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

---

| | | | |
|---|---|---|---|
| Rechtbank | : | Rotterdam | |
| Rechters-commissarissen | : | mr. drs. J.C.A.T. Frima<br>mr. W.J. Roos – van Toor<br>mr. R. Kruisdijk | |
| Faillissementsnummer | : | F.10/15/581 | |
| Curatoren | : | P.J. Peters<br>AKD N.V.<br>Wilhelminakade 1<br>3072 AP Rotterdam | J.G. Princen<br>Ploum Lodder Princen<br>Blaak 28<br>3011 TA Rotterdam |
| Datum verlening surseance van betaling | : | 17 augustus 2015 | |
| Datum uitspraak faillissement | : | 17 augustus 2015 | |
| Verslagperiode | : | 17 augustus 2015 – 21 september 2015 | |

Rotterdam, 21 september 2015

---



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

## OPMERKINGEN VOORAF

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

Dit verslag berust op informatie die curatoren van de vennootschap en van derden hebben verkregen. Curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.

In lijn met het arrest van de Hoge Raad van 21 januari 2005 (*JOR* 2005/104) wordt opgemerkt dat dit verslag niet beoogt om verantwoording af te leggen over de stand van de boedel of een volledig inzicht te geven. Individuele schuldeisers kunnen geen rechten ontlenen 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 (www.akd.nl) en Ploum Lodder Princen (www.ploum.nl). Curatoren laten overigens een afzonderlijke website voor de faillissementen van Imtech-vennootschappen ontwikkelen.

Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag.

## I. INLEIDING

Op 17 augustus 2015 is door Rechtbank Rotterdam (voorlopige) surseance van betaling verleend aan Imtech Benelux, welke surseance van betaling op eveneens 17 augustus 2015 ten einde is gekomen door omzetting in een faillissement.

Middels dit faillissementsverslag doen de curatoren verslag van:

- hun handelen als bewindvoerders van Imtech Benelux tijdens de voorlopige surseance van betaling op 17 augustus 2015; en
- hun handelen als curatoren van Imtech Benelux vanaf 17 augustus 2015 in de eerste verslagperiode.

Gelet op de nauwe samenhang tussen de Imtech-faillissementen wordt tevens verwezen naar de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

De opbouw van dit verslag is als volgt:

I. Inleiding

II. Algemene informatie

III. Voorgeschiedenis

IV. Verslaglegging conform RECOFA - IMTECH BENELUX GROUP B.V.

## II. ALGEMENE INFORMATIE

*Royal Imtech concern*

Royal Imtech is de topholding van het Imtech-concern (hierna: "**Imtech**"). Imtech een Europese technische dienstverlener op het gebied van elektrotechniek, automatisering en werktuigbouw. Hierin biedt zij totaaloplossingen voor technische problemen. Van ontwerp, advies en engineering tot realisatie, beheer en onderhoud. Met ongeveer 22.000 medewerkers in 14 landen en in zeven divisies, had Imtech in 2014 een omzet van circa 4 miljard euro op jaarbasis gerealiseerd.

De aandelen Royal Imtech zijn genoteerd aan de Euronext Amsterdam.

Voor meer informatie over (het faillissement van) Royal Imtech wordt verwezen naar het faillissementsverslag van Royal Imtech N.V.

*Benelux-divisie*

De Benelux-divisie van Royal Imtech was hoofdzakelijk werkzaam in Nederland, België en Luxemburg. Bij de Benelux-divisie waren circa 3.700 mensen werkzaam, verspreid over 38 vestigingen.

De focus van de activiteiten was gericht op technologisch property management, beheer en onderhoud met integrale inventieve en duurzame oplossingen.

*Imtech Benelux*

Imtech Benelux fungeerde louter als tussenholding binnen het Royal Imtech concern, waarin de Benelux-activiteiten waren ondergebracht. Als **bijlage 1** wordt aangehecht een organogram van de Benelux-divisie.

