curatoren zullen de volgende verslagperiode werkzaamheden verrichten om de omvang van deze 'intercompany' vorderingen in kaart te brengen.

Verder zijn Royal Imtech N.V. en Elstersee 24. V V GmbH (thans geheten R&H Holding GmbH) op 22 december 2011 een overeenkomst aangegaan in het kader van de verkoop door Royal Imtech N.V. aan R&H Holding GmbH van alle aandelen in Deutsche van Rietschoten & Houwens GmbH. Een deel van de koopsom – te weten een bedrag van € 6.000.000 – is omgezet in een door Royal Imtech N.V. aan R&H Holding GmbH verstrekte lening (Vendor loan agreement). Op basis van die overeenkomst dient het volledige bedrag, vermeerderd met rente, binnen zes jaar terugbetaald te worden. De eerste drie tranches zijn reeds (voor datum

faillissement) ontvangen door Royal Imtech N.V. Eind 2015 dient de vierde tranche ontvangen te worden. De curator heeft contact met de schuldenaar over de verdere aflossing van deze lening.

Derde verslag:

Op 30 december 2015 is de vierde tranche, groot EUR 1.097.500,--, van R&H Holding GmbH op de boedelrekening ontvangen.

Vijfde verslag

Op 28 juni 2016 is door de curatoren op de boedelrekening een rentebetaling ontvangen van EUR 65.000,-.

Zesde verslag

Op 27 december 2016 is de vijfde tranche, groot EUR 1.065.000, van R&H Holding GmbH op de boedelrekening ontvangen.

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en) :

Op datum faillissement waren aan het Imtech concern diverse financieringen verstrekt. Royal Imtech is daarvoor hoofdelijk aansprakelijk. Deze financieringen vinden hun grondslag met name in de MTS van 17 juni 2014. 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 dochtervennootschappen van Royal Imtech. Onduidelijk is of en in hoeverre Royal Imtech hier mede aansprakelijk voor is.

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

Tweede verslag

Gedurende deze verslagperiode hebben verscheidene financiers vorderingen aangemeld uit hoofde van bank- en concerngaranties. De omvang en de inhoud van deze garanties zijn onderwerp van onderzoek.

Inzake de financiering door de RCF lenders wordt nader onderzoek gedaan door de curatoren.

Derde verslag:

Curatoren hebben de Lenders verschillende vragen gesteld met betrekking tot de gestelde rechtsgeldigheid van de verkregen zekerheden. Deze vragen zijn nog niet beantwoord.

Vierde verslag:

Curatoren hebben de nodige informatie ontvangen, welke thans door curatoren wordt bestudeerd.

Vijfde verslag:

Het onderzoek naar de gevestigde en deels uitgeoefende zekerheden duurt voort, de curatoren verwachten niet dat het onderzoek de komende verslagperiode zal kunnen worden afgerond.

Zesde verslag:

Het onderzoek duurt voort.

5.2 Leasecontracten : voertuigen

Tweede verslag

Curatoren hebben na datum faillissement geconstateerd dat er sprake was van een groot aantal gelease te motorvoertuigen. Deze leaseovereenkomsten zijn inmiddels beëindigd waarbij de voertuigen ter beschikking zijn gesteld aan de leasemaatschappijen.

5.3 Beschrijving zekerheden :

Blijkens de van Imtech en Lenders ontvangen documentatie hebben Royal Imtech en Imtech Group de volgende zekerheden:

- 1) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Royal Imtech, Imtech Group en Imtech Benelux Group een pandrecht verleend aan Lenders op de aandelen in het kapitaal van: Imtech Group, Imtech Capital B.V., Imtech Nederland B.V., Imtech Marine Group B.V., Imtech ICT Group B.V., Imtech T&I Group B.V., Imtech Nordic Group B.V., Imtech UK Group B.V. en Imtech Benelux Group B.V.
- 2) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Royal Imtech, Imtech Group, Imtech Capital, Imtech Nederland, Imtech Marine Group, Imtech ICT Group, Imtech T&I Group, Imtech Nordic Group, Imtech UK Group en Imtech Benelux Group een pandrecht verleend aan Lenders op de intercompany vorderingen binnen Imtech.
- 3) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Imtech Capital en Imtech I een pandrecht verleend aan Lenders op de aandelen in het kapitaal van de Belgische vennootschap PBM N.V., en bij pandakte van diezelfde datum heeft PBM N.V. haar intercompany vorderingen binnen Imtech aan Lenders verpand.
- 4) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Royal Imtech een pandrecht verleend aan Lenders op de aandelen in het kapitaal van Imtech UK Limited.
- 5) Bij pandaktes (“partnership interest pledges”) d.d. 17 juni en 19 november 2014 heeft Imtech Holding GmbH resp. hebben Imtech Holding GmbH en Imtech Deutschland B.V. de aandelen in Imtech Deutschland GmbH & Co KG ten gunste van Lenders verpand.

