**DERDE VERSLAG (EX ARTIKEL 73A FW) TERZAKE DE BEVINDINGEN VAN DE CURATOREN GEDURENDE DE DERDE 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 | : | 23 december 2015 – 21 maart 2016 | |
| Vorige verslagen | : | 1. d.d. 21 september 2015<br>2. d.d. 22 december 2015 | |
| 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 - | |



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

*N.B.: Imtech Benelux Group B.V. realiseerde geen eigen omzet, nu deze subholding een louter faciliterende rol had ten aanzien van haar deelnemingen.*

| | | |
|---|---|---|
| Bestede uren in verslagperiode | : | *door curatoren en hun medewerkers zijn in deze verslagperiode **11 uren** en **36 minuten** besteed.* |
| Bestede uren Totaal | : | *door curatoren en hun medewerkers zijn tot 11 maart 2016 **199 uren** en **6 minuten** besteed in dit faillissement.* |

Rotterdam, *22 maart 2016*

---



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

**OPMERKINGEN VOORAF**

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

*Wijzigingen en aanvullingen ten opzichte van de vorige verslagen zijn cursief weergegeven.*

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).

*Alle verslagen worden tevens op [www.faillissementimtech.nl](http://www.faillissementimtech.nl) gepubliceerd.*

Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag.

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

### 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

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 :

Tweede verslag:
Imtech Benelux is als belanghebbende betrokken bij een procedure bij Rechtbank Rotterdam waarbij door Rabobank (namens de RCF lenders) is verzocht tot het instellen van een (voorlopige) commissie van schuldeisers in een zestal Imtech-faillissementen. De Rechtbank heeft op 18 december 2015 een (tussen)beschikking gegeven.

Derde verslag:
*Bij tussenbeschikking d.d. 18 december 2015 (ECLI:NL:RBROT:2015:9476) heeft de rechtbank Rotterdam overwogen over te weinig informatie te beschikken om in het faillissement van Imtech Benelux Group B.V. tot een gemotiveerd oordeel te komen op het verzoek van RCF-lenders tot het instellen van een commissie van schuldeisers. RCF-lenders hebben op 29 januari 2016 hun verzoek nader toegelicht. Curatoren hebben daarop op 26 februari 2016 gereageerd. Een eindbeschikking wordt in de komende verslagperiode verwacht.*

1.5 Verzekeringen :

Tweede verslag:
Tot op heden is niet gebleken dat sprake is van lopende verzekeringen waarbij Imtech Benelux verzekeringnemer is.

1.6 Huur :

Tweede verslag:
Tot op heden is niet gebleken dat Imtech Benelux partij is bij lopende huurovereenkomsten.

1.7 Oorzaak faillissement :

Tweede verslag:
Het oorzakenonderzoek zal – gelet op de samenhang tussen de verschillende Imtech faillissementen – (mede) onderdeel uitmaken van het overkoepelende oorzakenonderzoek van curatoren.

## 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 :

Tweede verslag:
Tot op heden is niet gebleken dat Imtech Benelux onroerende zaken in eigendom heeft.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.2 | Verkoopopbrengst | : | N.V.T. |
| 3.3 | Hoogte hypotheek | : | N.V.T. |
| 3.4 | Boedelbijdrage | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Géén. |

Bedrijfsmiddelen

3.5 Beschrijving :

Tweede verslag:
Tot op heden is niet gebleken dat Imtech Benelux beschikt over enige bedrijfsmiddelen.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.6 | Verkoopopbrengst | : | N.V.T. |
| 3.7 | Boedelbijdrage | : | N.V.T. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.8 | Bodemvoorrecht fiscus | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Géén. |

Voorraden/ onderhanden werk

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.9 | Beschrijving | : | |

Tweede verslag:

Tot op heden is niet gebleken dat Imtech Benelux beschikt over enige voorraden/onderhandenwerken.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3.10 | Verkoopopbrengst | : | N.V.T. |
| 3.11 | Boedelbijdrage | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Géén. |

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. De curatoren verwijzen naar het faillissementsverslag van deze vennootschap.

