

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

Rechtbank	:	Rotterdam
Rechters-commissarissen	:	mr. W.J. Roos-van Toor en mr. F. Damsteegt
Insolventienummer	:	F.10/15/577
Curatoren	:	mr. F. el Houzi en mr. J.G. Princen (vanaf 1 januari 2023) AKD N.V. DVDW Advocaten Wilhelminakade 1 Weena 690 3072 AP Rotterdam 3012 CN Rotterdam
Datum aanwijzing beoogd Curatoren Peters en Princen	:	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	:	14 november 2023 t/m 13 februari 2024
Vorige verslagen:	:	Zie verslag 29 d.d. 13 november 2023 voor gehele lijst.

Bestede uren in verslagperiode :	DVDW: 397 uren en 00 minuten (1 oktober 2023 t/m 31 januari 2024) AKD: 683 uren en 30 minuten (1 oktober 2023 t/m 31 januari 2024)
Bestede uren Totaal :	DVDW: 31.492 uren en 36 minuten (1 oktober 2023 t/m 31 januari 2024) AKD: 30.929 uren en 12 minuten (1 oktober 2023 t/m 31 januari 2024)
Bijlagen :	Tussentijds Financieel Verslag (gepubliceerd) Crediteurenlijsten (niet gepubliceerd); en Boedelafschrift (niet gepubliceerd).

Rotterdam, 13 februari 2024

OPMERKINGEN VOORAF

Dit verslag richt zich op informatie voor crediteuren over het verwachte moment van betaling. Deze informatie wordt gegeven via onderstaande Q&A.

Daarnaast worden alleen nieuwe ontwikkelingen gemeld. Het verslag is daarom bondiger dan gebruikelijk. Het Recofa-model voor verslagen wordt gezien omwille van de leesbaarheid niet langer gehanteerd. Bij significante ontwikkelingen zal een extra tussentijdse verslag worden uitgebracht, net zoals dat afgelopen jaar ook is gedaan na de schikking met de financiers van Royal Imtech N.V.

Vragen en antwoorden over mogelijke uitkeringen aan crediteuren in 2024/2025

1. Wat doen curatoren?

Curatoren hebben de taak om ervoor te zorgen dat de onbetaald gebleven crediteuren alsnog zoveel mogelijk betaald krijgen.

2. Hoe hebben de curatoren van Royal Imtech N.V. dat tot nu toe gedaan?

De boedel was op de faillissementsdatum geheel leeg. Niemand kon ook maar iets betaald krijgen. Alle activa van Royal Imtech N.V. waren namelijk in 2014 en 2015 verpand aan de financiers. Dat leidde er na het faillissement toe dat alle opbrengsten van de verpande aandelen in dochterondernemingen en de verpande vorderingen op deze

dochterondernemingen voor ruim EUR 185 miljoen naar de financiers zijn gegaan. De boedel ontving voor haar medewerking toen EUR 7 miljoen.

Curatoren hebben de wettelijke taak om te onderzoeken of er in het zicht van het faillissement onregelmatigheden zijn voorgekomen die benadelend zijn geweest voor de gezamenlijke schuldeisers. Dit heeft bij Royal Imtech N.V. geleid tot claims tegen de (voormalige) bestuurders en commissarissen wegens vermeend onbehoorlijk bestuur, tegen de financiers wegens vermeend onrechtmatig (paulianeus) handelen, tegen de (voormalig) advocaat vanwege vermeend onrechtmatig (paulianeus) handelen en tegen de (voormalige) accountant vanwege vermeende nalatigheden in controle en signalering. Deze onderzoeken vereisten een grondige analyse van zowel feiten als juridische aspecten. Gezien de complexiteit en omvang van dit faillissement heeft dit veel tijd heeft gekost.

Deze inspanningen hebben wel tot positieve resultaten geleid. Het belangrijkste voorbeeld hiervan is de schikking met de financiers in oktober 2023. Naast een forse betaling aan de boedel (€ 25 miljoen) hebben de financiers tijdens deze onderhandelingen afgezien van hun resterende vorderingen. Dit komt ten gunste van de overige concurrente crediteuren die nu grofweg negen keer het bedrag kunnen ontvangen dat ze zonder deze schikking zouden krijgen.

We zijn momenteel in gesprek over mogelijke schikkingen met de voormalige bestuurders en commissarissen, en de voormalige accountant van Royal Imtech N.V. Over deze onderhandelingen mogen wij geen inhoudelijke mededelingen doen totdat ze zijn afgerond. Ons doel is om ook hier opbrengsten te realiseren die substantieel hoger zijn dan de kosten.