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

Enig bestuurder en enig aandeelhouder van Imtech Benelux was sinds 10 januari 2014 gehouden door Imtech Group B.V. Deze vennootschap is bij vonnis van Rechtbank Rotterdam d.d. 13 augustus 2015 in staat van faillissement verklaard.

## III. VOORGESCHIEDENIS

Voor een beschrijving van de voorgeschiedenis verwijzen curatoren in dit stadium naar de website van Imtech (www.imtech.com). Op deze website zijn de persberichten en jaarverslagen te vinden. Op de frontpage zijn onder de titel '*Update curatoren*' de persberichten van curatoren inzake de transacties te vinden.

Voor informatie betreffende de overige faillissementen in het Royal Imtech concern wordt verwezen naar de desbetreffende faillissementsverslagen die te vinden zijn op www.rechtspraak.nl, alsmede op de websites www.akd.nl en www.ploum.nl.

## IV. VERSLAGLEGGING CONFORM RECOFA IMTECH BENELUX GROUP B.V.

| | | |
|---|---|---|
| Gegevens onderneming | : | Imtech Benelux Group B.V. |
| Faillissementsnummer | : | F.10/15/581 |
| Datum uitspraak surseance van van betaling | : | 17 augustus 2015 |
| Datum uitspraak faillissement | : | 17 augustus 2015 |
| Curatoren: | : | mr. P.J. Peters |
| | : | mr. J.G. Princen |
| Rechters-commissarissen | : | mr. drs. J.C.A.T. Frima |

| | | |
|---|---|---|
| | : | mr. W.J. Roos – van Toor |
| | : | mr. R. Kruisdijk |
| Activiteiten onderneming | : | Imtech Benelux Group B.V. is de subholding van het Royal Imtech concern waaronder de activiteiten van de Benelux-divisie zijn ondergebracht. |

| | | |
|---|---|---|
| Omzetgegevens | | |
| Omzet (tot 30/6/2015 | : | EUR - |
| Omzet (2014) | : | EUR - |
| | | |
| Netto resultaat (tot 30/6/2015) | : | - EUR 19.384.000 |
| Netto resultaat (2014) | : | - EUR 57.329.000 |

N.B. Het resultaat van Imtech Benelux Group wordt voornamelijk bepaald door het resultaat van de onderliggende deelnemingen. Het resultaat exclusief het resultaat deelnemingen bedraagt:

| | | |
|---|---|---|
| Netto resultaat (tot 30/6/2015) | : | - EUR 819.000 |
| Netto resultaat (2014) | : | - EUR 9.428.000 |

| | | |
|---|---|---|
| Personeel gemiddeld aantal | : | 0 |
| | | |
| Verslagperiode | : | 17 augustus 2015 – 21 september 2015 |
| Bestede uren in verslagperiode | : | In volgend verslag. |
| Bestede uren Totaal | : | In volgend verslag. |

## 1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Raad van Bestuur

: Imtech Group B.V. (vanaf 10 januari 2014)

1.2 Winst en verlies

| | | |
|---|---|---|
| Netto resultaat (tot 30/6/2015) | : | - EUR 19.384.000 |
| Netto resultaat (2014) | : | - EUR 57.329.000 |



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

AKD:#8395245v3

1.3 Eigen vermogen en Balanstotaal

| | | |
|---|---|---|
| Eigen vermogen (30/6/2015) | : | - EUR 95.552.000 |
| Eigen vermogen (2014) | : | - EUR 76.649.000 |

N.B. In het eigen vermogen zit tevens begrepen de waardering van de deelnemingen tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen met een negatieve netto vermogenswaarde zijn voor het negatieve bedrag opgenomen in de administratie.

| | | |
|---|---|---|
| Balanstotaal (30/6/2015) | : | - EUR 94.441.000 |
| Balanstotaal (2014) | : | - EUR 73.379.000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1.4 | Lopende procedures | : | In onderzoek. |
| 1.5 | Verzekeringen | : | In onderzoek. |
| 1.6 | Huur | : | In onderzoek. |
| 1.7 | Oorzaak faillissement | : | In onderzoek. |