- Imtech Trecom B.V. (100%)

  Tweede verslag:
  Curatoren verrichten nog onderzoek naar deze deelneming en de eventuele verkoopbaarheid daarvan.

  Derde verslag:
  *Uit de meeste recente balans volgt dat deze vennootschap een negatief eigen vermogen heeft. Ook volgt daaruit dat de vennootschap beschikt over activa. Curatoren zullen de komende verslagperiode verder onderzoek doen naar deze activa. Vooralsnog achten curatoren een verkoop van deze deelneming niet waarschijnlijk.*

- Van Looy Group B.V. *(100%)*

  Tweede verslag:
  Curatoren verrichten nog onderzoek naar deze deelneming en de eventuele verkoopbaarheid daarvan.

  Derde verslag:
  *Uit de meeste recente balans volgt dat deze vennootschap een negatief eigen vermogen heeft. Ook volgt daaruit dat de vennootschap beschikt over activa. Curatoren zullen de komende verslagperiode verder onderzoek doen naar deze activa. Vooralsnog achten curatoren een verkoop van deze deelneming niet waarschijnlijk.*

- Ventilex Filtertechnologie B.V. (100%)

  Tweede verslag:
  Ventilex Filtertechnologie B.V. is vooralsnog een 'lege' vennootschap gebleken. Diens bezittingen en activiteiten zijn kennelijk reeds in 2012 overgegaan naar (het verkochte) Ventilex B.V.

- 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 eerste twee 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 eerste twee faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V., hoofdstuk VI.

- Imtech Vonk USA Inc.

Tweede verslag:
Curatoren verrichten nog onderzoek naar deze (buitenlandse) deelneming en de eventuele verkoopbaarheid daarvan.

- 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%)

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.

Tweede verslag:
Curatoren zijn doende met de afwikkeling van de transactie.

- 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.

Tweede verslag:
Curatoren zijn doende met de afwikkeling van de transactie.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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. |



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

AKD:#8760404v1

Tweede verslag:

Curatoren hebben geconstateerd dat de vorderingen op debiteuren (voornamelijk) zien op vorderingen jegens verbonden vennootschappen. Gelet op de overige Imtech-faillissementen zal de debiteurenpositie in de komende verslagperiode nader worden onderzocht.

Derde verslag:

*Op 25 september 2015 is op de boedelrekening van Imtech Benelux een bedrag van EUR 596.000 ter voldoening van de tussen Imtech Benelux en Imtech Vonk USA Inc. bestaande r/c-verhouding.*

*Daarnaast is een bedrag van EUR 3.880,95 ontvangen. Curatoren doen onderzoek naar deze betaling.*

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4.2 | Opbrengst | : | Derde verslag:<br>EUR 599.880,95 |
| 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
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.

Tweede verslag:
De RCF Lenders hebben inmiddels hun gezamenlijke vordering (per 11 augustus 2015) ter verificatie bij curatoren ingediend, zulks ter hoogte van in hoofdsom EUR 358.096.492,04 (+ p.m. voor rente en kosten), alsmede een rentevordering over de hoofdsom ad EUR 1.485.034,88 (+ p.m.).

Derde verslag:
*Omdat het hier om een concernfinanciering gaat met bijbehorende zekerheden, verwijzen de curatoren voor de vorderingen van RCF Lenders naar het faillissementsverslag van Royal Imtech N.V.*

5.2 Leasecontracten :

Tweede verslag:
Tot op heden is niet gebleken van lopende leaseovereenkomsten.

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.

Tweede verslag:
Zekerheden die gevestigd zijn in verband met de onder 5.1 genoemde concernfinanciering zijn uitgebreid beschreven in het faillissementsverslag van Royal Imtech N.V. De curatoren verwijzen dan ook naar dat verslag.

5.4 Separatistenpositie : In onderzoek.

Zie voor meer informatie over de verkochte groepsvennootschappen de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

Tweede verslag:
Op (een groot deel van) de aandelen in deelnemingen die werden gehouden door Imtech Benelux Group waren, in relatie met de hiervoor genoemde concernfinanciering, zekerheden gevestigd. Voor het verdere verloop van de verkoop van deze deelnemingen wordt verwezen naar 3.12 van dit verslag.

