

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

Betreft

Verslagnummer	10
Datum verslag	11-03-2024
Insolventienummer	F.13/20/385
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000166762:F001
Datum uitspraak	24-11-2020

R-C	mr. K.M. van Hassel
Curator	mr T. Steffens

Algemene gegevens

Naam onderneming

Unit Investment B.V.	15-01-2021
	 1

Gegevens onderneming

De naamloze vennootschap UNIT INVESTMENT N.V., zaakdoende te (1016 EJ) Amsterdam aan de Keizersgracht 391 A, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33236416.	15-01-2021
	 1

Activiteiten onderneming

Financiële holdings	15-01-2021
	 1

Financiële gegevens

Toelichting financiële gegevens

Winst en verlies

2020 tot datum faillissement: in onderzoek.

15-01-2021

 1

Over het boekjaar 2018 zou sprake zijn geweest van een verlies van USD 122.579.977 en over 2019 zou sprake zijn geweest van een verlies van USD 180.577.517.

Balanstotaal

Volgens van het bestuur ontvangen tussentijdse cijfers per 30 november 2020 is sprake van een balanstotaal van USD 529.759.976 met een eigen vermogen van USD 266.772.300.

Per 31 december 2019 bedroeg het balanstotaal volgens opgaaf van het bestuur: USD 813.039.003.

Per 31 december 2018 bedroeg het balanstotaal volgens opgaaf van het bestuur: USD 956.914.551.

Gemiddeld aantal personeelsleden

0

15-01-2021

 1

Toelichting

In onderzoek

03-11-2021

 3

Boedelsaldo

€ 136.535,24

06-05-2021

 2

€ 136.561,79

03-11-2021

 3

€ 90.820,49

22-07-2022

 5

€ 238.924,60

16-11-2022

 6

€ 304.460,84

06-03-2023

 7

€ 192.227,84

28-07-2023

 8

€ 191.821,71

13-11-2023

 9

€ 165.276,64

11-03-2024

 10

Verslagperiode

van

24-11-2020

t/m

14-1-2021

van

15-1-2021

t/m

5-5-2021

van

6-5-2021

t/m

2-11-2021

van

15-2-2022

t/m

21-7-2022

van

22-7-2022

t/m

15-11-2022

van

16-11-2022

t/m

5-3-2023

van

6-3-2023

t/m

27-7-2023

van

28-7-2023

t/m

12-11-2023

15-01-2021

 1

06-05-2021

 2

03-11-2021

 3

22-07-2022

 5

16-11-2022

 6

06-03-2023

 7

28-07-2023

 8

13-11-2023

 9

van

13-11-2023

t/m

10-3-2024

11-03-2024

 10

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	26 uur 18 min
2	29 uur 0 min
3	41 uur 18 min
4	19 uur 30 min
5	47 uur 18 min
6	61 uur 42 min
7	150 uur 48 min
8	34 uur 24 min
9	49 uur 0 min
10	11 uur 36 min
totaal	470 uur 54 min

Toelichting bestede uren

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Unit Investment N.V. (hierna: "Unit Investment") is opgericht bij notariële akte van 24 februari 1992.

15-01-2021

 1

De gezamenlijk bevoegd bestuurders van Unit Investment zijn de heren E. Özil en U. Aysal. Beide bestuurders zijn niet woonachtig in Nederland.

Het geplaatste kapitaal van Unit Investment wordt momenteel gehouden als volgt:

Aandeelhouder Aantal aandelen (%)
European Power Systems S.A. (Luxemburg) 47.350.000 (76,96%)
International Finance Corporation (VS) 14.175.507 (23,04%)
Totaal 61.525.507 (100%)

De heer Aysal houdt volgens opgaaf van het bestuur indirect het volledig geplaatste kapitaal van European Power Systems S.A. De curator is thans niet bekend wie de (indirect) belanghebbenden zijn van International Finance Corporation.

De activiteiten van Unit Investment bestaan volgens het Handelsregister uit het optreden als financiële holding. Het bestuur heeft bevestigd dat Unit Investment overigens geen activiteiten ontplooit.

Inmiddels is door partijen bij de koopovereenkomst uitvoering gegeven aan de koopovereenkomst zodat European Power Systems S.A. per 21 april 2021 alle geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van Unit Investment N.V. houdt.

06-05-2021

 2

1.2 Lopende procedures

De curator is momenteel niet bekend met inhoud, aard en omvang van lopende procedures.

15-01-2021

 1

De curator beschikt wel over de volgende vonnissen:

- Een vonnis van de rechtbank Amsterdam van 19 augustus 2020 waarbij Unit Investment is veroordeeld tot betaling van een bedrag in hoofdsom van USD 24.000.000 aan de Turkse bank Yapi Ve Kredi Bankasi A.S.
- Een vonnis van de rechtbank Rotterdam van 1 april 2020 waarbij Unit Investments is veroordeeld tot betaling van een bedrag in hoofdsom van EUR 1.359.409,99 aan Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.

