4e OPENBARE FAILLISSEMENTSVERSLAG RECHTSPERSOON (EX ART. 73A FW)

Gegevens onderneming	:	**PAPERLINX B.V.**
Faillissementsnummer	:	C/05/15/8 S C/05/15/349 F
Datum uitspraak	:	14 april 2015 (datum surseance van betaling) 16 april 2015 (datum faillissement)
Curatoren	:	mr. J.B.A. Jansen en mr. G.J. Koers
Rechter-commissaris	:	mr. J.S.W. Lucassen
Activiteiten onderneming	:	Vervaardiging van papier en karton voor verpakking Groothandel in papier- en papierwaren, karton en verpakkingsmateriaal Fabricage van enveloppen
Omzetgegevens	:	€ 258 mio in 2014
Personeel gemiddeld aantal	:	465 werkzame personen
Verslagperiode	:	31 januari 2016 – 31 mei 2016
Bestede uren in verslagperiode	:	975,10 uren
Bestede uren totaal	:	6.116,5 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 10.998.421,64

Inleiding

Bij vonnis van de rechtbank Gelderland van 14 april 2015 is surseance van betaling verleend aan Paperlinx B.V. (verder te noemen: "PPX"), gevestigd te (7202 BV) Zutphen aan de Pollaan 1, ook handelend onder de namen: BührmannUbbens Packaging, Velpa, Velpa Enveloppen, Proburo, Proost en Brandt Groep Industrieel Papier, Papiergroothandel Gebr. Jacobs, Hamex, Store Office Paper, BührmannUbbens, Proost en Brandt, Brievenbusdoosje en Paperlinx Benelux. Mr. J.S.W. Lucassen is benoemd tot rechter-commissaris en mr. J.B.A. Jansen tot bewindvoerder.

Bij vonnis van de rechtbank Gelderland van 16 april 2015 is de surseance van betaling omgezet in een faillissement. Mr. J.S.W. Lucassen is benoemd tot rechter-commissaris en mr. J.B.A. Jansen tot curator. Op 16 april 2015 werd, vooral vanwege de omvang en complexiteit van het faillissement, mr. G.J. Koers (kantoorgenoot van mr. J.B.A. Jansen) benoemd tot mede-curator.

Hierdoor doen de curatoren op de voet van het bepaalde in de artikelen 73a e.v. Faillissementswet in bovengenoemd faillissement verslag van de toestand van de boedel(s), alsmede van de ontwikkelingen welke zich in de afgelopen verslagperiode hebben voorgedaan. Voor zover er sprake is van onderdelen waarop in de afgelopen verslagperiode geen ontwikkelingen hebben plaatsgevonden, zijn die onderdelen in dit verslag komen te vervallen. De curatoren verwijzen voor een nadere toelichting op die onderdelen naar de eerste drie verslagen.

Voor zover het de verkoop van de activa betreft hebben de curatoren zich ingespannen om tot vereffening c.q. afwikkeling van het gerezen dispuut met Distrilog te komen. In dat verband hebben zij het overleg over de nog bij Distrilog in België aanwezige voorraden en machines waarvoor zij het retentierecht inroept, getracht voort te zetten. Dit overleg verloopt, zoals hieronder nog aan de orde zal komen, als gevolg van de opstelling van Distrilog niet even voortvarend als de curatoren hopen.
De status van en vergoeding voor de (investeringen in de) magazijnsystemen in hal 7 en hal 8 van het bedrijfsgebouw te Zutphen zijn nog onderwerp van gesprek met de verhuurder. De curatoren verwachten daar in de komende verslagperiode definitieve duidelijkheid over te kunnen verkrijgen en daarover in een volgend verslag te kunnen rapporteren. Verder zijn de curatoren doende geweest met de afwikkeling van de verkoop van de merkrechten en domeinnamen. PPX bezit enkele honderden merkrechten, handels- en domeinnamen en de curatoren hebben ervoor gekozen de focus te leggen op die merken en/of handels-en domeinnamen waarvoor voldoende animo was. De verkoop van merknamen is inmiddels afgewikkeld. Voor een aantal domein- en handelsnamen geldt dat de verkoop daarvan in de afrondende fase zit.

Voor zover het de van ING Lease geleaste machines betreft geldt dat curatoren nog met ING Lease in gesprek zijn over de afrekening van de gerealiseerde veilingopbrengst van een viertal objecten. Het dispuut heeft betrekking op de vraag aan wie de meeropbrengst van enkele individuele machines toekomt gelet op de wijze waarop de objectfinanciering van deze machines juridisch is vormgegeven.

Naast genoemde werkzaamheden met betrekking tot de activa van PPX hebben de curatoren in de afgelopen periode hun werkzaamheden met betrekking tot het volledig in kaart brengen van de omvang van de vorderingen van crediteuren voortgezet. Gelet op het aantal crediteuren, de positie van diverse partijen als zowel crediteur, als debiteur, de afwikkeling van (terechte) beroepen op een eigendomsvoorbehoud en de daarbij behorende creditfacturen, als ook de verrekening van inkoopbonussen neemt dat veel tijd in beslag. Deze werkzaamheden zijn dan ook nog niet afgerond. De curatoren zijn van mening dat er een reële kans bestaat op een uitkering aan de (concurrente) prefaillissementscrediteuren, zodat ook daarom zorgvuldigheid en nauwgezetheid geboden is.

Ook in de afgelopen verslagperiode is het Kernteam (KT), nog steeds bestaande uit twee voormalig werknemers van PPX, in overleg met en onder toezicht van curator Koers, druk doende geweest met de debiteurenincasso. Die werkzaamheden leiden er nog steeds toe dat continu betalingen bij de boedel binnenkomen. Het aantal dossiers van Belgische en/of overige boedeldebiteuren dat nog in behandeling is, ligt rond de 450. Het aantal dossiers van FinlinX-debiteuren dat nog bij TKB in behandeling ligt rond de 600. In z'n totaliteit wordt nog gewerkt aan ca. 1050 dossiers, waarin zonder uitzondering disputen en geschillen spelen. Conform afspraak ondersteunen de medewerkers van het Kernteam ook TKB nog steeds bij vragen over disputen, verrekeningen en kruiselingse betalingen en onderbouwing van de vorderingen. Daarnaast is het KT dagelijks doende met overige financiële. fiscale en overige werkzaamheden welke relevant zijn met het oog op de verificatie van het passief en het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek.