5.5 Boedelbijdragen :

Tweede verslag:
Zie voor meer informatie over de verkochte groepsvennootschappen de faillissementsverslagen van Royal Imtech N.V.

5.6 Eigendomsvoorbehoud :

Tweede verslag:
Tot op heden hebben zich geen partijen tot curatoren gericht met een beroep op een eigendomsvoorbehoud.

5.7 Reclamerechten :

Tweede verslag:
Tot op heden hebben zich geen partijen tot curatoren gericht met een beroep op een recht van reclame.

5.8 Retentierechten :

Tweede verslag:
Tot op heden hebben zich geen partijen tot curatoren gericht met een beroep op een recht van retentie.

Werkzaamheden : Onderzoek financieringen en zekerheden.

Tweede verslag:
Het onderzoek van curatoren naar de rechtsgeldigheid van diverse verpandingen ziet niet slechts op onderhavig faillissement, doch wordt meegenomen in het overkoepelende onderzoek van curatoren. Dit onderzoek is thans nog gaande en zal naar verwachting nog enige tijd in beslag nemen.

## 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.

Tweede verslag:
Ter zake (de activiteiten) van Imtech Benelux is geen sprake van doorstart.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6.4 | Verantwoording | : | N.V.T. |
| 6.5 | Opbrengst | : | N.V.T. |
| 6.6 | Boedelbijdrage | : | N.V.T. |
| | Werkzaamheden | : | Géén. |

**7. Rechtmatigheid**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 7.1 | Boekhoudplicht | : | In onderzoek. |

Tweede verslag:
Curatoren hebben de fysieke boekhouding van de Imtech vennootschappen veiliggesteld. De digitale boekhouding is op verzoek van curatoren veiliggesteld door Grant Thornton. Een groot deel van fysieke administratie bevindt zich thans ten kantore van een van de curatoren. Curatoren verrichten onderzoek naar de administratie.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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.

Tweede verslag:
Per 31 augustus 2015 hebben de curatoren van Royal Imtech N.V. de aansprakelijkheidsverklaring ingetrokken.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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. |



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

Tweede verslag:

Het onderzoek naar (on)rechtmatigheden in onderhavig faillissement maakt – gelet op de samenhang tussen de overige Imtech faillissementen – (tevens) een onderdeel uit van het overkoepelende oorzakenonderzoek van curatoren.

## 8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen :

Tweede verslag:

Tot op heden zijn boedelvorderingen ontstaan als gevolg van werkzaamheden van de Curatoren en hun medewerkers.

*Derde verslag:*

*Tot op heden is één boedelvordering ingediend, ter hoogte van EUR 18,15, inzake het gebruik van het online crediteurenregistratiesysteem door de curatoren.*

8.2 Pref. vord. van de fiscus :

Tweede verslag:

Tot op heden heeft de fiscus geen preferente vordering ingediend.

8.3 Pref. vord. van het UWV :

Tweede verslag:

Tot op heden heeft het UWV geen preferente vordering ingediend. Nu Imtech Benelux geen werknemers in dienst had, verwachten curatoren ook geen vordering van het UWV.

8.4 Andere pref. crediteuren :

Tweede verslag:

Tot op heden heeft zich één preferente crediteur tot de curatoren gewend. Ter zake deze Vordering is gebleken dat deze vordering ziet op een andere Imtech-entiteit. Deze vordering is geplaatst op de lijst met voorlopig betwiste preferente crediteuren.

8.5 Aantal concurrente crediteuren :

Tweede verslag:

Tot op heden hebben zich vier concurrente crediteuren tot de curatoren gewend.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren: EUR 36.843,16.

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;
- onderzoek naar vorderingen op debiteuren (binnen de groep);
- inventariseren crediteuren; en
- afwikkeling faillissement.

9.3 <u>Derde verslag:</u>

*Het gerealiseerde actief bedraagt per 11 maart 2016 EUR 544.939,57.*

9.4 Indiening volgend verslag : Het volgende verslag wordt over drie maanden ingediend.

Tot zover het *derde* verslag.

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



Dit verslag is identiek aan het digitaal ingediende verslag

**Bijlage 1**

**Overzicht Benelux-divisie**