Verder ontving de curator een document met vertaling 'van gerechtelijke aard' waaruit de curator opmaakt dat de Rechtbank van Istanboel op 3 januari 2020 verlof heeft verleend voor het leggen van beslag ten laste van onder meer Unit Investment vanwege van een vordering van de Turkse bank Burgan Bank S.A. van een bedrag van in hoofdsom USD 40.500.000.

1.3 Verzekeringen

In onderzoek.

15-01-2021

 1

1.4 Huur

Voor zover bekend niet van toepassing.

15-01-2021

 1

1.5 Oorzaak faillissement

In onderzoek.

15-01-2021



Het bestuur heeft de curator voorshands de volgende toelichting verstrekt bij het faillissement van Unit Investment.

De activiteiten van de groep waartoe Unit Investment behoort, bestaan uit investeren in energiecentrales (zowel, gas-, wind- als hydro-elektriciteit). Deze investeringen zijn naast eigen vermogen, gefinancierd middels project financieringen. Aangezien met de ontwikkeling en bouw van energiecentrales lange tijd gemoeid is, is sprake van langlopende financieringen. Een deel van het als eigen vermogen ingebracht kapitaal is overigens indirect ook weer gefinancierd. Gelet op de aard van de investeringen gaat het om zeer substantiële bedragen (zie ook hierna). Al deze investeringen zouden inmiddels verlieslatend zijn. Daartoe zijn de volgende oorzaken aangevoerd.

Het investeringsklimaat zou sinds de start van de investeringen materieel zijn gewijzigd. De energieprijzen in Turkije zouden onder meer vanwege de politieke en economische ontwikkelingen in Turkije bijna zijn gehalveerd. Daar komt bij dat op enig moment sprake is geweest van vele nieuwe toetreders tot de energiemarkt in Turkije, als gevolg waarvan overcapaciteit is ontstaan. Van belang zou verder zijn geweest dat de projectfinancieringen zijn aangegaan in US dollars, terwijl de Turkse valuta ten opzichte van de Amerikaanse dollar over de jaren enorm is gedevalueerd.

Inmiddels zou ten aanzien van alle lopende investeringen gelden dat de openstaande schulden bij de projectfinanciers de actuele waarde van de projecten overstijgt. Kortom, de deelnemingen zelf zouden nu een waarde van nihil hebben.

De groep waartoe Unit Investment N.V. zou hebben geprobeerd met de verschillende financiers tot een herstructurering van haar schulden te komen, maar zou daarin (vooralsnog) niet zijn geslaagd.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Toelichting

15-01-2021



In Nederland, geen. Overigens in onderzoek.

Toelichting

06-05-2021



Volgens opgaaf van het bestuur zijn bij een lokale (neven)vestiging (representative office) van Unit Investment N.V. in Istanboel, Turkije negen (9) werknemers in dienst, waaronder begrepen een van de bestuurders. De salarissen van de werknemers zijn vooralsnog voldaan ten laste van aan Unit Investment N.V. gelieerde entiteiten, waarbij de curator heeft aangegeven dat deze kosten niet aan (de boedel van) Unit Investment N.V. zullen (kunnen) worden doorbelast, wat door het bestuur is erkend en bevestigd. Het bestuur onderzoekt een overgang van de werknemers naar een nevenvestiging / vertegenwoordiging van een van deze entiteiten. Indien dat

niet mogelijk blijkt zal een ontslag van de werknemers in gang worden gezet. De curator inventariseert in overleg met het bestuur de mogelijkheden. Bij een regulier ontslag naar Turks recht zullen de werknemers aanspraak hebben op een ontslagvergoeding die voorshands in totaal wordt begroot op een bedrag van (omgerekend) meer dan EUR 110.000, =.

Toelichting

03-11-2021

 3

Het bestuur van Investment N.V. heeft de curator bevestigd dat alle werknemers tot op heden zijn betaald en toegezegd dat het proces ten aanzien van het overplaatsen van het personeel in werking is gesteld. De curator heeft nog niet de bevestiging ontvangen dat dit proces voltooid is.

Toelichting

15-02-2022

 4

Het bestuur van Investment N.V. heeft de curator bevestigd dat toestemming is verkregen om per 31 januari 2022 alle werknemers over te plaatsen naar een nieuwe werkgever en dat tot op heden alle werknemers (inclusief premies) zijn betaald. De curator is nog in afwachting van documenten die de daadwerkelijke overdracht bewijzen.

Toelichting

22-07-2022

 5

De curator heeft de afgelopen verslagperiode een document ontvangen waaruit blijkt dat de overdracht is voltooid.

