

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

Betreft

Verslagnummer	1
Datum verslag	07-05-2025
Insolventienummer	F.13/25/113
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000421108:F001
Datum uitspraak	04-04-2025

R-C	mr. V.G.T. van Emstede (& mr. J.B. Oreel)
Curator	mr F. Verhoeven

Algemene gegevens

Naam onderneming

InterCement Financial Operations B.V. (hierna: "**ICBV**").

07-05-2025



Dit betreft het eerste openbaar verslag dat is opgesteld volgens de daarvoor geldende Recofa-richtlijnen en opmaak.

Gegevens onderneming

ICBV is gevestigd aan de Herikerbergweg 88, 1101 CM, te Amsterdam en staat geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34123771.

07-05-2025



Activiteiten onderneming

ICBV is het Nederlandse financieringsvehikel van een groep van vennootschappen die gevestigd zijn en actief zijn in Brazilië en Argentinië, met (sub)holdingmaatschappijen in Spanje en Portugal. Tezamen drijft deze groep van vennootschappen een van de grootste cement- en betonproducenten van Latijns-Amerika (deze vennootschappen tezamen: de "**Groep**"). Deze Groep, althans een aantal vennootschappen waaronder ICBV, bevindt zich in een Braziliaanse herstructureringsprocedure: de *recuperação judicial* (de "**RJ Procedure**", zie paragraaf 9.1.

07-05-2025



Financiële gegevens

Toelichting financiële gegevens

De financiële gegevens zullen in het volgende verslag door de curator worden gedeeld.

07-05-2025



Gemiddeld aantal personeelsleden

0

07-05-2025



Boedelsaldo

€ 81.960,55

07-05-2025



Toelichting

Daarnaast staat op de USD boedelrekening een bedrag van USD 240,20.

Voor een verdere toelichting op de banksaldi, zie paragraaf 5.1.

Verslagperiode

van

4-4-2025

07-05-2025



t/m

5-5-2025

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
----------------	--------------

1	298 uur 24 min
---	----------------

totaal	298 uur 24 min
---------------	----------------

Toelichting bestede uren

Algemeen

De informatie in dit openbaar verslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld. De curator kan er echter niet voor instaan dat deze informatie juist en of volledig is, nu mogelijk ten tijde van het opstellen van het verslag nog niet alle informatie beschikbaar is, er onjuiste informatie is aangeleverd of de informatie nog niet geopenbaard kan worden. Daarbij komt dat de curator voor wat betreft het verzamelen van informatie afhankelijk is van medewerking van derden, hetgeen eveneens van invloed kan zijn op de bevindingen van de curator en daarmee voor de geschetste perspectieven voor crediteuren. Dit openbaar verslag kan niet als prospectus of jaarrekening begrepen worden, is uitsluitend informatief en er kunnen geen rechten aan ontleend worden.

07-05-2025



Toelichting bestede uren

De curator heeft zich afgelopen verslagperiode met name beziggehouden met de initiële werkzaamheden in dit faillissement. Meer specifiek betrof dit diverse contacten met het bestuur van ICBV, schuldeisers van ICBV en het inschakelen van advocaten in de jurisdicties waar ICBV betrokken is (geweest) bij procedures. In Brazilië heeft de curator enkele processtukken ingediend, zie paragraaf 9.1.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

ICBV is op 12 november 1999 opgericht. Voor de gegevens van de aandeelhouder en de (indirect) bestuurder verwijst de curator naar de Kamer van Koophandel.

07-05-2025



1.2 Lopende procedures

ICBV is thans verwikkeld of recent betrokken geweest bij procedures in de Verenigde Staten van Amerika (de "**V.S.**"), Spanje en Brazilië. Zie paragraaf 9.1 voor een verdere toelichting op deze procedures.

07-05-2025



1.3 Verzekeringen

De curator heeft het bestuur van ICBV gevraagd om een overzicht van de verzekeringen die op naam van ICBV staan.

07-05-2025



1.4 Huur

Voor zover de curator bekend, is ICBV geen partij bij een huurovereenkomst.

07-05-2025



1.5 Oorzaak faillissement

ICBV heeft in juli 2024 een startverklaring gedeponneerd en is daarmee een WHOA-traject gestart. In dat WHOA-traject is een afkoelingsperiode verleend en verlengd. De curator was door de rechtbank aangesteld als observator in het WHOA-traject. Na het verstrijken van de afkoelingsperiode is op verzoek van schuldeisers het faillissement uitgesproken.

07-05-2025



De curator zal in een latere fase, in het kader van zijn rechtmatigheidsonderzoek, tevens onderzoek doen naar de oorzaken van het faillissement.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Toelichting

Er zijn geen werknemers in dienst.

07-05-2025



2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Toelichting

Niet van toepassing.

07-05-2025



2.3 Ontslagaanzegging

2.4 Werkzaamheden personeel

Geen.

07-05-2025



3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

Uit het Kadaster blijkt dat er geen onroerende zaken op naam van ICBV staan.

07-05-2025



3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

Voor zover de curator thans bekend, beschikt ICBV niet over bedrijfsmiddelen.