- 6) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 heeft Imtech Holding GmbH ten gunste van Lenders de intercompany vorderingen binnen Imtech verpand, dit is met een “Confirmation agreement” van 19 november 2014 nogmaals geschied.
- 7) Bij pandakte d.d. 18 juni 2014 is door Royal Imtech een pandrecht verleend aan Lenders op de aandelen in het kapitaal van Imtech Holding GmbH.
- 8) Bij pandakte d.d. 18 september 2014 is door Royal Imtech, Imtech Nederland, Imtech Marine Group, Imtech ICT Group, Imtech T&I Group en Imtech Benelux Group een pandrecht verleend aan Lenders op de aandelen in het kapitaal van Imtech SSC B.V., Imtech Building Services, Imtech Toegangstechniek, Imtech Industrial Services, Imtech Industry International, Ventilex, Imtech Traffic & Infra, WPS Holding, Imtech Marine Netherlands, Imtech Marine Content@Sea, Radio Holland Connect, en Van Berge Henegouwen Installaties.
- 9) Bij pandakte d.d. 18 september 2014 is door Imtech Building Services, Imtech Toegangstechniek, Imtech Industrial Services, Imtech Industry International, Ventilex, Imtech Traffic & Infra, WPS Holding, Imtech Marine Netherlands, Imtech Marine Content@Sea, Radio Holland Connect, Imtech SSC, en Van Berge Henegouwen Installaties een pandrecht aan Lenders verleend op intercompany vorderingen binnen Imtech.
- 10) Bij pandakte d.d. 25 september 2014 is door Royal Imtech en Imtech Nordic AB een pandrecht verleend aan Lenders op de aandelen in het kapitaal van Imtech Nordic AB, Imtech Elteknik AB en Imtech VS-Teknik AB, en bij pandakte d.d. 26 september 2014 heeft Imtech Nordic Group B.V. haar aandelen in Imtech Nordic AB verpand aan Lenders.
- 11) Bij pandakte d.d. 25 september 2014 is door Imtech Nordic AB, Imtech Elteknik AB en Imtech VS-Teknik AB een pandrecht ten gunste van Lenders verstrekt op intercompany vorderingen binnen Imtech.

- 12) Bij pandakte (“junior share pledge”) d.d. 19 november 2014 heeft Royal Imtech haar aandelen in Imtech Holding GmbH nogmaals ten gunste van Lenders verpand.
- 13) Bij pandakte d.d. 1 augustus 2015 is door Royal Imtech een pandrecht verleend op de aandelen in het kapitaal van: Imtech Netherlands B.V, Imtech B.V., Imtech Arbodienst B.V., Imtech International B.V., Imtech I B.V., Imtech II B.V. en Imtech III B.V.
- 14) Bij pandakte d.d. 1 augustus 2015, geregistreerd 4 augustus 2015, is door Royal Imtech, Imtech Group, Imtech Capital, Imtech Nederland, Imtech Marine Group, Imtech ICT Group, Imtech T&I Group, Imtech Nordic Group, Imtech UK Group en Imtech Benelux Group een pandrecht verleend ten gunste van Lenders op banksaldi, roerende zaken, vorderingen en intellectuele eigendomsrechten.
- 15) Bij pandakte d.d. 5 augustus 2015 is door Royal Imtech een pandrecht gevestigd op de aandelen in het kapitaal van Imtech España MMI SA, Imtech España Management I SL, Imtech España Management II SL, Imtech España Management III SL en Imtech España Management IV SL.

Naast Royal Imtech en Imtech Group 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. Gelet op de complexiteit van de zekerheden en de vele wijzigingen in de zekerhedenposities in de jaren voor faillissement wordt verwacht dat dit onderzoek enige tijd zal duren.

5.4 Separatistenpositie :

Zoals hierboven onder ‘Verkoopproces’ vermeld, zijn diverse verpande divisies verkocht middels een executie van het pandrecht op de aandelen, bij wijze van afwijkende wijze van verkoop door de financiers (als pandhouders) als bedoeld in artikel 3:251 lid 2 BW, waarbij curatoren namens de pandgevers hebben ingestemd met die verkopen.

5.5 Boedelbijdragen :

Voor hun medewerking aan de uitwinning van de verpande aandelen hebben curatoren van Royal Imtech een boedelbijdrage bedongen van EUR 7 mio, alsmede een boedelmortgage van EUR 3 mio.

Tweede verslag

Beide bedragen zijn inmiddels op de boedelrekening van Royal Imtech ontvangen.