Tot slot zijn de curatoren nog bezig met het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek deel uit maakt. Gelet op de complexiteit van dit dossier, onder andere bestaande uit de betrokkenheid van diverse gelieerde (moeder)vennootschappen in binnen- en buitenland en de complexe financieringsconstructies zal dit onderzoek naar verwachting nog de nodige tijd in beslag nemen. De curatoren hebben in dit kader regelmatig contact met de curator van PaperlinX Netherlands Holdings B.V. Zij streven ernaar, uit kosten-en opportuniteitsoverwegingen, dit onderzoek gezamenlijk uit te voeren, zulks met ondersteuning van de (forensisch) accountants van Grant Thornton.

Op alle relevante ontwikkelingen zal hieronder bij de diverse onderdelen nader worden ingegaan. Ook nu plaatsen de curatoren de kanttekening dat in zijn algemeenheid geldt dat dit openbaar verslag door de curatoren en hun medewerkers met grote zorg is samengesteld. De curatoren kunnen echter niet instaan voor de volledigheid en/of juistheid daarvan. Het is mogelijk dat bepaalde informatie nog niet geopenbaard kan worden of zelfs nog niet beschikbaar is. Daarnaast is het mogelijk dat achteraf gegevens in dit verslag moeten worden bijgesteld. Dit kan ingrijpende gevolgen hebben voor diverse partijen. Aan dit verslag kunnen derhalve geen rechten worden ontleend.

1. Inventarisatie (1,2 uren besteed in deze verslagperiode)

1.1 Directie en organisatie

In het eerste verslag is al ingegaan op de directie en organisatie van curanda, zodat hier wordt volstaan met een verwijzing naar het eerste verslag.

1.2 Winst en verlies

Hiervoor wordt verwezen naar het eerste verslag.

1.3 Balanstotaal

Hiervoor wordt verwezen naar het eerste verslag.

1.4 Lopende procedures

In de afgelopen verslagperiode zijn de curatoren niet bekend geworden met meer of andere procedures die **door curanda** aanhangig zijn gemaakt dan die in het eerste verslag zijn vermeld.

Onderdeel van het lopende rechtmatigheidsonderzoek vormt ook nog steeds de handelwijze van de overgestapte werknemers. Hierover kunnen nog geen nadere mededelingen worden gedaan. Van andere **tegen curanda** aanhangig gemaakte procedures is de curatoren in de afgelopen verslagperiode evenmin gebleken.

1.5 Verzekeringen

In de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren nog diverse malen contact gehad met de Amersfoortse en ASR, beiden verzekeraars van een aantal personeelsverzekeringen van PPX, met name voor arbeidsongeschiktheid (WIA-excedent verzekering).

Op vragen van de verzekeringsmaatschappijen is adequaat gereageerd, bijvoorbeeld door het overleggen van personeelsoverzichten. Voor het overige zijn de verzekeringen door de curatoren beëindigd.
In de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren contact gehad met De Eendragt Pensioen NV over hun vordering, mede naar aanleiding van een verzoek om duidelijkheid daarover van het UWV. De Eendragt Pensioen heeft een vordering ingediend uit hoofde van een contractueel verplichte koopsom bij ontslag, welke vordering onder voorbehoud is ingediend vanwege nog openstaande mutaties en in afwachting van het definitieve depotverslag van 2015. De Eendragt Pensioen verwachtte dat depotverslag eind mei/begin juni te ontvangen, waarna zij haar vordering definitief kan maken. De curatoren dienen, op basis van hetgeen daarover in de uitvoeringsovereenkomst is bepaald te beoordelen of het hier gaat om een verifieerbare vordering en zo ja, welke preferentie daar eventueel aan toegekend zou moeten worden. Naast deze vordering heeft De Eendragt Pensioen een premievordering ingediend. Ook deze vordering is ingediend onder voorbehoud. Het UWV heeft namelijk aanvullende vragen over de hoogte van de vordering gesteld. Deze vordering was gesplitst per soort contract, maar had gesplitst moeten worden per vennootschap (PaperlinX B.V. en PaperlinX Netherlands B.V.). Daartoe heeft De Eendragt Pensioen inmiddels de nodige stappen gezet, maar ook hier is nog geen sprake van een definitieve opgave. De curatoren verwachten hier de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te kunnen geven.

1.6 Huur

Hieronder zal per locatie, behoudens voor die locaties waar in de onderhavige verslagperiode geen ontwikkelingen hebben plaats gehad (Utrecht, Rijen, Zwolle, Zwijndrecht en België), een korte toelichting worden gegeven op de stand van zaken.

Zutphen
De curatoren hebben ook de afgelopen verslagperiode gebruik gemaakt van de kantoorruimte in Zutphen waar de afdeling Finance/Credit Management (onderdeel van het Kernteam van PPX) om gebruik van maakt. Voor zover het de in het vorige verslag al aan de orde gestelde afwikkeling van de huur en oplevering van Zutphen betreft, waaronder tevens is begrepen eventuele afspraken over de magazijn- en opslagsystemen in hallen 7 en 8, geldt dat curator Koers en zijn kantoorgenoot mr. M.F. Masman hierover onlangs opnieuw hebben gesproken met de pandeigenaren. Tijdens dit gesprek is gezocht naar een oplossing voor alle partijen, waarbij de wens is uitgesproken om alle nog over en weer openstaande punten zo mogelijk in der minne af te doen. De curatoren verwachten de komende verslagperiode meer duidelijkheid te kunnen verschaffen over de uitkomsten van dit overleg.

Tegenover het pand aan de Pollaan 1 te Zutphen bevindt zich een pand dat eveneens aan PaperlinX toebehoorde. Het is het oude veilinggebouw. In dit gebouw bevindt zich nog een veilingklok en overige (gedateerde) inboedel waarin derden interesse hebben getoond. De curatoren onderzoeken, in overleg met de verhuurder, of een en ander kan worden overgedragen aan deze derde(n). De verhuurder is doende het pand te verkopen/verhuren.

