Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon (ex art. 73A Fw.)

Betreft

Verslagnummer	**3**
Datum verslag	**10-12-2025**
Insolventienummer	**F.09/25/176**
Toezichtzaaknummer	**NL:TZ:0000430323:F001**
Datum uitspraak	**09-05-2025**

R-C	**mr. J.C.A.T. Frima**
Curator	**mr R.P.R. Nolten**

Algemene gegevens

Naam onderneming

Enerray DT B.V.

10-06-2025
1

Gegevens onderneming

De besloten vennootschap Enerray DT B.V. (KvK-nr. 6965185), statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudend aan de Louis Couperusplein 2 (2514 HP) te Den Haag.

10-06-2025
1

Activiteiten onderneming

Gefailleerde is opgericht in 2017 met als doel het uitvoeren van de aanbesteding met betrekking tot de installatie van een drietal energiecentrales, zijnde zonnepanelenparken, als onderdeel van een groot project in Egypte. Het ging om een zogenaamd EPC-contract, waarbij de Engineering werd uitgevoerd door een van de aandeelhouders van gefailleerde, de Procurement (het inkoopproces) door gefailleerde en de Construction door de Egyptische tak van de groep middels inhuur van lokale aannemers.

10-06-2025
1

Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2025	€ 0,00	€ -5.605,00	€ 230.000,00
2024	€ 0,00	€ -18.815,00	€ 230.000,00
2023	€ 0,00	€ -20.874,00	€ 230.000,00

Toelichting financiële gegevens

De weergegeven bedragen zijn in USD. Gefailleerde heeft al jaren geen ondernemingsactiviteiten meer en heeft ook geen omzet gemaakt.

10-09-2025
2

Gemiddeld aantal personeelsleden

0

10-06-2025
1

Toelichting

Er is geen personeel in dienst.

Boedelsaldo

Verslagperiode

van

9-5-2025

10-06-2025
1

t/m

5-6-2025

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	20 uur 36 min
2	13 uur 54 min
3	7 uur 12 min
totaal	41 uur 42 min

Toelichting bestede uren

De curator heeft in de verslagperiode een bespreking gevoerd met de bestuurder, alsmede is een onderzoek verricht naar de activiteiten en de historie (een eerdere surseance) in aanloop naar het faillissement. Tevens heeft een eerste inventarisatieonderzoek plaatsgevonden.

10-06-2025
1

De curator heeft in de verslagperiode onderzoek gedaan naar de status van debiteur Fimer en haar Italiaanse insolventieprocedure. Tevens heeft de curator contact gehad met de accountant en de beschikbare boekhouding ingenomen.

10-09-2025
2

In de verslagperiode heeft de curator contact gehad met de Italiaanse bewindvoerders en met de bestuurder van gefailleerde.

10-12-2025
3

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

De aandelen in het kapitaal van gefailleerde worden gehouden door de Italiaanse vennootschap Enerray S.R.L. (voorheen: Enerray S.p.A.) en Desert Technologies Industries Factory CJSC, een vennootschap naar het recht van Saudi-Arabië. Het bestuur wordt sinds januari 2020 zelfstandig gevoerd door een natuurlijk persoon.

10-06-2025
1

1.2 Lopende procedures

Er zijn geen lopende procedures.

10-06-2025
1

1.3 Verzekeringen

Er zijn geen lopende verzekeringen.

10-06-2025
1

1.4 Huur

Gefailleerde huurde een zakelijk postadres in Den Haag. Er is geen sprake van een huurachterstand en de verhuurder heeft aangegeven de huurovereenkomst per direct te zullen beëindigen. De curator heeft hiertegen geen bezwaar gemaakt.

10-06-2025
1

1.5 Oorzaak faillissement

De curator doet onderzoek naar de oorzaken van het faillissement. Uit de eigen aangifte tot faillietverklaring en de verklaringen van het bestuur, blijkt het volgende.

10-06-2025
1

In mei 2019 kreeg Enerray S.p.A. (een van de aandeelhouders) financiële problemen en diende zij een verzoek in tot een pre-insolventieprocedure in Italië. Na een herstructureringsplan en een ontwerpakkoord, werd het akkoord gehomologeerd. De uitvoering
hiervan zou thans nog steeds plaatsvinden. Omdat Enerray S.p.A. een grote rol had in het EPC-project, had dit grote impact op de
bouw van de installaties en het door opdrachtgevers inroepen van garanties. Gefailleerde was verantwoordelijk voor het leveren van de installaties en de onderdelen hiervan. Een zeer belangrijk onderdeel betrof
de levering van omvormers die door gefailleerde in Italië, bij Fimer S.p.A. werden besteld. Hieraan kleefden na levering echter ernstige
gebreken, waardoor de bouwwerkzaamheden in Egypte stagneerden en de opdrachtgevers wederom garanties inriepen.
Dit heeft geleid tot een verslechtering van de financiële positie van gefailleerde en Enerray S.p.A.