5.6 Eigendomsvoorbehoud : In onderzoek. *Geen.*

5.7 Reclamerechten : In onderzoek. *Geen.*

5.8 Retentierechten : In onderzoek. *Geen.*

Werkzaamheden : Onderzoek financieringen en zekerheden.

Tweede verslag:

De punten 5.6-5.8 zijn in de afgelopen verslagperiode afgewikkeld.

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 plaatsgevonden middels aandelenverkoop. Zie hiervoor Hoofdstuk VI voor een uitgebreide opsomming. Royal Imtech N.V. ontplooidde zelf alleen holdingactiviteiten, zodat van een doorstart binnen dit faillissement zelf geen sprake is.
- 6.4 Verantwoording : Zie hiervoor Hoofdstuk VII voor een uitgebreide opsomming
- 6.5 Opbrengst : Zie hiervoor Hoofdstuk VII voor een uitgebreide opsomming
- 6.6 Boedelbijdrage : Zie hiervoor Hoofdstuk VII voor een uitgebreide opsomming.
- Werkzaamheden : Inventariseren en verkopen resterende (bedrijfs)onderdelen en entiteiten.

7. Rechtmatigheid

- 7.1 Boekhoudplicht :

Tweede verslag:

In onderzoek. Grant Thornton Forensic & Investigation Services B.V. heeft in opdracht van curatoren de boekhouding van curandae, alsmede overige fysieke en digitale data veiliggesteld. Het gaat om bijzonder veel gegevens, die zich oorspronkelijk op verschillende locaties van zowel deze gefailleerden als van dochtermaatschappijen bevonden. Meer dan 50 kasten met als inhoud voornamelijk gevulde ordners zijn veiliggesteld; samen omspannend één en ander

ruim 300 strekkende meters aan fysieke administratie. Deze is met enkele verhuishagens afgevoerd, en vervolgens opgeslagen. Voorts gaat het alleen al bij Royal Imtech N.V. om ruim 3 miljoen computerbestanden; zo'n 23 TB aan e-mails met bijlagen (deels ook van dochtermaatschappijen) en zo'n 700 GB aan overige gegevens die voor Curatoren merendeels doorzoekbaar zijn gemaakt.

Vierde verslag:

Curatoren zijn de afgelopen periode bekend geraakt met administratie die reeds eerder door derde partijen in verband met verschillende onderzoeken naar de gang van zaken voor faillissement in (indirecte) opdracht van Royal Imtech zijn veiliggesteld. De curatoren zijn met deze partijen in overleg over de verstrekking van die informatie aan curatoren. Een deel van de voornoemde digitale gegevens zijn reeds verstrekt, enkel zijn deze dermate slecht geordend en van een dermate grote omvang (meerdere terabytes) dat aanvullende informatie nodig is alvorens deze gegevens door de curatoren kunnen worden bestudeerd.

Daarnaast hebben de curatoren geconstateerd dat Royal Imtech over een groot archief beschikte (1.500 verhuisdozen), maar dat dit archief slecht tot zeer slecht werd geadministreerd. Het is voor de curatoren niet eenvoudig dit archief te benaderen.

Vijfde verslag:

De curatoren hebben de afgelopen verslagperiode een deel van de digitale administratie, die reeds eerder voor verschillende onderzoeken naar de gang van zaken voor faillissement in opdracht van Royal Imtech zijn veiliggesteld, toegankelijk gemaakt. De curatoren hebben daarnaast ook van medewerkers van Royal Imtech nog aanvullende administratie ontvangen.

De kosten voor het veiligstellen, toegankelijk maken en in stand houden van de digitale data bedragen inmiddels ruim EUR één miljoen.

Zesde verslag:

Zoals gemeld onder punt 7.3 hebben de curatoren de controlerend accountant KPMG verzocht om afgifte van de controle dossiers van Royal Imtech, Imtech Capital B.V., PBM N.V. en Imtech Duitsland en Imtech Polska over de jaren 2011-2014. Aan dit verzoek is ten dele gehoor gegeven.

De digitale administratie van Royal Imtech wordt op dit moment nog (deels) toegankelijk gehouden voor de curatoren ten behoeve van de lopende onderzoeken. Gelet op de kosten hiervan verwachten de curatoren deze mate van toegang niet de gehele faillissementsperiode aan te houden.

7.2 Depot jaarrekeningen:

Tweede verslag:

2012: 2 augustus 2013 vastgesteld, 5 augustus 2013 gedeponeed.

2013: 22 mei 2014 vastgesteld, 23 mei 2014 gedeponeed.

2014: 12 mei 2015 vastgesteld, en op diezelfde dag gedeponeed.

De gang van zaken rondom het opmaken, vaststellen en goedkeuren van de jaarrekeningen is nog onderwerp van nader onderzoek.