3. Wat kunnen crediteuren in dit faillissement op dit moment verwachten?

In ons werk als curatoren volgen wij de wettelijk vastgestelde rangorde bij het afhandelen van schuldeisersclaims. Conform deze rangorde krijgen boedelschuldeisers voorrang bij betalingen. Na hen zijn de preferente schuldeisers aan de beurt. Als er dan nog middelen overblijven, komen de concurrente schuldeisers in aanmerking voor betaling. Dankzij jarenlange inspanningen verwachten we dat de boedelschuldeisers en de preferente schuldeisers nog in 2024 volledig voldaan zullen worden.

Als onderdeel van de schikking die wij hebben bereikt met de financiers, zien deze ook af van hun positie als concurrente schuldeiser. Daardoor is het nu onze verwachting dat ook de concurrente schuldeisers een gedeeltelijke uitkering op hun vordering zullen krijgen. De

hoogte daarvan is erg afhankelijk van de uitkomst van het verificatieproces en de te verwachten totale inkomsten en uitgaven van de boedel. De concurrente schuldeisers zullen wel langer moeten wachten op een eventuele uitkering dan de boedelschuldeisers en de preferente schuldeisers. Het verificatieproces daarvoor vergt meer tijd (zie vraag 6)

4. Wanneer kunnen de boedelcrediteuren worden betaald?

De hoogst gerangschikte vorderingen worden het eerst betaald. De boedelcrediteuren zijn merendeels reeds betaald of zullen op korte termijn worden betaald.

5. Wanneer kunnen de preferente crediteuren worden betaald?

Vorderingen van preferente crediteuren, zoals van Belastingdienst, UWV en voormalige werknemers van Royal Imtech N.V. moeten op grond van de wet eerst worden geverifieerd op een verificatievergadering die door de rechters-commissarissen bij de rechtbank in Rotterdam wordt gehouden. Voor deze vergadering moeten wel alle bekende concurrente crediteuren ook worden uitgenodigd. Dit omdat crediteuren wettelijk het recht hebben om elkaars vorderingen qua bestaan en qua omvang te betwisten.

Om dit verificatieproces zo efficiënt mogelijk te laten verlopen, is het essentieel dat curatoren de rechtmatigheid van de vorderingen voorafgaand aan de verificatievergadering zorgvuldig beoordelen. Dit proces loopt nog. Er zijn vorderingen ingediend door de Belastingdienst, die voornamelijk betrekking hebben op belastingschulden van Imtech Building Services B.V. en van Imtech Industrial Services B.V., die zijn ieder onderdeel van de fiscale eenheid Omzetbelasting van Royal Imtech N.V.. Een fiscale eenheid leidt wettelijk tot hoofdelijke aansprakelijkheid voor de gehele belastingschuld voor iedere vennootschap. Om te zorgen dat de boedel van Royal Imtech N.V. zelf niet meer betaalt dan nodig, is afstemming noodzakelijk met de curator van Imtech Building Services B.V. en de curator van Imtech Industrial Services B.V., en eventueel de Belastingdienst. We streven ernaar dit zorgvuldig en spoedig te doen. Voorts zullen curatoren de Rechters-Commissarissen verzoeken om een datum voor een verificatievergadering te bepalen waarbij alleen de preferente vorderingen zullen worden geverifieerd. Zodra de plaats en datum van de verificatievergadering bekend wordt, zullen wij de schuldeisers hierover informeren.

6. Wanneer worden de vorderingen van de concurrente crediteuren geverifieerd en betaald?

Het verifiëren van de ingediende vorderingen van concurrente crediteuren kost helaas meer tijd en is waarschijnlijk pas in de eerste helft van 2025 klaar. Daarvoor zijn drie redenen:

1. Crediteuren die in de faillissementen van de 13 gefailleerde Imtech-dochtervennootschappen niet geheel of gedeeltelijk kunnen worden betaald, kunnen hun resterende vordering nog indienen in het faillissement van Royal Imtech N.V. vanwege de aansprakelijkheidsverklaring die Royal Imtech N.V. voor faillissementsdatum voor deze dochtervennootschappen en haar crediteuren heeft gedeponeed. Dat betekent dat er nog veel crediteuren bij kunnen komen.
2. Er zijn mogelijk circa 1000 vorderingen van concurrente crediteuren die voortkomen uit de faillissementen van Imtech Building Services B.V. en van Imtech Industrial Services B.V. (vanwege de door Royal Imtech N.V. afgegeven aansprakelijkheidsverklaring) die door curatoren eerst zullen moeten worden beoordeeld;
3. Als er eerder een verificatievergadering plaatsvindt dan dat alle crediteuren van gefailleerde Imtech dochtervennootschappen hun vorderingen kunnen hebben ingediend, kunnen deze crediteuren later bezwaar maken tegen de door de curatoren bij de rechtbank te deponeren uitdelingslijsten. Dat leidt dan alsnog tot discussie en vertragingen in verband met mogelijke procedures van deze bezwaar makende crediteuren tegen de boedel, waardoor betalingen worden vertraagd.

7. Wanneer worden die faillissementen van Imtech-dochtervennootschappen afgewikkeld zodat komt vast te staan of concurrente crediteuren van gefailleerde dochtervennootschappen hun vordering nog bij Royal Imtech N.V. moeten indienen?

Curatoren streven ernaar om de faillissementen van de 9 dochtervennootschappen zo snel mogelijk in 2024 af te wikkelen. Curatoren hebben na de schikking met de financiers inmiddels de afwikkeling van twee dochtervennootschappen, Imtech B.V. en Imtech Deutschland B.V. in gang gezet en de rechters-commissarissen verzocht om deze faillissementen voor te dragen voor opheffing. De afwikkelingen van Imtech BPI B.V. en Imtech Automation Solutions B.V. zullen naar verwachting binnen enkele maanden volgen.

De grootste faillissementen van Imtech-dochters zijn Imtech Building Services B.V. en Imtech Industrial Services B.V. In deze faillissementen zijn de curatoren van Royal Imtech N.V. zelf geen curatoren. De curatoren van deze faillissementen zijn ook bezig deze faillissementen in 2024 af te wikkelen.

De concurrente crediteuren van Imtech Building Services B.V. en van Imtech Industrial Services BV kunnen hun volledige vordering nu al in het faillissement van Royal Imtech N.V. via www.ClaimsAgent.nl indienen. Zij worden dan ook automatisch uitgenodigd voor de verificatievergadering. Het gaat daarbij mogelijk om ongeveer 1.000 vorderingen die nog in het faillissement van Royal Imtech N.V. kunnen worden ingediend.

Omdat de afwikkeling van het faillissement van Royal Imtech N.V. wacht op de afwikkeling van de gefailleerde dochtervennootschappen zullen concurrente crediteuren in het faillissement van Royal Imtech N.V. nog even moeten wachten voordat bekend wordt wanneer en hoeveel zij kunnen verwachten.

8. Waarom zetten curatoren van Royal Imtech N.V. de onbetaald gebleven crediteuren bij de gefailleerde dochtervennootschappen niet zelf op de lijst van concurrente crediteuren bij Royal Imtech N.V.?

Dat mogen curatoren niet. Dat volgt uit eerdere rechtspraak (ECLI:NL:HR:2014:3464). Crediteuren beslissen zelf wat zij doen met hun vordering in het faillissement.

9. Zijn er nog hobbels onderweg te verwachten waardoor het langer kan duren?

Curatoren schetsen hierboven het meest voorspoedige scenario voor alle crediteuren van Royal Imtech N.V. De voortgang van de afwikkeling hangt echter ook af van het optreden van crediteuren zelf. Als een crediteur de vordering van een andere crediteur betwist of als een crediteur van oordeel is dat hij meer te vorderen heeft dan volgens curatoren terecht is, kunnen deze crediteuren na de verificatievergadering een zogeheten renvooiprocedure tegen de curatoren beginnen. Dat kan van invloed zijn op het moment waarop curatoren de overige wel vastgestelde vorderingen van crediteuren kunnen gaan betalen. De afwikkeling is ook afhankelijk van de doorlooptijd bij de rechtbank bij de verificatievergaderingen en van een door curatoren te deponeren uitdelingslijst bij de rechtbank, maar doorgaans is de

doorlooptijd hiervan vrij vlot.

10. Wat is de inzet van de procedures die curatoren nog voeren?

Ons streven is om bestuurders, verzekeraars en de accountant van Royal Imtech N.V. te bewegen tot schikkingen.

Als er aanvaardbare schikkingen kunnen worden gesloten, hoeft er niet verder geprocedeerd te worden.