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Toelichting

15-01-2021

 1

Geen.

Toelichting

06-05-2021

 2

Zie hiervoor onder 2.1.

2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
		Niet van toepassing
totaal	0	

2.4 Werkzaamheden personeel

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

Voor zover thans bekend: geen.

15-01-2021



3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

Voor zover thans bekend: geen.

15-01-2021



3.4 Bodemvoorrecht fiscus

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Voor zover thans bekend: geen.

15-01-2021



3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

Unit Investment houdt volgens opgaaf van het bestuur momenteel aandelenbelangen in de volgende vennootschappen:

15-01-2021



Group Trans Enerji Ticaret A.S.

(Turkije)

Belang: 100%

Activiteiten: in onderzoek

A-U Finance Holdings B.V. (Nederland)

Belang: 60%

Activiteiten: in onderzoek

Enar S.R.L. (Italië)

Belang: 100%

Activiteiten: Geen, de vennootschap zou in liquidatie verkeren.

Akdenizli Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Belang: 99,6%

Activiteiten: De ontwikkeling en exploitatie (sedert 2012/2013) van een waterkrachtcentrale in Erzincan, Turkije met een capaciteit van 50 MW.

Totale investering: USD 105 miljoen

Initiële financiering: USD 42 miljoen

Kapitaalinbreng Unit Investment: USD 63 miljoen

Yeni Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Belang: 59,7%

Activiteiten: De ontwikkeling en exploitatie (sedert 2012) van een gasgestookte elektriciteitscentrale in Gebze, Turkije met een capaciteit van 865 MW.

Totale investering: USD 1 biljoen

Initiële financiering: USD 700.000 miljoen

De vennootschap zou inmiddels in staat van faillissement verkeren.

Uni Valius D.O.O. (Kroatië)

Belang: 80%

Activiteiten: Geen, de vennootschap zou momenteel geen activiteiten ontplooiën.

Uniel Energy Investments S.A.(Roemenië)

Belang: 75%

Activiteiten: Geen, de vennootschap zou in liquidatie verkeren.

Boyabat Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Belang: 33%

Activiteiten: De ontwikkeling en exploitatie (sedert 2012) van een waterkrachtcentrale in Sinop, Turkije met een capaciteit van 513 MW.

Totale investering: USD 1,25 biljoen.

Initiële financiering: USD 750 miljoen.

In 2019 zou een herfinanciering hebben plaatsgevonden.

Unimar Enerji Yatirimlari A.S. (Turkije)

Belang: 1,33%

Activiteiten: Geen. De vennootschap exploiteerde tot 2019 een elektriciteitscentrale in Turkije en was een van de eerste onafhankelijke energieproducenten van Turkije.

De activiteiten zijn inmiddels gestaakt en de vennootschap zou in liquidatie verkeren.

De curator heeft vastgesteld dat Unit Investment tot 17 november 2020 de enig aandeelhouder was van de vennootschap opgericht naar het recht van Bulgarije VGE-1 EOOD en daarmee indirect van haar dochtervennootschappen Eko Vetro Energy en Shabla Energy. Op 17 november 2020 zijn de aandelen in VGE-1 EOOD alsmede een vordering van Unit Investment op VGE-1 EOOD tot een bedrag van EUR 1.045.098 verkocht aan de heer Unal Aysal. Op de aandelen zou een pandrecht rusten ten behoeve van Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. Laatstgenoemde zou haar medewerking aan de overdracht van de aandelen hebben onthouden, zodat geen sprake zou zijn van een voltooide levering. De curator zal nader onderzoek doen naar de actuele status.

Inmiddels is door het bestuur bevestigd dat de levering van de aandelen in VGE-1 EOOD geen doorgang heeft gevonden zodat Unit Investment N.V. nog steeds de enig aandeelhouder is van VGE-1 EOOD. VGE-1 EOOD exploiteert middels haar dochtervennootschappen windmolenparken in Bulgarije.

Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. heeft de curator geïnformeerd dat zij niet alleen een pandrecht heeft op de aandelen die Unit Investment N.V. houdt in VGE-1 EOOD maar voorts op de activa van VGE-1 EOOD, waaronder een pandrecht op de aandelen in haar dochtervennootschappen.

06-05-2021

 2

Volgens opgave van Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. bedraagt haar vordering momenteel in totaal circa EUR 5,8 miljoen (EUR 5,2 miljoen uit hoofde van een faciliteit aan VGE-1 EOOD en EUR 630.000 uit hoofde van een financiering aan Unit Investment N.V. zelf).

Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. onderzoekt een afwikkeling van haar positie ten aanzien van Unit Investment N.V. en/of VGE-1 EOOD waaronder een eventuele verkoop van de aandelen in VGE-1 EOOD al dan niet in combinatie met een herfinanciering van VGE-1 EOOD door een derde. In dat verband is onder meer van belang dat inzicht wordt verkregen in de actuele waarde van VGE-1 EOOD en haar dochtervennootschappen waartoe een opdracht aan een onafhankelijke waarderingsdeskundige wordt overwogen.