7.3 Goedk. Verkl. Accountant :

Tweede verslag:

De jaarrekening over 2012 is voorzien van een controleverklaring d.d. 18 juni 2013 van KPMG Accountants N.V., op basis van going concern, met toelichtende

paragraaf waarbij wordt ingegaan op de continuïteit (ter zake opmerking 4 in het jaarverslag, kort samengevat de afhankelijkheid van Royal Imtech N.V. van het slagen van de claimmissie van 500 miljoen euro midden 2013).

De jaarrekening over 2013 is voorzien van een controleverklaring d.d. 17 maart 2014 van KPMG Accountants N.V., op basis van going concern, wederom met toelichtende paragraaf waarbij ingegaan wordt op de continuïteit (ter zake opmerking 2 in het jaarverslag, kort gezegd de afhankelijkheid van Royal Imtech N.V. van het slagen van en het blijven voldoen aan de voorwaarden van de Medium Term Solution).

De jaarrekening over 2014 is voorzien van een controleverklaring d.d. 17 maart 2015 van KPMG Accountants N.V., op basis van going concern, zonder materiële onzekerheden.

Vijfde verslag:

Curatoren doen naar aanleiding van de door KPMG afgegeven controleverklaringen over de jaarrekeningen vóór faillissement onderzoek naar deze jaarrekeningen.

Zesde verslag:

Curatoren doen verder onderzoek naar de controle en de controleverklaringen van KPMG.

Curatoren hebben onderzocht of (één van) de AFM-incidentonderzoeken ten aanzien van KPMG al dan niet betrekking hebben (heeft) op het Imtech-dossier. Vastgesteld is dat incidentonderzoek I in de openbaar gemaakte, maar geanonimiseerde, versie van het AFM-boetebesluit betrekking heeft op de KPMG-controle van Imtech.

Gedurende dit onderzoek hebben curatoren kennisgenomen van het boetebesluit van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) d.d. 16 maart 2016. In dit besluit heeft AFM aan accountant KPMG een boete opgelegd van EUR 1.245.000 voor tekortkomingen in de controle in het kader van het vaststellen van de jaarrekening over 2011 bij Imtech. KPMG heeft geen bezwaar/beroep ingesteld tegen deze boete.

Dit AFM-besluit is op hele relevante onderdelen zwart gemaakt door de AFM, op verzoek van KPMG zelf, en de betreffende casuspositie is geanonimiseerd. Curatoren hebben echter op basis van de niet-zwart gemaakte woorden kunnen achterhalen dat het om de jaarrekening controle van KPMG bij Imtech over 2011 moet gaan. KPMG heeft geweigerd zulks aan curatoren te bevestigen. KPMG heeft ook geweigerd een volledig leesbare versie van het AFM-boetebesluit aan curatoren te verstrekken.

De AFM heeft geoordeeld:

“De externe accountant heeft, als verantwoordelijk accountant, aldus onvoldoende geëvalueerd of voldoende en geschikte controle-informatie is verkregen vanuit de controlewerkzaamheden door de accountants van de groepsonderdelen (COS 600.42, COS 600.43 en COS 600.44).

De externe accountant heeft aldus nagelaten voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen teneinde het controlerisico naar een aanvaardbaar laag niveau terug te brengen. Hij was derhalve niet in staat om uit de verkregen controle-informatie redelijke conclusies te trekken waarop hij zijn oordeel kon baseren. Daarmee heeft hij in strijd gehandeld met hetgeen COS 200.17 voorschrijft. Hierdoor heeft de externe accountant geen redelijke mate van zekerheid verkregen dat de financiële overzichten als geheel geen afwijking van materieel belang bevatten die het gevolg is van fraude of fouten, op basis waarvan

hij kan vaststellen dat de financiële overzichten in alle van materieel belang zijnde opzichten zijn opgesteld in overeenstemming met de regels voor financiële verslaggeving (COS 200.11). Desalniettemin heeft de externe accountant een goedkeurende verklaring bij de jaarrekening afgegeven. Dit betekent dat de externe accountant een goedkeurende verklaring in het maatschappelijk verkeer heeft gebracht, zonder dat daaraan de vereiste controlewerkzaamheden zijn vooraf gegaan.

De externe accountant heeft aldus bij de wettelijke controle van [I] over 2011 in strijd gehandeld met COS 200.17, COS 500.6 en COS 600.44, waarbij hij tevens het bepaalde in COS 240.32c, COS 600.24, COS 600.42 en COS 600.43 niet in acht heeft genomen. De geconstateerde tekortkomingen brengen tevens mee dat de externe accountant in strijd heeft gehandeld met de fundamentele beginselen van deskundigheid en zorgvuldigheid, alsmede van professioneel gedrag, zoals neergelegd in artikel A-100.4 VGC en verder uitgewerkt in de artikelen A-130 en A-150 VGC.”