Als in 2024 onverhoopt geen aanvaardbare schikkingen kunnen worden bereikt, zullen de boedelvorderingen en de preferente vorderingen wel al volledig kunnen worden betaald. De boedel zal dan gelden moeten reserveren voor de te voeren procedure(s) en zal dan in eerste instantie minder aan concurrente crediteuren kunnen betalen.

Voorts loopt er een hoger beroepsprocedure tussen curatoren en de voormalig advocaat van Royal Imtech bij het Gerechtshof Amsterdam. Recent heeft de voormalig advocaat haar memorie van antwoord ingediend. Op dit moment dienen partijen zich uit te laten over het vervolg van de procedure, bijvoorbeeld een mondelinge behandeling.

11. Op welke wijze worden crediteuren in het faillissement gehoord?

Indien een crediteur vragen heeft of een toelichting op onderdelen wenst, dan kan hij het beste contact opnemen met curatoren om dit te bespreken. Verder hebben de crediteuren van Royal Imtech N.V. de mogelijkheid om contact op te nemen met de samengestelde crediteurencommissie. Crediteuren hebben tot slot het recht om over het handelen van curatoren te klagen bij de Rechters-Commissarissen. Ook de in dit verslag gemelde aanpak van de afwikkeling van het faillissement is door de curatoren goed besproken met de Rechters-Commissarissen en de crediteurencommissie.

Dertigste verslag

In deze paragraaf wordt een samenvatting gegeven van de ontwikkelingen in de verslagperiode 14 november 2023 t/m 13 februari 2024

De werkzaamheden van curatoren van Royal Imtech vielen in deze verslagperiode kortweg uiteen in vier hoofdactiviteiten:

1. Uitzoeken hoe ontvangen gelden uit schikking met Financiers rentedragend te maken.
2. Plan voor afwikkeling voor alle Imtech-faillissementen opstellen, zodat crediteuren zo snel mogelijk betaald kunnen worden.
3. Voortgaande besprekingen in het kader van een mogelijke minnelijke regeling met vertegenwoordigers van RvB en RvC leden en hun assuradeuren;
4. Voortgaande besprekingen in het kader van een mogelijke minnelijke regeling met vertegenwoordigers met KPMG;

Ad 1 Rentedragend uitzetten van gelden in de boedel.

Curatoren zijn bezig een nieuwe boedelrekening te openen bij Caceis. Caceis vergoedt een goede rente terwijl ABN AMRO Bank geen rente op faillissementsrekeningen wil betalen. Andere (deposito)rekeningen zijn onderzocht maar niet opportuun gebleken.

Ad 2. Opstellen plan van afwikkeling van Imtech-faillissementen.

Dit plan staat hiervoor al in de Q&A weergegeven.

Ad 3. Regeling met (assuradeuren van) RvB en RvC

Curatoren hebben daarnaast in afgelopen verslagperiode onderhandelingen gevoerd met de advocaten van de voormalige bestuurders en commissarissen van Royal Imtech N.V. en met de advocaten van 9 assuradeuren over een mogelijke minnelijke regeling. Vanwege de vertrouwelijkheid van deze gesprekken kunnen curatoren daarover geen inhoudelijke mededelingen in het faillissementsverslag doen. De rechters-commissarissen en de crediteurencommissie worden periodiek op de hoogte gesteld van deze onderhandelingen.

Ad 4. Regeling met KPMG

Curatoren hebben voorts afgelopen verslagperiode onderhandelingen gevoerd met vertegenwoordigers van KPMG over een mogelijke minnelijke regeling. Vanwege de vertrouwelijkheid van deze gesprekken kunnen curatoren daarover geen inhoudelijke mededelingen in het faillissementsverslag doen. De rechters-commissarissen en de crediteurencommissie worden periodiek op de hoogte gesteld van deze onderhandelingen.

DeelnemingenDertigste verslag

Alleen deelnemingen met noemenswaardige ontwikkelingen in verslagperiode worden hieronder behandeld.

Imtech Industry International B.V. en Ventilex B.V

In de afgelopen verslagperiode heeft de boedel de VPB aanslag van Techim ontvangen. Aan de hand daarvan is de laatste nabetaling ad EUR 3.046 door Techim aan de boedel verricht.