A-U Finance Holdings B.V. (Nederland)

03-11-2021

De medeaandeelhouder (40%) Ansaldo Energia SpA heeft Unit Investment N.V. aangesproken op het schenden van de statutaire verplichting om haar aandelen te koop aan te bieden omdat de aandeelhouder (Unit Investment N.V.) is onderworpen aan een insolventieprocedure, waarbij Ansaldo Energia SpA zich tevens op het standpunt heeft gesteld dat het stemrecht van Unit Investment N.V. is opgeschort.

 3

Akdenizli Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

De curator heeft van het bestuur begrepen dat het vooralsnog niet duidelijk is of de aandelen enige waarde vertegenwoordigen. De curator zal de komende verslagperiode meer duidelijkheid hieromtrent proberen te verkrijgen.

Yeni Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Om processuele redenen zou het faillissement van Yeni Elektrik Üretim A.S. zijn vernietigd. De curator zal het proces monitoren en voor zover opportuun onderzoeken of de aandelen in Yeni Elektrik Üretim A.S. enige waarde vertegenwoordigen.

De aandelen in Akdenizli Elektrik Üretim A.S. zijn verpand aan een consortium van banken. De aandelen zijn verpand in het kader van een lening waarvoor Unit Investment NV zich tot zekerheid heeft verbonden. De curator heeft de afgelopen verslagperiode van het bankenconsortium een opeisingbrief ontvangen. Van de bestuurder van Unit Investment NV heeft de curator begrepen dat tussen de banken en de overige geldleners onderhandelingen plaatsvinden om te komen tot een oplossing.

16-11-2022

 6

De curator zal de komende verslagperiode in overleg treden met het bankenconsortium en onderzoeken of de aandelen enige waarde vertegenwoordigen.

Yeni Elektrik Üretim A.S. ('Yeni') verkeert in een Turkse insolventieprocedure, een zogenaamde '*concordat*' procedure. Deze procedure vertoont gelijkenissen met de Nederlandse surseance van betaling. De afgelopen verslagperiode heeft de curator overleg gehad met de 'bewindvoerders' van Yeni. De bewindvoerders zijn voornemens een akkoord aan te bieden aan alle concurrente schuldeisers waarbij het uitgangspunt is dat alle erkende vorderingen worden terugbetaald in een periode van vijf jaar. Indien het akkoord slaagt vertegenwoordigen de aandelen in Yeni -na afwikkeling van het akkoord- volgens de bewindvoerders een aanzienlijke waarde. Op 23 november 2022 zal een stemming over het aangeboden akkoord plaatsvinden en in voorkomend geval zal vervolgens op 19 december 2022 door de bevoegde rechtbank worden geoordeeld over homologatie.

De curator heeft de afgelopen verslagperiode overleg gevoerd met de pandhouder (Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.) over de verkoop van de aandelen (en onderneming) van VGE-1 EOOD (inclusief haar

dochtervennootschappen). De curator tracht de komende verslagperiode met de pandhouder overeenstemming te bereiken en nadien het verkoopproces monitoren, waartoe door de bank inmiddels EY is aangezocht om op te treden als corporate finance adviseur. Op basis van de beschikbare informatie en huidige vooruitzichten zal de verkoop van de aandelen waarschijnlijk resulteren in een vrije overwaarde die aan de boedel zal toekomen, mede omdat Unit Investment een substantiële aandeelhouderslening heeft uitstaan op VGE-1-EOOD die in het kader van de voorgenomen transactie zal dienen te worden afgelost.

Group Trans Enerji Ticaret A.S. (Turkije)

Deze vennootschap verkeert volgens het bestuur van Unit in een procedure vergelijkbaar met de concordat procedure zoals in Yeni. De waarde van de aandelen is volgens het bestuur nihil. De curator zal dit onderzoeken.

06-03-2023

 7

A-U Finance Holdings B.V. (Nederland)

De enige aandeelhouders van A-U Finance Holdings B.V. zijn Ansaldo Energia SpA en Unit Investment. Deze partijen zijn voorts de enig aandeelhouders van Yeni Elektrik Üretim A.S. (zie hierna).

A-U Finance Holdings B.V. heeft (indirect) aandeelhoudersleningen verstrekt aan Yeni Elektrik Üretim A.S.

Unit Investment heeft een vordering van ongeveer 8 miljoen euro op A-U Finance Holdings B.V.