Op verzoek van curatoren tot afgifte van een geheel leesbare versie van het besluit heeft AFM aangegeven wettelijk niet gerechtigd te zijn een dergelijk besluit aan derden te mogen verstrekken noch hier enige toelichting op te mogen verstrekken. De AFM heeft in het boetebesluit een oordeel uitgesproken over schending van fundamentele beginselen van deskundigheid en zorgvuldigheid alsmede van professioneel gedrag dat curatoren kan helpen bij een (mogelijk) aan te spanen tuchtzaak jegens KPMG over boekjaar 2011 bij de Accountantskamer. Het volledige leesbare boetebesluit zal curatoren ook helpen bij het onderzoek naar de door KPMG over latere jaren uitgevoerde controles.

Gelet op bovenstaande constatering hebben de curatoren KPMG verzocht om een niet-geanonimiseerde versie van dit AFM boetebesluit. KPMG heeft herhaaldelijk geweigerd aan dit verzoek gehoor te geven.

Daarnaast hebben curatoren, gelet op bovenstaande constatering en het onderzoek naar de controle over de periode 2011 – 2014 afschriften bij KPMG opgevraagd van alle interne rapporten en meldingen die zien op de controle van Royal Imtech over 2011 – 2014. Tevens hebben curatoren afschriften verzocht van de controle dossiers over Imtech Duitsland als ook Imtech Polen. Ook deze bescheiden heeft KPMG geweigerd te verstrekken.

Om die reden hebben curatoren, met toestemming van de rechter-commissaris en met een positief advies van de crediteurencommissie een kort geding geëntameerd jegens KPMG waarin afschrift van voornoemde bescheiden wordt verzocht ex art. 843a Rv. Dit kort geding hebben curatoren vanwege de 2:403 verklaringen aangespannen namens alle failliete Imtech-vennootschappen waarvan zij curator zijn. De zitting in dit artikel 843a Rv kort geding zal op 21 juni 2017 om 09:30 uur bij de Voorzieningenrechter van de rechtbank te Amsterdam plaatsvinden.

Curatoren brengen in herinnering dat Royal Imtech N.V. met goedvinden van KPMG de jaarrekening over 2011 in het voorjaar van 2013 heeft ingetrokken en medio juni 2013 herziene cijfers over 2011 heeft gepubliceerd.

- | | | | |
|-----|--------------------------|---|--|
| 7.4 | Stortingsverpl. aandelen | : | In onderzoek. De meest recente (claim)emissie vond plaats in oktober 2014. |
| 7.5 | Onbehoorlijk bestuur | : | In onderzoek |

Tweede verslag:

Curatoren zijn begonnen met een oorzakenonderzoek naar het handelen van bestuurders en commissarissen over de periode 2010-2015. Hierover zal naar verwachting eerst uitgebreider worden gerapporteerd zodra het onderzoeksverslag van curatoren gereed is.

Derde verslag:

Vooralsnog zijn er geen wijzigingen in het bovenstaande; de genoemde onderzoeken duren voort.

Zesde verslag:

De genoemde onderzoeken duren voort.

7.6 Paulianeus handelen : In onderzoek

Tweede verslag

Curatoren zijn begonnen met een onderzoek naar het verlenen van zekerheden aan de Lenders in de jaren 2013-2015.

Curatoren zullen naar verwachting hierover eerst uitgebreider verslag doen nadat het volledige onderzoek naar de vestiging van zekerheden zal zijn afgerond en met Lenders zal zijn besproken.

Vijfde verslag:

Ook dit onderzoek duurt nog voort.

Zesde verslag:

Op 2 respectievelijk 26 september 2014 is de Nordic divisie, in twee stappen verhangen van Royal Imtech, via Imtech Group, naar Nordic Group. Die verhangning

betrof een inbreng om niet. Bovendien heeft die inbreng binnen een jaar voor faillissement van Royal Imtech plaatsgevonden. Curatoren hebben die inbreng op grond van de faillissementspauliana vernietigd. Het is curatoren gebleken dat Imtech Nordic Group op 22 november 2016 is ontbonden en dat de vereffenaar op 24 november 2016 daarvan de rekening en verantwoording heeft gedeponereerd. De bekendmaking van voormelde deponering heeft plaatsgevonden op 28 november 2016. Echter, in die rekening en verantwoording is geen rekening gehouden met de teruggave van de aandelen in de Nordic divisie aan Royal Imtech. Er geldt een wettelijke termijn van 2 maanden vanaf voormelde bekendmaking voor schuldeisers indien zij verzet wensen in te stellen tegen de gedeponeerde rekening en verantwoording. Mitsdien hebben curatoren bij verzetschrift d.d. 27 januari 2017 verzet ingesteld tegen de rekening en verantwoording. De zitting hierover zal op 31 oktober 2017 plaatsvinden.