**2. Personeel**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2.1 | Aantal ten tijde van faill. | : | 0. |
| 2.2 | Aantal in jaar voor faill. | : | 0. |
| 2.3 | Datum ontslagaanzegging: | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Geen |

**3. Activa**

Onroerende zaken

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.1 | Beschrijving | : | In onderzoek. |
| 3.2 | Verkoopopbrengst | : | In onderzoek. |
| 3.3 | Hoogte hypotheek | : | In onderzoek. |
| 3.4 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek onroerende zaken. |

Bedrijfsmiddelen

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.5 | Beschrijving | : | In onderzoek. |
| 3.6 | Verkoopopbrengst | : | In onderzoek. |
| 3.7 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |
| 3.8 | Bodemvoorrecht fiscus | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek bedrijfsmiddelen. |

Voorraden/ onderhanden werk

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.9 | Beschrijving | : | In onderzoek. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.10 | Verkoopopbrengst | : | In onderzoek. |
| 3.11 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek voorraden / onderhandenwerk. |

Andere activa
3.12 Beschrijving

Volgens opgave hield Imtech Benelux op datum faillissement (rechtstreeks) de aandelen in de volgende vennootschappen:

- Imtech Nederland B.V. (100%)
  Voormelde vennootschap is op 17 augustus 2015 in staat van faillissement verklaard.

- Imtech Trecom B.V. (100%)

- Ventilex Filtertechnologie B.V. (100%)

- Paul Wagner & Fils S.A. (100%) met deelnemingen in:
  - Electricité Wagner S.A. (100%)
  - Hoffmann S.A.S. (100%)

  Paul Wagner & Fils S.A. is op 11 september 2015 verkocht aan Rucio Investment S.A.R.L.
  *Zie voor meer informatie over deze transactie de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.*

- Ventilex B.V. (100 %)
  Voormelde vennootschap is (tezamen met Imtech Industry International B.V.) op 25 augustus 2015 verkocht aan Techim B.V.
  *Zie voor meer informatie over deze transactie de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.*

- Imtech Belgium Holding N.V. (99,9982 %) met deelnemingen in:
  - THV Imtech Poseidon Technics (33,33 %)
  - THV Imtech Telematics (15%)
  - THV Imtech Telematics 2 (15%)



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

AKD:#8395245v3

De aandelen in Imtech Belgium Holding B.V., een vennootschap naar Belgisch recht, werden gehouden door Imtech Nederland (0,0018%) en Imtech Benelux (99,9982 %). De vennootschap is op 19 augustus 2015 verkocht aan Cordeel Group N.V. *Zie voor meer informatie over deze transactie de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.*

- Imtech Belgium N.V. (0,0075%)
  De aandelen in voormelde vennootschap naar Belgisch recht werden gehouden door Imtech Benelux (0,0075%) en Imtech Belgium Holding N.V. (99,9925%). Voormelde vennootschap is op 19 augustus 2015 verkocht aan Cordeel Group N.V. *Zie voor meer informatie over deze transactie de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.*

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.13 | Verkoopopbrengst | : | Zie voor de verkoopopbrengsten van de verkochte deelnemingen de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek en verkoop andere activa. |

**4. Debiteuren**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4.1 | Omvang debiteuren | : | In onderzoek. |
| 4.2 | Opbrengst | : | In onderzoek. |
| 4.3 | Boedelbijdrage | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek debiteuren. |

**5. Bank / Zekerheden**

5.1 Vordering van bank(en) :

Op datum faillissement waren aan het Imtech concern diverse financieringen verstrekt. Bij de financieringsovereenkomsten die daaraan ten grondslag lagen was onder meer Imtech Benelux partij. In dit kader zijn de volgende financiers als leninggevers ("**RCF Lenders**") betrokken (geweest):

a. Rabobank
b. ING Bank N.V.
c. ABN AMRO Bank N.V.
d. Commerzbank
e. KBC Bank N.V.
f. Nordea Bank AB



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

AKD:#8395245v3

g. The Royal Bank of Scotland plc
h. BNP Paribas Forts S.A./N.V.
i. Bayerische Landesbank
j. Barclays Bank PLC
k. NIBC Bank N.V.
l. Field Point Acquisitions/SVP
m. Monarch

Volgens opgave bedroeg de schuld op datum faillissement aan de RCF Lenders circa EUR 340 miljoen. Aan diverse 'Noteholders' stond op datum faillissement nog open een bedrag groot circa EUR 350 miljoen. Daar komt nog bij dat het Imtech concern op datum faillissement voor een bedrag groot circa EUR 540 miljoen aan bankgaranties open heeft staan.