Diemen
De locatie waar PPX in Diemen was gevestigd is, zoals in de vorige verslagen al was aangegeven, vorig jaar al opgeleverd. De verhuurder van die locatie heeft zich op het standpunt gesteld dat over de maand september door de curatoren nog een gebruiksvergoeding betaald moet worden omdat niet tijdig zou zijn opgeleverd. De curatoren betwisten dit en zijn hierover nog in overleg met de (advocaat van de) verhuurder en verwachten deze kwestie komende verslagperiode af te kunnen ronden.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement

Zoals hierboven in de inleiding al is aangegeven, is het onderzoek naar de feiten en achtergronden van het faillissement, waarvan ook onderdeel uitmaakt het rechtmatigheidsonderzoek in volle gang. De curatoren hebben regelmatig overleg met de curator c.s. van PaperlinX Netherlands Holdings B.V. en PaperlinX Netherlands B.V. en met Grant Thornton.

In dit stadium van het onderzoek zijn nog geen nieuwe ontwikkelingen te melden die een ander licht werpen op de oorzaken en achtergronden van het faillissement. Hieronder zal bij punt 7 nog nader worden ingegaan op het rechtmatigheidsonderdeel.

2. Personeel (49,2 uren besteed in deze verslagperiode)

2.4 Werkzaamheden

Het aantal medewerkers dat nog onderdeel uitmaakt van het Kernteam is terug gebracht naar twee. Deze twee medewerkers houden zich fulltime bezig met de debiteurenincasso en alle fiscale en financiële aangelegenheden die nog spelen, zulks onder leiding en aansturing van curator Koers. Hij is nog zeer regelmatig op locatie in Zutphen aanwezig om de vele incassodossiers, financiële en fiscale zaken en overige dagelijkse werkzaamheden te bespreken met het Kernteam. Daarnaast is in de afgelopen verslagperiode nog één medewerker op urenbasis ingezet om zaken uit te zoeken in de met Moonen lopende discussie over de voorraad. De curatoren merken dat de kennis die bij de medewerkers in het Kernteam aanwezig is nog steeds van groot belang is bij de afwikkeling van de debiteurenincasso. De kosten voor de inzet van het Kernteam bedragen ca. € 3.300,= per week, waarbij de curatoren scherp in de gaten houden of de baten nog boven de kosten uitgaan. Dat is tot op heden nog altijd ruimschoots het geval geweest.
Het aantal binnenkomende vragen van personeel aangaande jaaropgaven, uitbetaling van vakantiedagen, uitkeringen of anderszins is tot een minimum beperkt gebleven in de afgelopen verslagperiode. Sommigen hebben nog wel de vraag gesteld of en zo ja, wanneer tot uitkering kan worden overgegaan. De curatoren verwijzen dan naar de openbare verslagen voor een duidelijke weergave van de stand van zaken. De curatoren ontvangen nog wel regelmatig informatie van het UWV over arbeidsongeschikte werknemers en aan die werknemers betaalde uitkeringen, maar kunnen daar geen verdere actie meer op ondernemen.

België

De Belgische werknemers van PPX hebben hun vordering inmiddels nagenoeg allemaal bij de curatoren ingediend. De vordering van de Belgische werknemers valt uiteen in verschillende onderdelen, te weten 1. Achterstallig loon; 2. Vergoedingen (bijv. eindejaarspremie, ADV-dagen, anciënniteitsdagen, verplaatsingsvergoeding, maaltijdcheques, kosten eigen aan werkgever en ecocheques); 3. Uitbetaling van niet-genoten vakantiedagen; 4. Verbrekingsvergoeding. Aan indiening van die vorderingen zijn behoorlijk wat administratieve handelingen vooraf gegaan. Ook na indiening dienden nog verschillende formulieren ingevuld en aan verschillende instanties retour worden verzonden. Zo moest het Fonds Sluiting Ondernemingen geïnformeerd worden, in verband met een mogelijk door dat Fonds te betalen voorschot. Ook nu nog komen formulieren binnen met aangepaste of definitieve vorderingen. Deze vorderingen zijn geplaatst op de lijst van voorlopig erkende crediteuren.

Een aantal werknemers heeft in de afgelopen verslagperiode een betrekking elders gevonden, waarbij de nieuwe werkgever heeft gevraagd om een zgn. vakantie-attest. Mr. P. Trip, kantoorgenoot van de curatoren, heeft een dergelijk vakantie-attest verzorgd door aan te geven welke vorderingen in het faillissement ingediend waren ter zake de niet betaalde en/of niet genoten vakantiedagen, Daarbij heeft zij duidelijk de kanttekening gemaakt dat dit een vordering is die voorlopig is geplaatst op de crediteurenlijst en derhalve nog niet geverifieerd of definitief vastgesteld is.

Voor zover het de status van de door de Belgische werknemers ingediende vorderingen in het Nederlandse faillissement betreft geldt dat de curatoren hierover advies hebben ingewonnen. Immers, de arbeidsovereenkomsten in kwestie worden beheerst door Belgisch recht, ook de omvang van de vorderingen wordt bepaald naar Belgisch recht, maar het bepalen van een eventuele rangorde c.q. preferentie van die vordering(en) wordt bepaald naar Nederlands (faillissements)recht. Juist ook nu in dit faillissement mogelijk aan een uitkering kan worden toegekomen is het van belang de kwalificatie van de vorderingen van de Belgische werknemers, die tezamen een bedrag van bijna 4 miljoen euro belopen, vooral vanwege de hoogte van de zgn. verbrekingsvergoeding, scherp in beeld te hebben

De curatoren dienen de uitkomsten van het door hen ingewonnen advies nog nader te bestuderen. Zij verwachten de Belgische werknemers daarover in de komende verslagperiode nader te zullen informeren, waarna de hoogte en rangorde van hun vordering (voorlopig) bepaald kan worden.

3. Activa (30,4 uren besteed in deze verslagperiode)

3.1 Registergoederen

Geen bijzonderheden.

3.2 Bedrijfsmiddelen

3.2.1 Beschrijving

Voor een uitvoerige beschrijving van het in de boedel aangetroffen materieel en immaterieel actief verwijzen de curatoren naar hun eerste verslag.