Werkzaamheden : onderzoek rechtmatigheden

8. Crediteuren

- 8.1 Kosten van afwikkelingen : Curatoren hebben vanaf surseancedatum verschillende adviseurs in de arm genomen, bijvoorbeeld in het kader van het (digitaal) opslaan van administratie en het analyseren daarvan, alsmede een communicatiebureau, M&A-adviseurs, et cetera. Deze kosten worden onmiddellijk uit het boedelactief voldaan als zijnde kosten samenhangende met de afwikkeling van het faillissement.

- 8.2 Boedelvorderingen : Derde verslag: Tot op heden zijn drie boedelvorderingen ingediend, ter hoogte van EUR 2.018.906,83. De vorderingen van het UWV uit hoofde van art. 61-68 WW vormen verreweg het grootste gedeelte van dat bedrag.
Vijfde verslag: EUR 2.115.334,33 vanwege aanvullende vordering UWV.
Zesde verslag: *EUR niet gewijzigd t.o.v. 5^e verslag*
- 8.3 Vorderingen van de fiscus : De Belastingdienst heeft tot op heden voor EUR 817.704,00 aan preferente vorderingen ingediend.
Vierde verslag: EUR 14.960.145,00
Vijfde verslag: EUR 14.142.441,00.
Zesde verslag: *EUR 14.960.145,00.*
- 8.4 Vorderingen UWV : Het UWV heeft tot op heden (nog) geen vorderingen ingediend. De verwachting van de curatoren is dat het UWV in dit faillissement nog aanzienlijke vorderingen zal indienen.
Derde verslag:
Het UWV heeft inmiddels diverse vorderingen ingediend, waaronder de boedelvordering ter zake de loongarantieregeling.
Vierde verslag: EUR 644.938,26
Vijfde verslag: door het UWV aan preferente vorderingen ingediend EUR 644.938,26 en aan boedelvorderingen EUR 2.115.334,33.

Zesde verslag: EUR niet gewijzigd t.o.v. 5e verslag

8.5 Andere pref. crediteuren :

Tot op heden hebben zich 12 werknemers gemeld met een 20-tal preferente vorderingen uit hoofde van of gerelateerd aan hun arbeidsbetrekking bij Curanda ter hoogte van EUR 522.842,72. Deze vorderingen zijn voor zover de curatoren bekend niet overgenomen door het UWV. Deze vorderingen zijn voorlopig erkend en zullen nog nader worden bestudeerd door de curatoren. Nadere bestudering vindt plaats op het moment dat sprake is van een uitkering aan preferente crediteuren.

Derde verslag:

In de afgelopen verslagperiode hebben zich meer (oud)werknemers en (oud)bestuurders gemeld met vorderingen uit hoofde uit o.a. bonussen en pensioencompensatie.

Totaal aan ingediende preferente vorderingen EUR 1.336.833,74.

Vierde verslag:

Totaal aan ingediende andere preferente vorderingen EUR 702.133,72.

Vijfde verslag:

Totaal aan ingediende andere preferente vorderingen EUR 702.133,72.

Zesde verslag:

Totaal aan ingediende preferente vorderingen EUR 702.133,72.

8.6 Aantal concurrente crediteuren : 133 (Derde verslag)

De verkochte divisie Imtech Marine divisie heeft voor een reeks van vennootschappen vorderingen ingediend voor circa EUR 51 mio bij Imtech Capital B.V. en curanda in verband met de afwikkeling van de cashpools. Deze vorderingen dienen in het kader van de afwikkeling van de cashpools nog nader te worden onderzocht.

Vierde verslag: 136

Vijfde verslag: 144

Zesde verslag: 151

8.7 Bedrag concurrente crediteuren : EUR 88.186.646,52 (Derde verslag)

Waarvan EUR 51 mio vanuit Imtech Marine divisie, nader te onderzoeken, zie onder 8.6.

Vierde verslag: EUR 88.186.646,52 + EUR 3.165.824,26 betwiste concurrente vordering.

Daarnaast hebben Lenders een vordering ingediend ad EUR 340.000.000.

Vijfde verslag: EUR 111.503.551,03 +

EUR 3.165.824,26 betwiste concurrente vordering. Daarnaast hebben Lenders een vordering ingediend ad EUR 359.581.526,92.

Zesde verslag: EUR 132.428.343,29 +

EUR 3.165.824,26 betwiste concurrente vordering. Daarnaast hebben Lenders een vordering ingediend ad EUR 359.581.526,92.