Aangezien A-U Finance eveneens een van de crediteuren is van Yeni Elektrik Üretim A.S. en A-U Finance Holdings B.V. op basis van het concordat akkoord eerst in 2029 betaling van haar vordering tegemoet zou kunnen zien, lijkt het niet aannemelijk dat de vordering van Unit Investment op korte termijn (gedeeltelijk) voldaan zal kunnen worden.

Akdenizli Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Met de financiers van deze vennootschap wordt gesproken over een herstructurering. Mede afhankelijk van deze uitkomst kan Akdenizli in de toekomst nog enige waarde gaan vertegenwoordigen.

Yeni Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Zie hieronder.

Boyabat Elektrik Üretim A.S. (Turkije)

Deze vennootschap vertegenwoordigt volgens het bestuur geen waarde. Er zou sprake zijn van een substantiële overcapaciteit. De capaciteit van de centrale zou zijn gebaseerd op watervolumes die niet reëel zijn gebleken als gevolg waarvan ook de opbrengsten veel lager zijn gebleken dan geprognosticeerd.

De curator heeft op 23 november 2022 de vergadering van concurrente schuldeisers in Gebze Turkije bijgewoond. Yeni heeft aan haar schuldeisers een schuldeisersakkoord gepresenteerd. Onderdeel van het plan is dat de vordering van Unit Investment op Yeni (omgezet naar Turkse Lira per datum van de start van de concordat procedure) in de komende zes jaar wordt terugbetaald in zes termijnen. De curator heeft voor het schuldeisersakkoord gestemd. Ook de overige concurrente schuldeisers hebben voor het akkoord gestemd.

Op 19 december 2022 heeft de rechtbank in Turkije het akkoord voorlopig vóór een jaar gehomologeerd en kunnen de preferente schuldeisers niet voergaan tot het uitwinnen van hun zekerheden.

De eerste termijn heeft Unit in december 2022 ontvangen. De volgende termijn wordt in december 2023 verwacht.

Unit heeft in totaal een vordering van circa EUR 100 miljoen op Yeni. Van deze vordering is slechts EUR 20 miljoen toegelaten tot de stemming en meegenomen in het akkoord. Dit is overigens als gevolg van de koersdaling van de Turkse Lira ten opzichte van de euro en dollar inmiddels nog 'maar' EUR 10 miljoen. Voor het deel dat niet is toegelaten tot de stemming heeft de curator middels een mediationprocedure in Turkije getracht dit alsnog te bewerkstelligen. Dit heeft helaas niet het gewenste effect gehad. Op basis van een kosten- batenanalyse heeft de curator besloten de procedure niet door te zetten.

De curator afgelopen verslagperiode benaderd door Yeni Elektrik Üretim A.S. ('Yeni') met het verzoek – in zijn hoedanigheid van aandeelhouder – in te stemmen met een herstructurering van een van de gesecureerde schuldeisers. De curator zal onderzoeken of dit in het belang is van de faillissementsboedel. In dit kader heeft de curator een Turkse advocaat ingeschakeld om hem te adviseren.

28-07-2023



8

Daarnaast heeft de curator bericht ontvangen dat enkele gesecureerde schuldeisers hoger beroep hebben ingesteld tegen het gehomologeerde schuldeisers akkoord. De hoger beroep rechter heeft – naar de curator begrijpt – in het voordeel van de gesecureerde schuldeisers beslist en de zaak terugverwezen naar de rechtbank om opnieuw een beslissing te nemen. De curator zal de komende verslagperiode onderzoeken of het zinvol is om zich te voegen in deze procedure.

Enar S.R.L. (Italië)

De afgelopen verslagperiode is de curator benaderd door een partij die verantwoordelijk is voor de liquidatie van ENAR S.R.L. Aangezien na liquidatie geen positief saldo resteert heeft de curator het stemrecht op de aandelen gelaten aan het bestuur van Unit Investment N.V.

Op 10 september 2023 heeft de rechtbank besloten tot beëindiging van de zogenaamde Concordat procedure, waarmee -naar de curator heeft begrepen- ook het eerder tot stand gekomen akkoord is komen te vervallen. In het kader van het akkoord zou Unit Investment (op basis van wisselkoers in januari 2023) middels termijnbetalingen een bedrag van in totaal EUR 11 miljoen tegemoet kunnen zien, terwijl voorts vooruitzicht bestond op betaling van een "boedelvordering" van circa EUR 1,7 miljoen. Nu de (homologatie van) het akkoord is komen te vervallen, is betaling van de openstaande vorderingen (hoogst) onzeker. De curator heeft in vervolg op de beëindiging van de Concordat procedure nog niet nader vernomen over de gevolgen hiervan voor de continuïteit van Yeni.

13-11-2023



9

Indirect heeft de beëindiging van het Concordat ook invloed op de verhaalbaarheid van de vordering van Unit Investment op A-U Finance B.V. aangezien A-U Finance uit hoofde van het akkoord eveneens vooruitzicht op had betaling van haar vordering op Yeni.