3.2.2 *Verkoopopbrengst*

In de vorige verslagen is door de curatoren omschreven welke activa aanwezig waren en wat de gerealiseerde verkoopopbrengst is geweest. Alleen ter zake een deel van het aanwezige immaterieel actief, te weten een beperkt aantal domein- en handelsnamen zijn de curatoren in de laatste fase van onderhandeling over de onderhandse verkoop. De curatoren verwachten die verkoop in de komende verslagperiode definitief af te kunnen ronden en zullen in een volgend verslag melding maken van de gerealiseerde verkoopopbrengst.

3.2.3 Boedelbijdragen

Zoals benoemd in het eerste verslag kan de totale opbrengst van de aanwezige activa als vrij actief in de boedel worden betrokken.

3.2.4 Bodemvoorrecht Fiscus

De bedrijfs- en kantoorinventaris zijn als bodemzaken te kwalificeren. De vordering van de fiscus is nog niet gefinaliseerd, maar zal naar verluidt gering zijn of nihil bedragen. Nu er geen sprake is van een op die bodemzaken gevestigd pandrecht, speelt artikel 57 lid 3 FW in deze geen rol.

3.2.5 Werkzaamheden

De werkzaamheden van de curatoren met betrekking tot de verkoop betroffen het immaterieel actief, bestaande uit een aantal domein- en handelsnamen. De werkzaamheden hebben zich met name toegespitst op het onderhandelen met diverse geïnteresseerden over de prijs van die activa en het opstellen van verkoopovereenkomsten. De onderhandelingen bevinden zich in de afrondende fase, zodat de curatoren verwachten in de komende verslagperiode definitief verslag te kunnen doen van de gerealiseerde opbrengst.

3.3 Voorraden/Onderhanden werk

De door de curatoren en hun kantoorgenoten verrichte werkzaamheden met betrekking tot de voorraden hebben zich in de afgelopen verslagperiode toegespitst op de nog bij Distrilog in België aanwezige papiervoorraad (en enkele aldaar nog aanwezige machines) en de door Moonen gekochte voorraad. De stand van zaken van de voorraden bij Distrilog komt hierna onder 5.7 aan de orde. De stand van zaken van de voorraden bij Moonen komt hierna onder 8.6.2 aan de orde, zodat de curatoren ter zake naar die onderdelen verwijzen. Uiteraard is hierover ook in eerdere verslagen al het nodige door de curatoren gerapporteerd, zodat zij ook naar die eerdere verslagen verwijzen.

3.3.1 Beschrijving

Voor een uitvoerige beschrijving van de aangetroffen voorraad verwijzen de curatoren naar hun eerste verslag.

3.3.2 Exploitatieopbrengst
Zoals in het vorige verslag is aangegeven resteert voor zover het de voorraden betreft alleen nog de eindafrekening van door Velpa overgenomen enveloppenvoorraad. Ook dat is afgewikkeld en er heeft een eindafrekening plaats gevonden. Uit het overzicht is gebleken dat Velpa nog voor een bedrag van € 30.423,81 aan voorraad enveloppen heeft overgenomen. Dit is inmiddels allemaal betaald.

3.3.3 Boedelbijdrage
Niet van toepassing.

3.3.4 Werkzaamheden
In de afgelopen verslagperiode heeft nog de laatste uitlevering van voorraden plaats gevonden en zijn de locaties leeg opgeleverd. Betaling heeft plaats gevonden.

4. Debiteuren (179,0 uren besteed in deze verslagperiode)

4.1 Omvang debiteuren
Volgens de administratie van de vennootschap bedroeg de debiteurenportefeuille ten tijde van het uitspreken van het faillissement een bedrag van ruim € 36,7 mio. Het gaat hierbij om ca. 5.000 debiteuren en ca. 40.000 openstaande facturen. Per verslagdatum bedraagt de (ongeschoonde) totale debiteurenpositie (inclusief FinlinX) nog € 4.782.181,-.

4.2 Opbrengst
De ING Bank (Belgium) had vanuit haar financiering per faillissementsdatum een vordering van ca. € 11,5 mio. Daarnaast financierde de Belgische KBC Bank op eenzelfde wijze. KBC had per faillissementsdatum ca. € 4,6 mio te vorderen. Gedurende de tweede verslagperiode zijn ING Bank Belgium en de KBC-bank uit hoofde van de ontvangsten van debiteuren ingelost. Na retrocessie van de nog openstaande Belgische debiteuren hebben curatoren de incasso jegens deze debiteuren met behulp van de afdeling Creditmanagement van PPX intensief voortgezet. Hangende het dispuut over de vraag aan wie de overgebleven FinlinX-debiteuren teruggecedeerd zouden moeten worden (de boedel van PaperlinX B.V. of PaperlinX Netherlands Holdings B.V), heeft FinlinX te kennen gegeven zelf de incasso te willen voortzetten door tussenkomst van incassobureau TKB te Amsterdam die voorheen ook reeds de debiteurenincasso verzorgde na het openbaar maken van de (stille) cessie per 1 april 2015.

Per verslagdatum staat aan Belgische en boedeldebiteuren nog een bedrag open ad € 543.000,-. De uit hoofde van de incasso op deze debiteuren binnenkomende betalingen zijn als vrij actief van de boedel te beschouwen.

Over de afwikkeling van de in het kader van het securitisatieprogramma aan FinlinX B.V. gecedeerde vorderingen komen curatoren nog afzonderlijk te spreken in dit verslag.

4.3 Boedelbijdrage
De curatoren hebben overleg gevoerd met ING Bank Belgium/FinlinX en met de curator van PPX Holdings over hoe verder om te gaan met de (incasso van de) nog openstaande FinlinX-debiteuren en de per verslagdatum inmiddels gerealiseerde overwaarde van de zogenaamde FinlinX-debiteuren ad ruim € 9 mio. Vooralsnog staat nog niet vast aan wie het aanwezige surplussaldo en opbrengst van sedertdien geïncasseerde en thans nog openstaande FinlinX-debiteuren toekomt.

4.4 Werkzaamheden
Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben curatoren de incasso van de Belgische debiteuren en overige boedeldebiteuren met inschakeling van Creditmanagement en Finance van PPX intensief voortgezet. Het KT heeft daarbij op dagelijkse basis de feitelijke incasso-activiteiten ondernomen, ondersteund door curatoren waar het door debiteuren opgeworpen disputen, klachten, claims en verrekeningsaanspraken betrof.