07-05-2025



3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Thans nog niet bekend.

07-05-2025



3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Voor zover de curator thans bekend, beschikt ICBV niet over voorraden.

07-05-2025



3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

Voor zover de curator thans bekend, beschikt ICBV niet over andere activa.

07-05-2025



3.9 Werkzaamheden andere activa

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Toelichting debiteuren

Voor zover de curator thans bekend, heeft ICBV in ieder geval twee debiteuren: een vordering van circa EUR 130 miljoen op de Braziliaanse groepsvennootschap InterCement Participações S.A. ("**ICP**") en diverse vorderingen op de Spaanse groepsvennootschap IC Trading Inversiones S.A. ("**ITI ESP**") van in totaal, omgerekend naar EUR, circa EUR 1,1 miljard. ICP en ITI ESP verkeren net als ICBV in de RJ Procedure.

07-05-2025



4.2 Werkzaamheden debiteuren

De curator zal zich inspannen voornoemde vorderingen veilig te stellen. Zie in dit kader ook paragraaf 9.1.

07-05-2025



5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

ICBV bankierde bij diverse (buitenlandse) banken. De curator heeft deze banken verzocht het saldo van de rekeningen over te maken naar de boedelrekening.

De Braziliaanse bank Itaú heeft reeds aan dit verzoek voldaan en de betreffende bijschrijvingen zijn terug te zien in het boedelsaldo zoals vermeld in dit openbaar verslag.

Ook een deel van de gelden die ICBV bij Citibank aanhield is reeds bijgeschreven op de boedelrekening en als zodanig verwerkt in het boedelsaldo zoals vermeld in dit openbaar verslag. Het resterende deel van de gelden die ICBV bij Citibank aanhield (EUR 782.966,97 en USD 274.038,92) is vooralsnog niet bijgeschreven op de boedelrekening. De curator is in afwachting van de verwerking van zijn overschrijvingsverzoeken.

07-05-2025



5.2 Leasecontracten

Voor zover de curator thans bekend, staan er geen leasecontracten op naam van ICBV.

07-05-2025



5.3 Beschrijving zekerheden

Voor zover de curator thans bekend, heeft ICBV geen zekerheden verstrekt.

07-05-2025



5.4 Separatistenpositie

Voor zover de curator thans bekend, zijn er geen separatisten.

07-05-2025



5.5 Eigendomsvoorbehoud

Niet van toepassing.

07-05-2025



5.6 Retentierechten

Niet van toepassing.

07-05-2025



5.7 Reclamerechten

Niet van toepassing.

07-05-2025



5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

Niet van toepassing.

07-05-2025



5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

ICBV's bedrijfsvoering zal, zoals een en ander er thans voor staat, niet worden voortgezet.

07-05-2025

 1

6.2 Financiële verslaglegging

Niet van toepassing.

07-05-2025

 1

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Geen.

07-05-2025

 1

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Er zal geen doorstart plaatsvinden.

07-05-2025

 1

6.5 Verantwoording

Niet van toepassing.

07-05-2025

 1

6.6 Opbrengst

Toelichting

Niet van toepassing.

07-05-2025

 1

6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

Niet van toepassing.

07-05-2025

 1

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Geen.

07-05-2025

 1

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Het bestuur heeft de nodige documenten aangeleverd. De curator wacht nog op de bevestiging dat alle administratie is aangeleverd. De curator zal aankomende verslagperiode deze administratie verder bestuderen en beoordelen of de administratie voldoet aan de boekhoudplicht.

07-05-2025



7.2 Depot jaarrekeningen

Zal de curator aankomende verslagperiode beoordelen.

07-05-2025



7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Zal de curator aankomende verslagperiode beoordelen.

07-05-2025



7.4 Stortingsverplichting aandelen

Zal de curator aankomende verslagperiode beoordelen.

07-05-2025



7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

In onderzoek

07-05-2025



7.6 Paulianeus handelen

In onderzoek

07-05-2025



7.7 Toelichting rechtmatigheid

De curator heeft de administratie ontvangen en zal aankomende verslagperiode beoordelen of deze compleet is en in een latere fase starten met het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek.

07-05-2025



7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

Naast het salaris van de curator zijn er thans geen andere boedelvorderingen bij de curator ingediend.

07-05-2025



8.2 Pref. vord. van de fiscus

Toelichting

De fiscus heeft nog geen vordering bij de curator ingediend.

07-05-2025



8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

Niet van toepassing.

07-05-2025



8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

Er zijn nog geen andere preferente vorderingen bij de curator ingediend.

07-05-2025



8.5 Aantal concurrente crediteuren

Toelichting

Schuldeisers hebben thans nog geen vorderingen formeel ingediend. De rechtbank heeft nog evenmin een uiterste indieningsdatum bepaald.

De curator is bekend met UMB Bank N.A. die als *bond trustee* optreedt in het belang van de door ICBV uitgegeven schuldobligaties (*notes*) van nominaal circa USD 778 miljoen. Daarnaast is de curator ermee bekend dat ICP en ITI ESP vorderingen op ICBV stellen te hebben. De curator doet thans geen uitspraak over de rechtsgeldigheid of erkenning van enige vordering.