Lopende ProceduresDertigste verslag

Namens DBBW is in januari 2024 de Memorie van Antwoord ingediend bij het Gerechtshof in Amsterdam. Op dit moment staat de zaak voor beraad partijen. Partijen hebben de mogelijkheid om te kiezen voor een pleidooi.

Crediteuren

Boedelvorderingen: UWV ad EUR 2.115.334,33 en 1 werknemer voor EUR 7.952,60 wegens niet-genoten vakantiedagen.

Preferente Vorderingen van de fiscus: De Belastingdienst heeft zijn vordering uit hoofde van de fiscale eenheid OB verminderd tot een bedrag van EUR 10.466.444,50. Voorts een LB vordering van EUR 16.582 en een Vpb vordering van EUR 2.655.

Curatoren hebben hun onderzoek naar de fiscale schulden nog niet afgerond. Deze vordering uit hoofde van de fiscale eenheid OB zal naar het voorlopige oordeel van Curatoren in de interne verhouding (voor het overgrote deel) gedragen moeten worden door andere Imtech-entiteiten, met name Imtech Building Services B.V. en Imtech Industrial Services B.V. De preferente schulden zullen mitsdien naar alle verwachting lager uitvallen dan thans hierboven is vermeld.

Preferente Vorderingen UWV: EUR 644.938,26

Andere preferente crediteuren: werknemers voor EUR 711.276,01

Aantal concurrente handelscrediteuren: 163 via claimsagent.nl / crediteurenlijst.nl en 15 crediteuren rechtstreeks bij curatoren.

Totaal ingediende concurrente vorderingen van handelscrediteuren: EUR 172.753.805

Voorwaardelijke concurrente crediteuren

De HSH Nordbank AG heeft een voorwaardelijke concurrente vordering ingediend van EUR 6.629.232,87 ter zake van 'parental company guarantee'.

Betwiste concurrente crediteuren

Curatoren hebben mede op basis van de Nobel-Uitspraak (ECLI:NL:RBAMS:2020:1735 en Hof Amsterdam 200.281.768/01) geconcludeerd dat Royal Imtech als uitgevende instelling niet onrechtmatig heeft gehandeld jegens aandeelhouders bij de tweede emissie in oktober 2014. Dat betekent dat vorderingen van aandeelhouders jegens Royal Imtech bij een verificatievergadering door curatoren zullen worden betwist.

Voorwaardelijk achtergestelde crediteuren:

De Financiers (RCF Lenders, Noteholders en Guarantee Providers) hebben bij de Settlement Agreement d.d. 23 oktober 2023 afstand gedaan van hun uitkeringsrecht (behalve ten aanzien van de netto opbrengsten uit claims tegen KPMG en de voormalige D&O's, voor zover die netto opbrengsten meer dan EUR 40 miljoen bedragen).

Daarnaast hebben de Financiers hun vorderingen in de faillissementen van Imtech Holding GmbH en Imtech Deutschland GmbH ingetrokken voor zover zulke vorderingen leiden tot regresvorderingen op Royal Imtech. Daarmee wordt Royal Imtech naar verwachting 'bevrijd' van de door Imtech Holding GmbH ingediende vordering ad in totaal EUR 478.334.318. De verklaring van de Duitse curator is nog niet ontvangen ondanks herhaald aandringen van curatoren.

Dertigste verslag

Zeer recent heeft Pricoa de Rechters-Commissarissen en curatoren bericht met onmiddellijke ingang uit de crediteurencommissie te treden. Pricoa zat van aanvang af in de

crediteurencommissie namens de groep financiers. De Rechters-Commissarissen beraden zich over de door hen te nemen vervolgstappen conform de Faillissementswet.

Dertigste verslag

In de afgelopen verslagperiode is toestemming gevraagd en verkregen van de Rechters-Commissarissen voor het in gereedheid brengen van de tuchtklacht tegen accountants van KPMG voor het geval dat niet tijdig voor het verstrijken van de vervaltermijn een schikking kan worden bereikt.

Dertigste verslag

Het salaris voor curatoren over 2023 dient nog te worden vastgesteld door de rechtbank. Maandelijks voorschotten zijn toegekend.

Dertigste verslag

Met betrekking tot de financiële gang van zaken wordt verwezen naar het tussentijdse financiële verslag.

Saldo boedelrekening 13 februari 2024: EUR 26.378.316,87

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

Alle verslagen zijn te vinden op www.faillissementimtech.nl

Rotterdam, 13 februari 2024

mr. F. el Houzi en mr. J.G. Princen,

Curatoren