Er ontstond een geschil met Fimer en
de situatie voor gefailleerde werd onhoudbaar. Aan gefailleerde werd in juli 2020 in Nederland surseance van betaling verleend. Als
bewindvoerders werden aangesteld mr. Van Hees en mr. Jonckers.
Gedurende de surseance is een akkoord voorbereid, waarbij een schikking werd getroffen met Fimer. De claim van gefailleerde
bedroeg USD 11.538.496 en het schikkingsbedrag USD 2.300.000. Dit was voldoende voor homologatie van het akkoord. Bedongen
werd dat het schikkingsbedrag binnen 3 werkdagen na homologatie zou worden betaald door Fimer. Na homologatie bleef betaling
echter uit, waardoor het akkoord niet kon worden uitgevoerd. Er volgde een procedure bij
de rechtbank in Milaan en er volgde een gerechtelijk betalingsbevel op 9 december 2021.
Als reactie hierop heeft debiteur Fimer geopteerd voor een pre-insolventieprocedure in Italië. Deze procedure werd in september 2022 ingeleid en in oktober 2022 werd aan de crediteuren gecommuniceerd dat 10% kon worden uitbetaald naar aanleiding van een
overnamedeal. Voor gefailleerde betekende dit een uitkering van USD 230.000. De overname slaagde echter niet
en Fimer trok zich terug uit de insolventieprocedure. Vervolgens heeft Fimer in november 2023 wederom geopteerd voor een (andere)
pre-insolventieprocedure (de zogenaamde ‘Amministrazione Straordinara’, speciaal voor grote ondernemingen, gericht op continuïteit).
Er zouden verificatievergaderingen hebben plaatsgevonden en in september 2024 werd in de media bekend dat een overname van
Fimer alsnog was geslaagd. De details van de deal zijn echter tot op heden onbekend, alsmede de gevolgen voor de crediteuren.

Gefailleerde heeft het een en ander niet kunnen afwachten, omdat de Italiaanse belastingdienst naar aanleiding van de getroffen
schikking met Fimer diverse aanslagen oplegde aan gefailleerde. Omdat de aandeelhouders niet langer bereid waren om extra gelden
ter beschikking te stellen om gefailleerde in leven te houden, is besloten tot het indienen van een eigen aangifte tot faillietverklaring.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Toelichting

10-06-2025
1

Er is geen sprake van personeel.

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Toelichting

10-06-2025
1

Niet van toepassing.

2.3 Ontslagaanzegging

2.4 Werkzaamheden personeel

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Beschrijving	Verkoopopbr.	Hypotheek	Boedelbijdr.
Niet van toepassing.			
totaal	€ 0,00		€ 0,00

Toelichting onroerende zaken

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

3.9 Werkzaamheden andere activa

Niet van toepassing. 10-06-2025

1

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
Schikkingsbedrag Fimer	€ 2.000.000,00		
totaal	€ 2.000.000,00	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting debiteuren

Gefailleerde heeft een vordering van 2,3 miljoen USD op Fimer. Fimer is in Italië toegelaten tot een pre-insolventieprocedure (de zogenaamde 'Amministrazione Straordinara'). De curator onderzoekt de status van deze procedure en of perspectief bestaat op enige betaling of uitkering.

10-06-2025
1

De status van de Italiaanse insolventieprocedure is nog niet bekend. De curator tracht in contact te treden met de bewindvoerders, maar tot op heden zonder resultaat.

10-09-2025
2

Inmiddels heeft de curator contact kunnen krijgen met de Italiaanse bewindvoerders. De vordering van gefailleerde is nogmaals ingediend. In maart 2026 zal een zitting plaatsvinden in Italië waarop de claim van gefailleerde zal worden behandeld. Het is thans nog steeds niet duidelijk hoe groot het boedelactief van de Italiaanse debiteur is en op welk percentage de boedel van gefailleerde aanspraak zal kunnen maken.

10-12-2025
3

4.2 Werkzaamheden debiteuren

Onderzoek Italiaanse insolventieprocedure, contact bewindvoerder(s).

10-06-2025
1

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

10-06-2025
1

Nog niet bekend.

5.2 Leasecontracten

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

5.3 Beschrijving zekerheden

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

5.4 Separatistenpositie

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

5.5 Eigendomsvoorbehoud

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

5.6 Retentierechten

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

5.7 Reclamerechten

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

5.8 Boedelbijdragen

10-06-2025
1

Toelichting

Niet van toepassing.

5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

Onderzoek vorderingen banken en bankrekeningen.

10-06-2025
1

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

Niet van toepassing. De ondernemingsactiviteiten zijn reeds gestaakt.