Voorts zijn er diverse bilaterale financieringen verstrekt aan diverse groepsvennootschappen. Onduidelijk is of en in hoeverre Imtech Benelux hier mede aansprakelijk voor is.

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

5.2 Leasecontracten : In onderzoek.

5.3 Beschrijving zekerheden :

Blijkens de van Imtech en Lenders ontvangen documentatie heeft Imtech Benelux de volgende zekerheden ten gunste van Deutsche Bank Luxembourg S.A. (als 'Security Agent') gevestigd:

1) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Imtech Benelux een pandrecht gevestigd op de intercompany vorderingen;
2) Bij pandakte d.d. 17 juni 2014 is door Imtech Benelux een pandrecht gevestigd op de aandelen in het kapitaal van Imtech Nederland;
3) Bij pandakte d.d. 18 september 2014 is door Imtech Benelux een pandrecht gevestigd op de aandelen in het kapitaal van Ventilex B.V.;
4) Bij pandakte d.d. 1 augustus 2015 is door onder meer Imtech Benelux een pandrecht gevestigd op banksaldi, roerende zaken, vorderingen en intellectuele eigendomsrechten.

Naast Imtech Benelux 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.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5.4 | Separatistenpositie | : | In onderzoek<br>*Zie voor meer informatie over de verkochte groepsvennootschappen de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.* |
| 5.5 | Boedelbijdragen | : | In onderzoek.<br>*Zie voor meer informatie over de verkochte groepsvennootschappen de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.* |
| 5.6 | Eigendomsvoorbehoud | : | In onderzoek. |
| 5.7 | Reclamerechten | : | In onderzoek. |
| 5.8 | Retentierechten | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek financieringen en zekerheden. |

## 6. Doorstart / voortzetten

Voortzetten

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6.1 | Exploitatie / zekerheden | : | N.V.T. |
| 6.2 | Financiële verslaglegging | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | N.V.T. |

Doorstart

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6.3 | Beschrijving | : | Er hebben verschillende doorstarts vanuit het Royal Imtech concern plaatsgevonden, waaronder ook deelnemingen/dochtervennootschappen van Benelux Group. Zie hierboven 3.12. *Zie verder ook de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.* |
| 6.4 | Verantwoording | : | *Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.* |
| 6.5 | Opbrengst | : | *Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.* |
| 6.6 | Boedelbijdrage | : | *Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.* |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Werkzaamheden | : | *Zie hiervoor de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.* |

**7. Rechtmatigheid**

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

Op 17 maart 2014 is een 403-verklaring gedeponeerd door Royal Imtech N.V. Boekjaar 2014: op 17 maart 2015 heeft Imtech Benelux een instemmingsverklaring gedeponeerd.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 7.3 | Goedk. Verkl. Accountant | : | In onderzoek. |
| 7.4 | Stortingsverpl. aandelen | : | In onderzoek. |
| 7.5 | Onbehoorlijk bestuur | : | In onderzoek. |
| 7.6 | Paulianeus handelen | : | In onderzoek. |
| | Werkzaamheden | : | Onderzoek rechtmatigheden. |

**8. Crediteuren**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 8.1 | Boedelvorderingen | : | In onderzoek. |
| 8.2 | Pref. vord. van de fiscus | : | In onderzoek. |
| 8.3 | Pref. vord. van het UWV | : | In onderzoek. |
| 8.4 | Andere pref. crediteuren | : | In onderzoek. |
| 8.5 | Aantal concurrente crediteuren | : | In onderzoek. |
| 8.6 | Bedrag concurrente crediteuren | : | In onderzoek. |
| 8.7 | Verwachte wijze van afwikkeling | : | Onbekend. |
| | Werkzaamheden | : | Inventariseren crediteuren. |