8.8 Verwachte wijze van afwikkeling: nog niet bekend

Tweede verslag

Rabobank heeft namens RCF Lenders de rechtbank om de instelling van een crediteurencommissie verzocht. Curatoren hebben hiertegen verweer gevoerd omdat er veel informatieverzoeken vanuit de Lenders worden verwacht alsmede Lenders bij veel onderwerpen te bespreken in een crediteurencommissie een tegenstrijdig belang hebben. Op 1 december 2015 heeft de zitting bij de rechtbank plaatsgevonden. De uitspraak wordt 18 december 2015 na beurs verwacht.

Derde verslag:

Bij tussenbeschikking d.d. 18 december 2015 (ECLI:NL:RBROT:2015:9476) heeft de rechtbank Rotterdam het verzoek tot instelling van een crediteurencommissie in het faillissement van Royal Imtech N.V. toewijsbaar geacht. De curatoren hebben zich vervolgens op 8 januari 2016 uitgelaten over de gewenste samenstelling van een crediteurencommissie, waarna de RCF Lenders datzelfde hebben gedaan op 29 januari 2016. Een eindbeschikking wordt in de komende verslagperiode verwacht.

In de overige vijf faillissementen waarin de RCF Lenders om instelling van een crediteurencommissie hebben verzocht, wordt verwezen naar de respectieve verslaglegging van die faillissementen.

Vierde verslag:

Bij einduitspraak van 17 maart 2016 (ECLI:NL:RBROT:2016:2013) is in het faillissement van Royal Imtech N.V. een crediteurencommissie ingesteld. Leden zijn Volker Wessels, de Belastingdienst, en Prudential Insurance Company of America (PICA).

Curatoren hebben onderzocht of het zinvol is om tegen voornoemde einduitspraak cassatie in te stellen. De curatoren hebben hier reeds advies over ingewonnen bij een cassatieadvocaat. Voornoemde einduitspraak is echter uitvoerbaar bij voorraad en derhalve is de crediteurencommissie reeds op dit moment van kracht. De curatoren hebben reeds advies gevraagd en contact gehad met de leden van de crediteurencommissie.

Werkzaamheden : crediteuren inventariseren, correspondentie
n.a.v. de uitspraak van 17 maart 2016 met
diverse betrokkenen, informeren leden
crediteurencommissie

Vijfde verslag:

Naar aanleiding van het hierboven genoemde gevraagde advies van een cassatieadvocaat hebben de curatoren besloten niet tegen de einduitspraak van 17 maart 2016 inzake de crediteurencommissie in cassatie te gaan. De cassatietermijn is inmiddels verstreken.

Op 6 oktober 2016 heeft het eerste overleg met de crediteurencommissie plaatsgevonden. In dit overleg is het protocol van de commissie besproken alsmede een toelichting gegeven op de verwachte afwikkeling. Op 13 december 2016 heeft een tweede vergadering met de crediteurencommissie plaatsgevonden. Zie bijlage 1 bij het vijfde verslag.

Zesde verslag:

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben wederom een tweetal vergaderingen plaats gevonden tussen de curatoren en de leden van de crediteurencommissie. De derde vergadering vond plaats op 10 maart 2017 en de

vierde vergadering vond plaats op 14 juni 2017. Tijdens deze vergaderingen hebben curatoren de crediteurencommissie een nadere toelichting gegeven omtrent de afwikkeling van het faillissement van Royal Imtech en omtrent de voortgang van de diverse rechtmatigheidsonderzoeken. In dit kader zijn tevens diverse vragen van de crediteurencommissie beantwoord.

Ook gedurende de afgelopen verslagperiode hebben curatoren een aantal keer het advies van de crediteurencommissie ingewonnen, onder meer naar aanleiding van de ontbinding van Imtech Nordic Group B.V. inzake het instellen van verzet tegen de rekening en verantwoording van de vereffenaar en inzake de artikel 843a Rv procedure tegen KPMG.

9. Overig

9.1 Termijn afwikkeling faill. : onbekend

9.2 Toestemmingen R-C's: In deze faillissementen is voor de volgende handelingen van de curatoren toestemming verkregen:

Opzegging huur: per datum faillissement

Ontslag personeel: per datum faillissement

Verkoop activa (waaronder aandelen dochtermaatschappijen): diverse data

Benoemen van een deskundigen / kunstexperts voor taxaties: diverse data

Benoemen van deskundigen / financieel experts voor ondersteuning van de curatoren bij het oorzakenonderzoek: diverse data

9.3 Plan van aanpak :

- verkoop en/of liquideren en/of aanvragen faillissement van overige Imtech-entiteiten;
- onderzoek naar fysieke en digitale data van groep;