Dat is een arbeidsintensieve aangelegenheid, zonder welke debiteuren echter op geen enkele wijze tot betaling zouden zijn overgegaan Het resultaat van de incasso-activiteiten en –maatregelen is (ook) voor de boedel per saldo zeer positief.

Hangende het dispuut over de bestemming van resterende openstaande FinlinX-debiteuren en gerealiseerd surplus is afgesproken dat de inspanningen van curatoren en KT erop gericht zullen zijn om de debiteurenincasso (door TKB) zo optimaal mogelijk te laten verlopen. Ingevolge die afspraak hebben Credit Management en Finance aan TKB in enkele honderden dossiers ondersteuning verleend en informatie verschaft betreffende tal van disputen, klachten en verrekeningsaanspraken en factuuradministratie. De in dat kader gemaakte kosten vermeerderd met een boedelbijdrage zullen aan de boedel van PPX worden vergoed in de situatie dat het surplus uiteindelijk niet aan PPX ten goede zou komen. Gedurende deze verslagperiode is door curatoren aan dit onderdeel 97,4 uur besteed. Het KT houdt ook zelfstandig de aan deze dossiers bestede tijd bij. De verdere incasso van FinlinX-debiteuren wordt primair behandeld door TKB Incasso. Dat geldt ook voor aanhangig te maken procedures waarvoor curatoren enkele keren desgevraagd toestemming hebben gegeven. Alle betrokkenen zijn het erover eens dat het in het belang van de boedel van curanda c.q. PPX Holdings is dat ook de incasso van FinlinX-debiteuren zo goed mogelijk verloopt teneinde de opbrengst van de debiteurenportefeuille voor de uiteindelijk rechthebbende te maximaliseren.

Onderwerp van discussie met ING Bank en de curator van PPX Holdings is aan welke boedel het reeds aanwezige surplus uit hoofde van de debiteurenincasso alsmede de resterende openstaande debiteuren retro-gecedeerd zouden moeten worden nu ING Bank integraal is voldaan. Gedurende de afgelopen verslagperiode is nader gesproken met de curator c.s. van PPX Holdings en een oplossingsrichting uitgewerkt om deze kwestie af te wikkelen. Gelet op de hoogte van het bedrag is de uitkomst voor beide boedels significant.

Een ander belangrijk immaterieel activum betreft de door PPX terug te vorderen BTW van afnemers die in de afgelopen jaren (tijdvak t/m april 2015) zijn gefailleerd, althans waarvan reeds thans vaststaat dat de vordering jegens hen als oninbaar is te beschouwen als bedoeld in art. 29 lid 1 Wet OB. Het gaat hier om een door de boedel van de fiscus te ontvangen bedrag van ca. € 2 mio betreffende ca. 480 debiteurendossiers.
Curatoren hebben ook in de afgelopen periode overleg gevoerd met de fiscus en de fiscus van nadere stukken en onderbouwing voorzien waar het dit teruggaveverzoek betreft.
Vervolgens zal door de fiscus een beschikking tot teruggave worden genomen. Vermoedelijk volgt nog een tweede tranche van een dergelijk teruggaveverzoek. Ook zijn inmiddels de nodige voorbereidingen getroffen om in België, waar PPX een zelfstandige inrichting had en als zodanig belastingplichtig was, een soortgelijk verzoek in te dienen. Bezien dient te worden of een dergelijke teruggave van de Belgische fiscus tot een effectieve teruggave dan wel per saldo tot een aanzienlijke verlaging van de OB-schuld zal kunnen leiden.

Voorts heeft PPX een substantiële vordering in rekening-courant op PPX Holdings. Deze vordering bedraagt per verslagdatum ca. € 32 mio. Op ontstaansgrond, aard en omvang van deze vordering zullen curatoren in samenwerking met Grant Thornton in de komende periode in het bijzonder hun aandacht richten. Deze vordering is ingediend in het faillissement van PPX Holdings. De curator van PPX Holdings is doende een reconstructie van alle intercompany-verhoudingen te maken, in welk verband ook de precieze vaststelling van deze en andere rekening-courantverhoudingen zal plaatsvinden.

5. Bank/Zekerheden (12,1 uren besteed in deze verslagperiode)

5.1 Vorderingen van banken

Voor zover het de hoogte van de vordering van de bank en de toegepaste financieringsconstructie betreft verwijzen de curatoren naar hetgeen zij hierover in hun eerdere verslagen hebben aangegeven.

De toegepaste financieringsconstructie is nog steeds onderdeel van het nog uit te voeren rechtmatigheidsonderzoek. Zodra hier meer informatie te vermelden is, zullen de curatoren hierover rapporteren.

5.2 Leasecontracten

Zoals in het vorige verslag al is aangegeven is er in overleg met ING Lease c.q. door ING lease zelf voor gekozen om de geleaste machines (mee) te gelde te maken in de door Troostwijk georganiseerde veiling. Overleg en correspondentie met ING lease over de vraag aan wie de (meer)opbrengst ten goede komt, heeft nog niet tot overeenstemming geleid. Curatoren trachten in de komende periode een minnelijke oplossing te vinden.

5.7 Retentierechten

In de inleiding is al aangegeven dat het overleg met Distrilog België, op zijn zachtst gezegd, stroef verloopt. Nadat Distrilog de curatoren had voorzien van een lijst van de bij haar aanwezige voorraad, hebben de curatoren de crediteuren die zich ter zake van de bij Distrilog aanwezige voorraad op een rechtsgeldig eigendomsvoorbehoud hadden beroepen, aangeschreven.
Deze crediteuren zijn daarbij uitgenodigd rechtstreeks met Distrilog in contact te treden over het terughalen van hun goederen en met Distrilog af te stemmen welke opslagkosten al dan niet betaald zouden moeten worden. Een groot aantal van deze crediteuren heeft in reactie op de aanschrijving door de curatoren aangegeven haar eigendomsvoorbehoud niet uit te oefenen en de goederen in de vrije verkoopvoorraad aan de boedel te willen laten. Een (zeer) beperkt aantal crediteuren probeert afspraken te maken met Distrilog, welke afspraken, zo begrijpen de curatoren, niet tot stand komen. De curatoren hebben in ieder geval geen terugkoppeling ontvangen en evenmin creditnota's voor retour genomen voorraad. Om de vrije voorraad, na afwikkeling van de vordering van crediteuren met een beroep op eigendomsvoorbehoud, inzichtelijk te krijgen hebben de curatoren diverse malen geprobeerd contact te krijgen met Distrilog. Ook omdat er zich bij de curatoren meerdere partijen hebben gemeld die interesse hebben in het opkopen van die vrije voorraad, welke partijen tegelijkertijd hebben aangegeven niet heel lang meer te willen wachten, Langer wachten betekent immers vermindering van waarde en (verdere) verslechtering van de mogelijkheden om die voorraden door te verkopen. De curatoren lukt het echter niet (meer) in contact te komen met Distrilog, terwijl vanuit de curatoren eerder juist is aangegeven de voorkeur te geven aan het in onderling overleg verkopen van de vrije voorraad. Distrilog was daar ook voorstander van, maar reageert nu, zonder toelichting nergens meer op. De curatoren zijn zich aan het beraden over het vervolg en zullen hierover in een volgend verslag rapporteren.