**9. Overig**

| | | |
|---|---|---|
| 9.1 | Termijn afwikkeling faill. | : onbekend |
| 9.2 | Plan van aanpak | : |

- onderzoek (financiële) administratie;
- onderzoek oorzaak faillissement;
- onderzoek activa;
- onderzoek paulianeuze en onrechtmatige transacties, onttrekkingen, groepstransacties en mogelijke bestuurdersaansprakelijkheid en aansprakelijkheid van derden rechtmatigheden;
- onderzoek financieringen en zekerheden;
- inventariseren crediteuren; en
- afwikkeling faillissement.



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

| | | |
|---|---|---|
| 9.3 | Indiening volgend verslag | : Het volgende verslag wordt over drie maanden ingediend. |

Tot zover het eerste verslag.

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



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

AKD:#8395245v3

Bijlage 1

Overzicht Benelux-divisie

Ploum Lodder Princen

akd

# Royal Imtech N.V.

**Legend**

- Benelux Entities
- Sold Entities
- Bankrupt Entities
- T&I Division
- Joint venture**

Imtech Group B.V. — 100%

- Imtech Benelux Group B.V. — 100%
  - 100% Imtech Trecom B.V.
  - 100% Van Looy Group B.V.
  - 100% Ventilex Filtertechnologie B.V.
  - 99.9982% Imtech Belgium Holding NV
    - 33.33% THV Imtech Poseidon Technics
    - 15% THV Imtech Telematics
    - 15% THV ImtechTelematics 2
    - 99.9825% Imtech Belgium NV
  - 100% Paul Wagner & Fils S.A.
    - 100% Electricité Wagner S.A.
    - 100% Hoffmann S.A.S.
  - 100% Imtech Vonk USA Inc.
  - 100% Ventilex B.V.
    - 100% Ventilex USA Inc.
  - 0.0075% Imtech Belgium NV
- 100% Imtech Nederland B.V.
  - 50% Bouwcombinatie Kohnstammlocatie v.o.f.
  - 3% Combinatie Heijmans – Imtech v.o.f.
  - 50% HIC-Techniek v.o.f.
  - 50% HIL v.o.f.
  - 50% IBC-PGGM V.O.F.
  - 100% Imtech Automation Solutions B.V.
  - 100% Imtech BPI B.V.
  - 100% Installationsbetrieb Rodenland G.m.b.H.
  - 100% Imtech Toegangstechniek B.V.
  - 25% JuBi B.V.
  - 50% JuBi-Techniek v.o.f.
  - 100% Imtech Medical B.V.
  - 100% Medrott Medical Belgium BVBA
  - 44.85% TalentGroep Montaigne Holding B.V.
    - 100% TalentGroep Montaigne B.V.
  - 100% Imtech Industry International B.V.
    - 50% HoSt Imtech Energie Technologie VOF I
    - 50% Karad Vonk FZCO/U.I
    - 99.99% Imtech Projects Nigeria Limited
  - 100% Medrott Medical Products & Devices Belgium BVBA
  - 0.0015% Imtech Belgium Holding NV
  - 100% Imtech Industrial Services B.V.
    - 33% Cegelec-Imtech V.o.f.
  - 49% energyGROUNDS B.V.
  - 100% Imtech Building Services B.V.
    - 25% PI2 DBMD B.V.
    - 100% Imtech Flex B.V.
    - 50% Installatie Combinatie Kropman Imtech v.o.f.
    - 50% VIA NoordZuidlijn (VOF)
    - 33.33% VolkerWessels Haga Maintain B.V.
  - 5% SMS Exploitatie B.V.
  - 33.33% VIVCOM (VOF)
  - 25% Venturium Beheer B.V.
  - 50% V.O.F. Verkeers Management Centrale Rhoon
  - 99% Wiebach C.V.
  - 99% Princenhage C.V.