- onderzoek (financiële) administratie;
- onderzoeken uitvoeren cashsweeps in *zeven* cashpools door banken;
- onderzoek oorzaken faillissementen;
- onderzoek activa;
- onderzoek mogelijke paulianeuze en onrechtmatige transacties, onttrekkingen, groepstransacties en van mogelijke bestuurdersaansprakelijkheid c.q. aansprakelijkheid van derden;
- onderzoek financieringen en zekerheden;
- onderzoek naar reeds bekende fraudes in Polen en Duitsland en afwikkelen van verzekeringskwesties dienaangaande;
- onderzoek naar afwikkeling van een veelheid aan schadedossiers bij verzekeraars;
- inventariseren crediteuren;
- taxatie en verkoop van de kunstcollectie;
- afloop bankgaranties en afloop Parent Company Guarantees;
- verkoop c.q. overdracht van software-licenties;
- incasso lening R&H Holding GmbH;
- Verkoop aandelen in Imtech Hongarije en Roemenië;
- Afwikkelen earn out-regeling verkoop aandelen Imtech Polska.

Tweede verslag:

Plan van aanpak voor de komende verslagperiode is gelijk aan bovenstaande opsomming.

Zesde verslag:

De geactualiseerde opsomming is als volgt:

- *verkoop en/of liquideren en/of aanvragen faillissement van overige Imtech-entiteiten;*

- *onderzoek naar fysieke en digitale data van groep;*
- *onderzoek (financiële) administratie;*
- *onderzoeken uitvoeren cash sweeps in zeven cashpools door banken;*
- *onderzoek oorzaken faillissementen;*
- *onderzoek activa;*
- *onderzoek mogelijke paulianeuze en onrechtmatige transacties, onttrekkingen, groepstransacties en van mogelijke bestuurdersaansprakelijkheid c.q. aansprakelijkheid van derden;*
- *onderzoek financieringen en zekerheden;*
- *onderzoek naar reeds bekende fraudes in Polen en Duitsland en afwikkelen van verzekeringskwesaties dienaangaande;*
- *onderzoek naar afwikkeling van een veelheid aan schadedossiers bij verzekeraars;*
- *inventariseren crediteuren;*
- *afloop bankgaranties en afloop Parent Company Guarantees;*
- *afwikkelen earn out-regeling verkoop aandelen Imtech Polska;*
- *kort geding KPMG.*

9.4 Beëindiging notering aandeel Royal Imtech N.V.

Op 30 december 2016 wordt de handel in het aandeel Royal Imtech N.V. bij Euronext in Amsterdam beëindigd. Op 2 januari 2017 wordt het aandeel Royal Imtech N.V. “gede-list”. AFM en Euronext zijn hierover geïnformeerd en curatoren hebben een persbericht uitgebracht op 19 december 2016. De kosten voor notering van het aandeel na 2016 zijn vanuit het oogpunt van goed boedelbeheer niet te rechtvaardigen. De mogelijke juridische positie van individuele aandeelhouders is per faillissementsdatum bevroren.

9.5 Vaststelling salaris curator en controle op boedelrekening

Op 24 oktober 2016 heeft Rechtbank Den Haag na verkregen advies van de Rotterdamse rechters-commissaris en het horen van curatoren de salarissen voor curatoren definitief vastgesteld over de periode 13 augustus 2015 tot en met 31 augustus 2016. Het gaat om de navolgende bedragen:

Totaal salaris voor curatoren en hun medewerkers:	EUR 3.035.840,96 excl. btw
waarvan voor AKD:	EUR 1.254.772,56 excl. btw
en voor PLP:	EUR 1.781.068,40 excl. btw
Totaal aan vastgestelde verschotten	EUR 121.229,90 excl. btw
waarvan voor AKD:	EUR 59.987,17 excl. btw
En voor PLP:	EUR 71.242,73 excl. btw

Rechtbank Rotterdam heeft voorts het verloop van de boedelrekening alvast gecontroleerd over de periode 13 augustus 2015 tot en met 30 oktober 2016. Deze controle vindt normaal gesproken plaats door de rechtbank bij de opheffing van het faillissement maar gezien de vele mutaties op de boedelrekening wordt dit onderzoek alvast per jaar uitgevoerd. Dit zal ook alvast geschieden in de faillissementen van Imtech Nederland B.V. en Imtech Building Services B.V. Curatoren zijn voornemens om begin 2017 de aangifte OB over de eerste anderhalf jaar in te dienen in verband met een te verwachte btw-teruggave.

Zesde verslag:

Curatoren hebben de aangifte OB over de eerste anderhalf jaar nog niet ingediend.

- 9.6 Indiening volgend verslag: het volgende verslag wordt over drie maanden ingediend en gepubliceerd.

Rotterdam, 19 juni 2017

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