5.8 Werkzaamheden

Voor een omschrijving van de werkzaamheden verwijzen de curatoren naar hetgeen hierboven is vermeld.

5.9 Boedelrekening

Bij de ABN Amro Bank N.V. is onder de werking van het geldende rechtbankarrangement voor Paperlinx B.V. een boedelrekening geopend met nummer NL09 ABNA 061.50.31.323 (BIC Code ABNANL2A) Het saldo van deze rekening bedraagt per 1 juni 2016 € 10.998.421,64.
Voor de betreffende mutaties wordt verwezen naar het tussentijds financieel verslag.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (40,8 uren besteed in deze verslagperiode)

Voortzetting

6.1 Exploitatie/zekerheden

Geen bijzonderheden.

6.2 Financiële verslaglegging

Geen bijzonderheden.

6.3 Werkzaamheden
Niet van toepassing.

Doorstart

6.4 Werkzaamheden
Voor zover het de gerealiseerde doorstarts betreft hebben in de afgelopen verslagperiode niet of nauwelijks nog ontwikkelingen plaats gevonden. Met Moonen dient nog wel financieel afgewikkeld te worden voor zover het door hen overgenomen voorraad betreft, waarop hieronder onder punt 8 nader zal worden ingegaan. Met Vink dient eveneens nog te worden afgerekend omtrent betalingen die zijn geschied op de lopende rekening van PaperlinX en welke betalingen Vink toekomen en andersom. Hiervoor is inmiddels een voorstel gereed en hierover zal in de volgende verslagperiode nader worden gerapporteerd.

7. Rechtmatigheid (114,4 uren besteed in deze verslagperiode)

7.1 Boekhoudplicht
De curatoren hebben nog in onderzoek of is voldaan aan de boekhoudplicht.

7.2 Depot jaarrekeningen
Zoals in het eerste verslag vermeld, zijn de jaarrekeningen over de drie jaren voorafgaand aan het faillissement tijdig gepubliceerd.

7.3 Goedkeurende verklaring accountant
Accountantskantoor KPMG heeft voor de jaarrekeningen over de drie jaren voorafgaand aan het faillissement een goedkeurende verklaring afgegeven.

7.4 Stortingsverplichting aandelen
De curatoren hebben nog in onderzoek of is voldaan aan de stortingsverplichting.

7.5 Onbehoorlijk bestuur
Het in het voorgaande verslag vermelde feiten- en oorzakenonderzoek, waarvan ook de rechtmatigheid onderdeel uitmaakt, onder begeleiding van Grant Thornton loopt. In de afgelopen verslagperiode heeft overleg plaatsgevonden met de diverse betrokkenen. De curatoren trekken hierbij overigens gezamenlijk op met de curator van PPX Holdings, waarbij zij zich er terdege van bewust zijn dat de belangen hier wellicht niet altijd parallel lopen en waarvoor waarborgen zullen worden ingebouwd in de onderzoeksopzet. Hangende het onderzoek zullen de curatoren hierover in de openbare verslagen geen nadere mededelingen doen.

7.6 Paulianeus handelen
Onderwerp van onderzoek c.q. aandacht is of er rechtshandelingen zijn verricht, waarvan op de voet van artikel 42 of 47 Fw zou moeten worden geconcludeerd dat deze als paulianeus zijn te beschouwen ofwel of er sprake is geweest van voor faillissementsdatum plaats gevonden verrekeningen door groepsmaatschappijen, crediteuren en/of financier(s) op een tijdstip waarop men wist c.q. voor hen te verwachten was dat de vennootschap zou failleren, in welk geval dan sprake zou kunnen zijn van een ontoelaatbare schuldoverneming c.q. verrekening als bedoeld in de artt. 53 c.q. 54 Fw. Ook hier geldt dat de curatoren hierover gedurende het onderzoek geen nadere mededelingen zullen doen in de openbare verslagen.

7.7 Werkzaamheden
De werkzaamheden van de curatoren in de afgelopen verslagperiode bestonden vooral uit het regelmatig overleg met Grant Thornton en de curator van PPX Holdings over de aanpak van het feiten- en oorzakenonderzoek. Ten behoeve van de aan dat onderzoek ten grondslag liggende vraagstelling en de richting waarin wat de curatoren betreft gedacht zou moeten worden is het volledige securitisatie dossier nader bestudeerd.

Ook hebben curatoren ten behoeve van het onderzoek een grote hoeveelheid data vanuit het in Zutphen samengebrachte serverpark verzameld, geselecteerd en bestudeerd. De curatoren verwachten in de komende verslagperiode in samenspraak met de diverse betrokken partijen nadere onderzoeksafspraken te kunnen maken, waarna het onderzoek verder vorm kan krijgen.

8. Crediteuren (214,2 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Per verslagdatum is voor een bedrag van (per saldo) € 5.678.516,28 aan boedelvorderingen bij de curatoren ingediend, tot welk bedrag de boedelschulden ten opzichte van de vorige verslaglegging konden worden geredresseerd. Dit betreft hoofdzakelijk de huurpenningen over de boedelperiode van de verschillende locaties en vorderingen van UWV en/of personeelsleden.