De curator zal de ontwikkelingen rondom Yeni blijven monitoren.

De curator heeft een overleg ingepland met het bestuur om de actuele status quo van onder meer Yeni te bespreken.

11-03-2024



10

3.9 Werkzaamheden andere activa

De curator heeft de afgelopen verslagperiode de bevestiging van Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. ontvangen dat de lening van EUR 630.000 volledig is voldaan door een hoofdelijk medeschuldenaar zodat Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. algehele en finale kwijting heeft verleend aan Unit Investment N.V. uit dien hoofde. De curator zal de komende verslagperiode verifiëren of de hoofdelijk medeschuldenaar een regresvordering heeft.

03-11-2021



Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. heeft tot zekerheid van de voldoening van haar andere (restant)vordering (EUR 5,2 miljoen uit hoofde van een faciliteit aan VGE-1 EOOD) een pandrecht op de aandelen van de vennootschap naar het recht van Bulgarije VGE-1 EOOD, alsmede een pandrecht op de aandelen in de dochtervennootschappen Eko Vetro Energy en Shabla Energy. De curator zal de komende verslagperiode in overleg treden met de pandhouder om te komen tot een verkoop van de aandelen, inclusief een beoordeling van de rechtsgeldigheid van de pandrechten.

De curator heeft de afgelopen verslagperiode overleg gevoerd met de pandhouder (Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.) over het verkoopproces van de aandelen VGE-1 EOOD - alsmede van de aandelen in de dochtervennootschappen Eko Vetro Energy en Shabla Energy - en hoe dit er volgens de curator zou moeten uitzien. Daarnaast heeft de curator contact met een advocaat uit Bulgarije om de rechtsgeldigheid van het pandrecht te laten beoordelen.

22-07-2022



De afgelopen periode heeft de curator overleg gehad met de adviseurs van de pandhouder omtrent de verkoop van VGE. Nadien heeft de curator overleg gehad met de door de faillissementsboedel ingeschakelde Bulgaarse advocaat over het vormgeven van de voorgenomen transactie. De komende verslagperiode zal de curator de voorgenomen transactie verder trachten vorm te geven.

06-03-2023



De (voorgenomen verkoop van) VGE-1 EOOD en haar deelnemingen zal de komende verslagperiode worden besproken met het bestuur en Demir Halk Bank Nederland, aangezien voorshands niet of nauwelijks voortgang is geboekt.

11-03-2024



4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Toelichting debiteuren

Op basis van van het bestuur ontvangen tussentijdse cijfers is sprake van de volgende (intercompany) vorderingen:

15-01-2021



European Power Systems S.A. - USD 71.833.228

Unit International S.A. - USD 14.119

Yeni Elektrik Üretim A.S. - USD 53.000.000 en EUR 47.000.000

Enar S.R.L. - EUR 54.482

Uni Validus D.O.O. - EUR 25.036

VGE-1 E.O.O.D. - EUR 57.470

A-U Finance Holdings B.V. - EUR 8.304.742
European Investments S.A. Spf - EUR 5.075.478
Uni Viridas D.O.O. - EUR 150.000

Naar verwachting zal een aantal van deze vorderingen als oninbaar dienen te worden aangemerkt, waaronder in elk geval de vorderingen op Yeni Elektrik Üretim A.S.

Op 14 april 2021 ontving de boedel van Uni Viridas D.O.O. een betaling van EUR 136.561,79. 06-05-2021  2

Uit de administratie van VGE-1 EOOD blijkt dat Unit een vordering op haar heeft van EUR 1.079.000. De curator zal de terugbetaling hiervan betrekking in het verkoopproces van de aandelen VGE-1 EOOD (inclusief haar dochtervennootschappen) 22-07-2022  5

De vorderingen van Unit op Yeni Elektrik Üretim A.S. zijn onderdeel van een herstructureringsplan. De curator heeft van de bestuurder van Unit begrepen dat ergens in de komende periode een crediteurenvergadering zou plaatsvinden. Het is op dit moment niet duidelijk of een uitkering is te verwachten en/of het herstructureringsplan zal slagen.

De vordering op Yeni Elektrik Üretim A.S. is tot een bedrag van circa EUR 20 miljoen erkend door de bewindvoerders. De bewindvoerders hebben toegelicht dat het restant van de vordering zoals aangemeld kwalificeert als aandelenkapitaal en om die reden niet is geverifieerd. De curator zal het standpunt van de bewindvoerders (laten) toetsen en onderzoeken in hoeverre in voorkomend geval nog rechtsmiddelen open staan om de betwisting van de vordering aan te vechten. De curator heeft met machtiging van de rechter-commissaris een Turkse advocaat ingeschakeld om hem te adviseren met betrekking tot de concordat procedure en zal in dat verband ook aandacht (laten) besteden aan de beoordeling van de erkende en betwiste vorderingen van Unit Investment (zie 3.12). 16-11-2022  6

De curator heeft de afgelopen verslagperiode een betaling van EUR 150.000 ontvangen van (de bewindvoerders van) Yeni. Dit betreft volgens de bewindvoerders een betaling die betrekking heeft op ('boedel')schulden die zijn opgekomen na de datum waarop de concordat procedure werd afgekondigd, te weten 27 september 2019 (zie 3.12).