10-06-2025
1

6.2 Financiële verslaglegging

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

6.5 Verantwoording

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

6.6 Opbrengst

Toelichting

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De curator beschikt nog niet over de volledige boekhouding.

10-06-2025
1

De curator ontving inmiddels van de accountant de digitale boekhouding van de afgelopen jaren. De curator onderzoekt of de administratie volledig is.

10-09-2025
2

De curator heeft nadere stukken opgevraagd, met name met betrekking tot de bankmutaties.	**10-12-2025** **3**

7.2 Depot jaarrekeningen

In onderzoek.	10-06-2025 1
De jaarrekening 2021 is te laat gedeponeerd op 20 november 2024. De jaarrekening 2022 is (slechts als voorlopig stuk) te laat gedeponeerd op 19 maart 2025. De jaarrekening 2023 is te laat gedeponeerd op 27 maart 2025. De jaarrekening 2024 is, hoewel nog geen publicatieplicht bestond, gedeponeerd op 31 maart 2025.	10-09-2025 2

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

In onderzoek.	10-06-2025 1
Niet van toepassing, gelet op het toepasselijke jaarrekeningenregime.	10-09-2025 2

7.4 Stortingsverplichting aandelen

In onderzoek.	10-06-2025 1

7.5 Onbehoorlijk bestuur

10-06-2025
1

Toelichting

De curator zal zich hierover in een later stadium een oordeel vormen.

10-12-2025
3

Toelichting

Uit het tot nu toe uitgevoerde onderzoek - over de afgelopen drie jaren - zijn geen bijzonderheden gebleken. De onderneming heeft namelijk geen activiteiten gehad en heeft sinds 2021 louter gewacht op een goed bericht van de bewindvoerders van de debiteur uit Italië. Om deze reden is niet besloten om tot turboliquidatie over te gaan, omdat de betreffende vordering nog steeds een bate vormt. Omdat een vordering op grond van bestuurdersaansprakelijkheid ex art. 2:248 lid 6 BW slechts kan worden ingesteld op grond van onbehoorlijke taakvervulling in de periode van drie jaren voorafgaande aan het faillissement, is een dergelijke vordering gegeven voornoemde omstandigheden niet aan de orde. Weliswaar zijn de jaarrekeningen niet tijdig gedeponeerd, maar het bewijsvermoeden ter zake (dat onbehoorlijke taakvervulling alsdan een belangrijke oorzaak is van het faillissement) kan eenvoudig door het bestuur worden weerlegd.

Volgens de bestuurder zijn alle projecten in 2020 beëindigd doordat de opdrachtgevers, nadat de door Fimer geleverde omvormers defect bleken te zijn en de projecten aanzienlijk werden vertraagd, garanties hebben ingeroepen en zij de projecten vervolgens zelf hebben laten afronden. De drie projecten, met een totale waarde van ca. 74 miljoen USD, gingen in rook op en de volledige winst werd tenietgedaan. Dit resulteerde in een verlies van ca. 37,5 miljoen USD.

7.6 Paulianeus handelen

10-06-2025
1

Toelichting

In onderzoek.

7.7 Toelichting rechtmatigheid

Het rechtmatigheidsonderzoek moet nog aanvangen.

10-06-2025
1

Het rechtmatigheidsonderzoek is nog niet afgerond.

10-12-2025
3

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Innemen boekhouding en aanvang rechtmatigheidsonderzoek.

10-06-2025
1

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 2.757,00

10-06-2025
1

€ 5.339,00

10-09-2025
2

8.3 Pref. vord. UWV

8.4 Andere pref. crediteuren

8.5 Aantal concurrente crediteuren

2

10-09-2025
2

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 1.224.128,43

10-09-2025
2

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.

10-06-2025
1

8.8 Werkzaamheden crediteuren

Aanschrijven crediteuren.

10-06-2025
1

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

9.2 Aard procedures

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

9.3 Stand procedures

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

9.4 Werkzaamheden procedures

Niet van toepassing.

10-06-2025
1

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

10-06-2025
1

- Innemen boekhouding;
- Onderzoek status insolventieprocedure Fimer en mogelijke uitkering;
- Aanvang rechtmatigheidsonderzoek;
- Nadere bespreking bestuur.

10-09-2025
2

- Onderzoek boekhouding;
- Onderzoek status insolventieprocedure Fimer en mogelijke uitkering;
- Rechtmatigheidsonderzoek;
- Nadere bespreking bestuur.

10-12-2025
3

Onderzoek boekhouding;

Wachten op zitting inzake Italiaanse debiteur;

Rechtmatigheidsonderzoek afronden;

Nadere bespreking bestuur.

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Nog niet bekend.

10-06-2025
1

10.3 Indiening volgend verslag

10-3-2026

10-12-2025
3

10.4 Werkzaamheden overig

Bijlagen

Bijlagen