8.2 Preferente vorderingen van de fiscus

De Fiscus heeft een loonheffingsaanslag over maart 2015 ad € 615.105,= ter verificatie aangemeld. In het door curatoren met de fiscus gevoerde overleg is inmiddels gebleken dat de OB-aanslagen tot en met maart 2015 zijn voldaan en er derhalve voor het overige geen (noemenswaardige) betalingsachterstand was. De LH-afdracht over de opzegtermijn alsmede de loonachterstandsperiode vóór het faillissement zal in het kader van de Loongarantieregeling centraal door UWV worden gedaan, welke vordering dan in het faillissement als regresvordering zal opkomen.

Voor het overige zijn er geen fiscale schulden jegens de Nederlandse fiscus. De vaststelling van een (eventuele) naheffingsaanslag op grond van art. 29 lid 2 Wet OB ter zake de in vooraftrek gebrachte BTW over de nog openstaande crediteuren is eerst aan de orde zodra zou komen vast te staan dat aan deze crediteuren geen uitkering zal kunnen worden gedaan.

8.3 Preferente vorderingen van de Belgische fiscus

De Belgische fiscus (FOD) is met een preferente vordering ad € 798.036,54 bij het onderhavige faillissement betrokken wegens omzetbelasting en loonheffingen.

8.4 Preferente vorderingen van UWV

De hoogte van de door het UWV ingediende loonvordering in verband met de overname van de loonverplichtingen ingevolge artikel 61 WW, zowel over de pre-faillissements- als boedelperiode is niet gewijzigd ten opzichte van het vorige verslag. Uit hoofde daarvan heeft UWV de volgende preferente vorderingen ingediend:

- € 295.105,80 (ex artikel 66 lid 3 WW, hoogpreferent);
- € 1.678.032,37 (ex artikel 66 lid 1 WW en artikel 3:288 BW, laagpreferent);

8.4 Overige preferente crediteuren

Het aantal van 484 preferente crediteuren voor een totaalbedrag van € 4.350.751,07 (bruto) en € 3.026,12 netto is niet gewijzigd ten opzichte van het vorige verslag. Deze vorderingen zien grotendeels op niet door de Loongarantieregeling. gedekte vorderingen van voormalige werknemers in Nederland en België. Zoals hierboven in onderdeel 2 is aangegeven hebben de curatoren over de kwalificatie van de vorderingen van de Belgische werknemers en de eventueel aan die vorderingen toe te kennen preferentie advies ingewonnen en zullen zij daarover in de komende verslagperiode een standpunt innemen en vervolgens hierover met de Belgische werknemers communiceren.

8.5 Aantal concurrente crediteuren en bedrag

De curatoren hebben alle bekende crediteuren aangeschreven en hen in de gelegenheid gesteld om hun vordering ter verificatie aan te melden. Tot op heden hebben 667 concurrente crediteuren een vordering ter verificatie aangemeld.
Gedurende de afgelopen verslagperiode zijn deze aangemelde vorderingen beoordeeld.

In verband met verrekeningen en doorgevoerde crediteringen wegens eigendomsvoorbehoud e.d. zijn per verslagdatum nog 628 concurrente crediteuren bij het onderhavige faillissement betrokken.

8.6 Bedrag aan concurrente crediteuren

8.6.1 Per verslagdatum bedraagt de aangemelde concurrente schuldenlast een bedrag ad € 13.370.861,14. Volgens de administratie van de vennootschap bedroeg de schuld aan openstaande crediteuren in totaal ca. € 19.100.000,--.

8.6.2 Eigendomsvoorbehoud
Zoals in het derde verslag aangegeven zijn de bij de curatoren ingediende vorderingen met geclaimde rechten van eigendomsvoorbehoud en andere sterkere rechten gecontroleerd door faillissementsmedewerkster C. Hafkamp en mr. Van Betten (advocaat op de Zwolse vestiging van het kantoor van de curatoren). Daarnaast zijn alle ingediende vorderingen gecontroleerd op wijzigingen in verband met terugname van goederen op basis van eigendomsvoorbehoud, maar ook in verband met overige verrekeningen.
In de afgelopen verslagperiode is daarover nog met diverse partijen gecorrespondeerd. De daaruit ontstane discussies zijn vrijwel allemaal opgelost.
Van enkele tientallen crediteuren is de hoogte van de ingediende vordering nog niet duidelijk omdat er ofwel nog disputen lopen over hetgeen door hen is geleverd ofwel de verhouding debiteur= crediteur nog niet geheel duidelijk is ofwel er discussie is over de manier van verrekening of anderszins. In de komende verslagperiode hopen de curatoren een en ander duidelijk te krijgen om zodoende het concurrente passief te kunnen vaststellen.

De curatoren achten het opportuun om in deze fase van het faillissement (reeds) een verificatievergadering te houden. De omvang van het passief en begroot tekort in de boedel is namelijk relevant in verband met een aantal vorderingen welke geldend gemaakt (zouden) kunnen worden en rechtmatigheidsvragen die (zouden kunnen) opkomen. Ter voorbereiding op de verificatievergadering is het zaak om ook vorderingen van de concurrente crediteuren die geen beroep deden op een bijzonder voorrecht zorgvuldig te beoordelen op bijzonderheden. Deze analyse zal de komende verslagperiode verder plaatsvinden. In aanloop naar de verificatievergadering zullen alle bekende crediteuren (ruim 2400) opnieuw worden aangeschreven. Op dit moment valt niet te overzien of en zo ja hoeveel (nieuwe) crediteuren zich dan nog zullen melden. Om een en ander in goede banen te kunnen leiden, zal er een ruime termijn voor oproeping ter verificatievergadering worden gehanteerd.

Vink
De overname van de voorraden door Vink is, als reeds genoemd in het derde verslag, afgewikkeld. Er blijken echter betalingen door debiteuren van Vink te zijn gedaan op de lopende rekening van PaperlinX en er zijn betalingen gedaan door debiteuren van PaperlinX aan Vink. Daarvoor is door een medewerker van het Kernteam een afrekening opgesteld, welke in de komende verslagperiode zal worden afgewikkeld.