Op de vordering van Unit op Yeni is in december 2022 een bedrag ontvangen van EUR 86.638,43 conform het schuldeisersakkoord (zie 3.8 Andere activa). 06-03-2023  7

Daarnaast blijkt dat Unit een vordering heeft op VGE van meer dan EUR 1.000.000. De curator zal deze vordering trachten te incasseren bij de verkoop van de aandelen VGE (zie 3.8 Andere activa).

Afgelopen periode zijn alle partijen aangeschreven met het verzoek de openstaande schuld te betalen. Daarop is geen betaling ontvangen. De curator zal zich beraden over de te nemen vervolgstappen. 28-07-2023  8

Aangezien het schuldeisers akkoord inzake Yeni is komen te vervallen, zal de geplande tweede termijnbetaling van december 2023 niet plaatsvinden en geldt in het algemeen dat betaling van de (erkende) vordering hoogst onzeker is geworden. 13-11-2023  9

4.2 Werkzaamheden debiteuren

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

Vooralsnog zijn door bankinstellingen nog geen vorderingen (ter verificatie) aangemeld in het faillissement.

15-01-2021

 1

5.2 Leasecontracten

Voor zover thans bekend: geen.

15-01-2021

 1

5.3 Beschrijving zekerheden

Onder de verschillende financieringen zouden zowel persoonlijke als zakelijke zekerheden zijn gevestigd. De curator beschikt evenwel voorshands niet over financierings- of zekerhedendocumentatie aan de hand waarvan tot een adequate beoordeling kan worden gekomen.

15-01-2021

 1

Het consortium van banken waaraan de aandelen Akdenizli Elektrik Üretim A.S. zijn verpand heeft de curator de afgelopen verslagperiode een aanmaning tot betaling gestuurd. De curator zal de komende verslagperiode in overleg treden met het consortium wat zij voornemens is te doen met de aan haar verpande aandelen.

16-11-2022

 6

5.4 Separatistenpositie

In onderzoek.

15-01-2021

 1

Zie hierboven onder hoofdstuk 3.12: Demir-Halk Bank N.V. pretendeert een pandrecht op de aandelen die Unit Investment N.V. houdt in VGE-1 EOOD. Overigens in onderzoek.

06-05-2021

 2

5.5 Eigendomsvoorbehoud

Er zijn vooralsnog geen crediteuren die aanspraak hebben gemaakt op een eigendomsvoorbehoud.

15-01-2021

 1

5.6 Retentierechten

Er zijn vooralsnog geen crediteuren die aanspraak hebben gemaakt op een retentierecht.

15-01-2021

 1

5.7 Reclamerechten

Er zijn vooralsnog geen reclamerechten ingeroepen.

15-01-2021



5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

Nog niet van toepassing.

15-01-2021



5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

Niet van toepassing.

15-01-2021



6.2 Financiële verslaglegging

Niet van toepassing.

15-01-2021



6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Niet van toepassing.

15-01-2021



6.5 Verantwoording

Niet van toepassing.

15-01-2021



6.6 Opbrengst

Toelichting

Niet van toepassing.

15-01-2021



6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

Niet van toepassing.

15-01-2021



6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

In onderzoek.

15-01-2021



7.2 Depot jaarrekeningen

- De jaarrekening over 2016 is gedeponeed op 9 januari 2018 (niet tijdig).
- De jaarrekening over 2017 is gedeponeed op 31 december 2018.
- De jaarrekening over 2018 is gedeponeed op 3 maart 2020 (niet tijdig).
- De jaarrekening over 2019 is gedeponeed op 20 oktober 2020.
- De jaarrekening over 2020 is niet gedeponeed. De termijn hiervoor was op datum faillissement ook nog niet verstreken.

15-01-2021



7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

In onderzoek.

15-01-2021



7.4 Stortingsverplichting aandelen

In onderzoek.

15-01-2021



7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

In onderzoek.

15-01-2021



7.6 Paulianeus handelen

Toelichting

In onderzoek.

15-01-2021



Toelichting

Bij brief van 23 november 2023 heeft de curator ten aanzien van een aantal rechtshandelingen uit januari 2020 en april 2021 waarbij Unit en diverse groepsvennootschappen van Unit betrokken zijn geweest, de vernietiging ingeroepen. Het betreft enerzijds een schuldovername door Unit en anderzijds een cessie van een vordering op Unit, met daaraan gekoppeld een verrekening. Naar aanleiding hiervan heeft de curator bericht ontvangen namens de diverse groepsvennootschappen dat de betreffende rechtshandelingen ongedaan zijn gemaakt.

