

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

Betreft

Verslagnummer	3
Datum verslag	03-11-2021
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



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



Toelichting

In onderzoek

03-11-2021



Boedelsaldo

€ 136.535,24

06-05-2021



€ 136.561,79

03-11-2021



Verslagperiode

van

24-11-2020

15-01-2021



t/m

14-1-2021

van

15-1-2021

06-05-2021



t/m

5-5-2021

van

6-5-2021

03-11-2021



t/m

2-11-2021

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	26 uur 18 min
2	29 uur 0 min
3	41 uur 18 min
totaal	96 uur 36 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



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



1.2 Lopende procedures

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

15-01-2021



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



1.4 Huur

Voor zover bekend niet van toepassing.

15-01-2021



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

In Nederland, geen. Overigens in onderzoek.

15-01-2021

 1

Toelichting

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, =.

06-05-2021

 2

Toelichting

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.

03-11-2021

 3

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Toelichting

Geen.

15-01-2021

 1

Toelichting

Zie hiervoor onder 2.1.

06-05-2021

 2

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 opgave 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

06-05-2021

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.

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 afwijking 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)

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.

03-11-2021



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.

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.

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



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

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

 1

5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

Nog niet van toepassing.

15-01-2021

 1

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



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****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****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**

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**

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Nog niet bekend.

15-01-2021

 1

10.3 Indiening volgend verslag

10.4 Werkzaamheden overig

Bijlagen

Bijlagen