Moonen
Ten aanzien van de hiaten in de overname van de voorraden van de boedel door Moonen werd in de eerdere verslagen al gerapporteerd. Inmiddels is een en ander met behulp van een voormalig medewerker van PPX grondig onderzocht en uitgezocht en wordt zijdens de curatoren gewacht op een reactie van Moonen op hun uiteenzetting aan Moonen wat betreft de (afrekening van) voorraadposities en -mutaties. De curatoren hopen in het volgende verslag hierover duidelijkheid te kunnen geven.

8.6.3 Voorlopig betwiste vorderingen

In de komende verslagperiode zal faillissementsmedewerkster C. Hafkamp de ingediende vorderingen nauwkeurig beoordelen en deze zonodig op onderdelen betwisten. Voorlopig zijn er naar de huidige stand van het faillissement bij de curatoren relatief weinig vorderingen ter verificatie aangemeld, welke voorshands door de curatoren of directie van curanda (formeel) worden betwist.

8.7 Verwachte afwikkeling

Ten aanzien van de verwachte wijze van afwikkeling van dit faillissement verwijzen de curatoren naar hetgeen zij daarover in de vorige verslagen hebben opgemerkt. Er is nog steeds sprake van een aantal significante lopende kwesties c.q. mogelijke discussiepunten die maken dat in dit stadium nog geen uitspraak kan worden gedaan over de verwachte wijze van afwikkeling.

Juist omdat de curatoren mogelijkheden zien voor een uitkering aan (preferente) prefaillissementscrediteuren, hechten zij ter voorbereiding van een verificatievergadering extra belang aan een goede en nauwkeurige inventarisatie en beoordeling van het concurrent passief. Zodoende trachten zij discussies ter gelegenheid van de verificatievergadering zoveel mogelijk te voorkomen. Ten behoeve van die verificatievergadering zullen wel, zoals hierboven ook al benoemd, alle bekende crediteuren nog eens aangeschreven worden, zodat daaruit mogelijkerwijs toch weer nieuwe discussies zouden kunnen voortvloeien.

9. Procedures (7,0 uren besteed in deze verslagperiode)

In de afgelopen verslagperiode hebben zich op het onderdeel procedures, in vergelijking tot hetgeen de curatoren daarover in hun eerdere verslagen hebben gemeld, niet of nauwelijks ontwikkelingen voor gedaan. De curatoren volstaan hier dan ook met een verwijzing naar die eerdere verslagen.

10. Overig (214,3 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

In de afgelopen verslagperiode is de hoeveelheid werk die in dit faillissement verricht diende te worden genormaliseerd. Curator Koers is nog wel op dagelijkse basis in overleg met de afdeling Finance en Credit management in verband met de doorlopende debiteurenincasso, financiële en fiscale aangelegenheden en aansturing dagelijkse werkzaamheden. De crediteurenlast is inzichtelijk gemaakt en eigendomsvoorbehouden zijn (zo goed als) afgewikkeld, maar in geval van aanschrijving van alle bekende crediteuren ten behoeve van een verificatievergadering zouden er weer nieuwe disputen kunnen ontstaan Ook het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek is nog in volle gang, waarbij de curatoren verwachten dat dit, gelet op de complexiteit, nog wel enige tijd in beslag zal nemen. Hierdoor is het voor de curatoren op dit moment nog niet mogelijk om aan te geven op welke termijn het faillissement kan worden afgewikkeld. De curatoren verwachten dat dit nog enkele jaren zal duren, waarbij zij uiteraard streven naar een zo voortvarend mogelijke afwikkeling.

10.2 Plan van aanpak

De curatoren verwachten zich in de komende verslagperiode onder andere bezig te houden met de volgende werkzaamheden:

- Het definitief afwikkelen van de nog bij Distrilog aanwezige voorraad;
- Het voortzetten c.q. afwikkelen van de debiteurenincasso;
- Het bestuderen van het advies inzake de status van de vorderingen van Belgische werknemers en het op basis daarvan innemen van een standpunt over eventueel aan die vorderingen toe te kennen preferentie;
- Het verkrijgen van duidelijkheid over de hoogte en status van de vordering van De Eendragt Pensioen NV;
- Het afhandelen van de lopende fiscale kwesties in Nederland en België;

- Het definitief maken van de lijst met (concurrente) prefaillissementsvorderingen vooruitlopend op een te houden verificatievergadering;
- Het onderzoeken van de ingediende vorderingen op betwistingen;
- Het inrichten en up-to-date houden van de ICT-infrastructuur;
- Het doen van nader onderzoek naar de achtergronden en oorzaken van het faillissement, in samenspraak met en met behulp van Grant Thornton;
- Het doen van nader onderzoek naar de rechtmatigheid, in samenspraak met en met behulp van Grant Thornton;
- Het doen van (rechtmatigheids)onderzoek naar de positie van het bestuur van PPX;
- Alle overige te doen gebruikelijke werkzaamheden in een faillissement;

10.3 Indiening volgend verslag

Het volgende verslag zal binnen de wettelijke termijn worden ingediend. Uiteraard zullen curatoren in voorkomend geval tussentijds verslag doen, voor zover hun bevindingen daartoe aanleiding geven of zich bijzonderheden voordoen bij de voortgang en afwikkeling van het onderhavige faillissement.

10.4 Werkzaamheden

Vanwege de omvang en complexiteit van dit faillissement en de hoeveelheid verschillende onderwerpen die (gelijktijdig) de nodige tijd en aandacht vragen werken de curatoren samen in een team met enkele kantoorgenoten die verschillende onderdelen van het faillissement zelfstandig en/of in samenspraak behandelen en afwikkelen. Deze kantoorgenoten zijn mr. Priscilla Trip, mr. drs. Maarten Masman, Cher Hafkamp LLB en mr. Rick van Betten.

De curatoren vertrouwen met de bovenstaande beschrijving van de toestand van de boedel en eerste ontwikkelingen en bevindingen aan hun wettelijke verplichting tot verslaglegging aan de rechter-commissaris en overige belanghebbenden te hebben voldaan.

Apeldoorn, 8 juni 2016

J.B.A. Jansen

G.J. Koers

Dommerholt Advocaten N.V.

Mr. J.B.A. Jansen

Mr. G.J. Koers

Postbus 695

7300 AR APELDOORN

t. (055) 526 20 20

f. (055) 526 20 21

@ jba.jansen@dommerholt.nl
@ gj.koers@dommerholt.nl
i. www.dommerholt.nl