11-03-2024



7.7 Toelichting rechtmatigheid

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

Salaris curator & kosten: PM
ClaimsAgent: EUR 6,05

15-01-2021

 1

Toelichting

ClaimsAgent: EUR 12,10

06-05-2021

 2

Toelichting

ClaimsAgent: EUR 15,13

03-11-2021

 3

Toelichting

Salaris curator & kosten : EUR 45.702,92 + PM
ClaimsAgent : EUR 21,18

22-07-2022

 5

Toelichting

Salaris curator & kosten: EUR 146.033,85 + PM
ClaimsAgent: EUR 21,18

13-11-2023

 9

Toelichting

Salaris curator & kosten: EUR 174.160,17 + PM
ClaimsAgent: EUR 21,18

11-03-2024

 **10**

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Toelichting

De fiscus heeft (nog) geen vordering ingediend.

15-01-2021

 1

8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

Niet van toepassing.

15-01-2021

 1

8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

De curator is nog niet bekend met andere preferente crediteuren.

15-01-2021

 1

8.5 Aantal concurrente crediteuren

2	15-01-2021  1
4	06-05-2021  2
5	03-11-2021  3
6	22-07-2022  5

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 120.764,26	15-01-2021  1
€ 59.777.824,37	06-05-2021  2
€ 59.777.909,77	03-11-2021  3
€ 128.351.522,45	22-07-2022  5
€ 137.450.160,16	16-11-2022  6

Toelichting

Er wordt een bedrag van EUR 9.098.637,71 voorlopig betwist.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.	15-01-2021  1
------------------	---

8.8 Werkzaamheden crediteuren

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Zie hoofdstuk 1.4

15-01-2021

 1

9.2 Aard procedures

Zie hoofdstuk 1.4

15-01-2021

 1

9.3 Stand procedures

Zie hoofdstuk 1.4

15-01-2021

 1

9.4 Werkzaamheden procedures

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

- Nadere inventarisatie van zowel de crediteuren- als debiteurenpositie;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen.

15-01-2021

 1

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

- Nadere inventarisatie van zowel de crediteuren- als debiteurenpositie;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen.
- Nader onderzoek naar de beëindiging van de dienstverbanden in Turkije.

06-05-2021

 2

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

- Nadere inventarisatie van zowel de crediteuren- als debiteurenpositie;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen;
- Overleg met Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. in verband met pandrechten op de aandelen VGE-1 EOOD (en haar dochtervennootschappen);
- Nader onderzoek naar de beëindiging van de dienstverbanden in Turkije.

03-11-2021

 3

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

- Nadere inventarisatie van zowel de crediteuren- als debiteurenpositie;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen, en
- Overleg met Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. in verband met pandrechten op de aandelen VGE-1 EOOD (en haar dochtervennootschappen).

15-02-2022

 4

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

- Nadere inventarisatie van de debiteurenposities;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen, en
- Overleg met Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. in verband met

16-11-2022

 6

pandrecht op de aandelen VGE-1 EOOD (en haar dochtervennootschappen).

- Het bepalen van de positie en dienovereenkomstig uitbrengen van stemmen in de concordat procedure ten aanzien van Yeni.

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

06-03-2023



7

- Nadere inventarisatie van de debiteurenposities;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen, en
- Overleg met Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. in verband met pandrecht op de aandelen VGE-1 EOOD (en haar dochtervennootschappen).

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

28-07-2023



8

- Nadere inventarisatie verhaalbaarheid van de debiteurenposities;
- Nadere inventarisatie van de diverse aandelenbelangen, en
- Overleg met Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. in verband met pandrecht op de aandelen VGE-1 EOOD (en haar dochtervennootschappen).

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

13-11-2023



9

- Monitoren van de ontwikkelingen rondom de diverse deelnemingen, in het bijzondere Yeni en VGE, en
- Nadere inventarisatie verhaalbaarheid van de debiteurenposities.

De aankomende periode zal de curator zich richten op:

11-03-2024



10

- De curator zal in overleg treden met het bestuur teneinde een verkoop van de diverse deelnemingen, waaronder in elk geval VGE-1 EOOD te bespreken;
- De curator zal met het bestuur in overleg treden ten aanzien van de actuele mogelijkheden van de incasso van de diverse intercompany debiteurenposities; en
- De curator zal met bestuur de actuele situatie ten aanzien van Yeni bespreken.

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Nog niet bekend.

15-01-2021



1

10.3 Indiening volgend verslag

10.4 Werkzaamheden overig

Bijlagen