07-05-2025



8.6 Bedrag concurrente crediteuren

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Op dit moment is het nog onduidelijk hoe het faillissement kan worden afgewikkeld.

07-05-2025



8.8 Werkzaamheden crediteuren

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Zoals vermeld is ICBV betrokken (geweest) bij procedures in de V.S.), Spanje en Brazilië.

07-05-2025



Brazilië

ICBV is in Brazilië, samen met andere vennootschappen van de Groep (tezamen: de "**RJ Schuldenaren**"), vrijwillig een *recuperação judicial* (RJ Procedure) gestart. De RJ Schuldenaren hebben een eerste ontwerp van een akkoord aangeboden. Ook hebben de RJ Schuldenaren onlangs bij de rechtbank in São Paulo een verzoek ingediend om een schuldeisersvergadering te beleggen. Bij dat verzoek hebben de RJ Schuldenaren verzocht om een geconsolideerde benadering ten aanzien van al hun vermogensbestanddelen waaronder de financiële intercompany verhoudingen (*substansive consolidation*). Dit brengt naar Braziliaans recht met zich mee dat door de RJ Schuldenaren gezamenlijk een akkoord wordt aangeboden waarbij de onderlinge intercompany verhoudingen worden prijsgegeven.

De curator heeft op 29 april 2025 een tweetal processtukken ingediend bij de rechtbank en het gerechtshof in São Paulo, te weten een *motion for reconsideration* en een tussenkomen hoger beroep. In deze stukken heeft de curator zijn rol en positie als curator in het faillissement van ICBV kenbaar gemaakt aan de rechtbank en het hof in São Paulo. Daarnaast is de curator in deze processtukken opgekomen tegen voornoemde consolidatie op het niveau van ICBV. Voornoemd hoger beroep is op 5 mei 2025 afgewezen.

Op 5 mei 2025 heeft de curator met oog op de door de RJ Schuldenaren verzochte schuldeisersvergadering een verzoek ingediend om de termijn voor het indienen van een *credit challenge* te verlengen. Een *credit challenge* stelt een crediteur in staat om wijzigingen aan te vragen in de lijst van schuldeisers die door de *judicial administrator* in de RJ Procedure is gepresenteerd. De curator is nog intern aan het beoordelen of het nodig zal zijn om correcties op de lijst van schuldeisers aan te vragen.

Spanje

De Spaanse advocaat van de curator zal in de aankomende verslagperiode het Nederlandse faillissementsvonnis in Spanje laten publiceren overeenkomstig artikel 28 lid 2 van de Europese Insolventieverordening.

Onder meer de Spaanse groepsvennootschap, ITI ESP, is in Spanje een procedure gestart voor de erkenning van de RJ Procedure in Spanje als hoofdinsolventieprocedure. Dit verzoek tot erkenning is in eerste aanleg toegewezen, maar hiertegen is door schuldeisers van ICBV hoger beroep ingesteld. Nu het voornaamste actief van ICBV een vordering van ICBV op ITI ESP betreft (zie paragraaf 4.1), zal de curator in de aankomende verslagperiode bezien of hij acties dient te ondernemen in Spanje om voornoemde vordering op ITI ESP veilig te stellen.

V.S.

ICBV heeft in de V.S., samen met andere vennootschappen van de Groep, via een Chapter 15 procedure de United States Bankruptcy Court Southern District of New York verzocht de RJ Procedure als buitenlandse

hoofdprocedure te erkennen en een afkoelingsperiode af te kondigen. Dit verzoek is op 31 maart 2025 toegewezen, maar hiertegen is door schuldeisers van ICBV hoger beroep ingesteld.

9.2 Aard procedures

Zie paragraaf 9.1.

07-05-2025



9.3 Stand procedures

Zie paragraaf 9.1.

07-05-2025



9.4 Werkzaamheden procedures

Zie paragraaf 9.1.

07-05-2025



10. Overig

10.1 Plan van aanpak

De curator zal in de aankomende verslagperiode contact onderhouden met het bestuur van ICBV en vertegenwoordigers van de Groep, waarbij de curator de RJ Procedure zal monitoren. De curator zal onderzoeken in hoeverre de afwikkeling van het faillissement en het belang van ICBV's schuldeisers zich in constructieve wijze kan verhouden tot de RJ Procedure van de Groep.

Daarnaast zal de curator zich in de aankomende verslagperiode met de volgende gebruikelijke punten bezighouden:

- Beoordelen ontvangen administratie
- Aanschrijven bekende schuldeisers en verwerken ingediende vorderingen
- Vervolgstappen in procedures in verschillende jurisdicties

07-05-2025



10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Het is nog onbekend wanneer het faillissement kan worden afgewikkeld.

07-05-2025



10.3 Indiening volgend verslag

7-8-2025

07-05-2025



10.4 Werkzaamheden overig

Zie punt 10.1.

07-05-2025



Bijlagen

Bijlagen