: DOMMERHOLT

6e 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	:	2 december 2016 – 31 mei 2017
Bestede uren in verslagperiode	:	1.284,6 uren
Bestede uren totaal	:	8.945,5 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 12.114.232,94

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 voorgaande verslagen.

Zoals in het vorige verslag is verwoord, is met de eigenaar van het bedrijfspand te Zutphen een vergoeding voor de (investeringen in de) magazijnsystemen in hal 7 en hal 8 afgesproken. Gedurende de afgelopen verslagperiode heeft telkens per kwartaal een afrekening plaatsgevonden van de aan de boedel toekomende vergoeding wegens palletopslag in het betreffende logistieke centrum. Conform afspraak zijn de op dit moment nog relatief bescheiden vergoedingen afgerekend. Volgens informatie van de eigenaar van het bedrijfspand is de verwachting gerechtvaardigd dat in de komende tijdvakken c.q. jaren dat het arrangement nog loopt (medio 2019), de omzet uit verhuur van palletplaatsen substantieel zal kunnen toenemen. Daardoor ontvangt de boedel een adequate vergoeding voor de aanzienlijke investeringen die voor faillissementsdatum voor de vennootschap zijn gepleegd in de magazijnsystemen in hal 7 en hal 8.

Verder hebben de curatoren de nodige aandacht besteed aan de afronding van de verkoop van de merkrechten en de domeinnamen. Daarvoor hebben de curatoren een selectie gemaakt uit de honderden merkrechten, handels- en domeinnamen van PPX, welke zich ervoor lenen om in de komende tijd te gelde gemaakt te worden. De registratie van met name een aantal generieke domeinnamen zal door de boedel worden gecontinueerd. De merkrechten waarvoor sedert faillissementsdatum onvoldoende animo is gebleken, zullen de curatoren gecontroleerd laten aflopen. Voor de geselecteerde intellectuele eigendomsrechten verwachten de curatoren op termijn nog geschikte kandidaten te vinden.
In de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren de verkoop gerealiseerd van de (beeld)-merkrechten en domeinna(a)m(en) van BührmannUbbens.

Aangezien het in het onderhavige faillissement van belang is dat het concurrente passief nauwkeurig wordt vastgesteld, zijn in de afgelopen verslagperiode nog ca. 80 crediteurendossiers behandeld. Het betreft de laatste van de oorspronkelijk 1.250 dossiers. Het betreft dossiers waarin curatoren (delen van) de aangemelde vordering in eerste instantie voorlopig hadden betwist vanwege ingediende schadeclaims, beroep op verrekening, ten onrechte niet of niet correct afgewikkelde gedeponeerde eigendomsvoorbehouden, verrekening van inkoopbonussen en overige verrekenposten. Deze exercitie is tijdsintensief gebleken. Deze tijdsbesteding is echter opportuun aangezien het voor curatoren relevant is om te zijner tijd – nog afgezien van de wijze van afwikkeling van het faillissement – het totale tekort in de boedel te kunnen bepalen.

Inmiddels is de situatie bereikt dat (vrijwel) in de meeste gevallen in der minne de vordering waarmee de respectievelijke crediteuren bij het onderhavige faillissement zijn betrokken, zijn vastgesteld. De curatoren verwachten in de komende periode de laatste dossiers te kunnen afronden, waarmee het concurrente passief in voldoende mate (voorlopig) is komen vast te staan.

Het Kernteam (KT), bestaande uit twee voormalig werknemers van PPX van de afdelingen Finance en CreditManagement, heeft (o.a.) de debiteurenincasso in overleg met en onder toezicht van curator Koers ook de afgelopen verslagperiode voortgezet.
Het team heeft zich daarnaast bezig gehouden met tal van andere werkzaamheden, w.o. diverse financiële en fiscale aangelegenheden in relatie tot de belastingdienst in Nederland, België en Duitsland en de ondersteuning van curatoren bij de verificatie van het passief. Daarnaast hebben zij met de curatoren samengewerkt bij het verzamelen en beschikbaar maken van digitale en fysieke data in het kader van het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek.

Voor wat betreft de debiteurenincasso heeft het team zowel zelfstandig als ter ondersteuning van curatoren de nodige werkzaamheden verricht om betaling te verkrijgen van de resterende Belgische en overige boedeldebiteuren. Ten aanzien van deze debiteuren is de stand van zaken dat de meeste dossiers zijn afgerond en de focus van de werkzaamheden in de komende verslagperiode zal liggen op de afhandeling van de door curatoren daarvoor geselecteerde dossiers.
Ingevolge de met de curatoren van PPX Holdings en incassobureau TKB in dat kader gemaakte afspraken, is het KT daarnaast betrokken bij de incasso van FinlinX-debiteuren. Wat betreft die debiteuren was, naar curatoren hadden geconstateerd, de situatie dat de verdere incassowerkzaamheden van TKB in de betreffende dossiers in belangrijke mate gediend zouden zijn met de medewerkding van curatoren en het KT. In zijn totaliteit wordt nog gewerkt aan ca. 200 dossiers. Tot op heden verloopt de debiteurenincasso dankzij de cruciale ondersteuning van het KT nog steeds succesvol en worden uit hoofde daarvan relevante baten gerealiseerd.
Wat betreft de debiteurenincasso is enige tijd geleden tussen de curatoren van PPX, de curatoren van PPX Holdings en TKB besproken dat het (wellicht) wenselijk is dat op korte termijn de incasso van de resterende FinlinX-debiteuren zou worden overgenomen c.q. voortgezet door de curatoren van PPX. Uit de gesprekken hierover met betrokken partijen is echter gebleken dat het contract en voorwaarden van het securitisatieprogramma meebrengen dat het in financieel opzicht voor de onderhavige boedel niet interessant is om de incasso van FinlinX-debiteuren daadwerkelijk over te nemen. Om die reden bestaat de bijdrage van de boedel aan die debiteurenincasso uit de ondersteuning door het KT met medewerking van curatoren. Met de curatoren van PPX Holdings zijn afspraken gemaakt over een vergoeding van alle kosten die in dit kader worden gemaakt, alsmede een nader te preciseren boedelbijdrage. Zulks voor het geval dat het bij de ING bank aanwezige surplus op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel zou vloeien.

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben curatoren bij de belastingdienst Amsterdam een tweede teruggaveverzoek ingediend op de voet van artikel 29 lid 1 Wet OB. Dat verzoek had betrekking op ca. 466 dossiers van debiteuren, die per 1 januari 2017 (alle) als oninbaar dienden te worden beschouwd. Curatoren hebben met ondersteuning van het KT het verzoek voldoende kunnen onderbouwen, waarna de belastingdienst het daarmee gemoeide bedrag ad € 417.000,= inmiddels aan de boedel heeft uitbetaald. Voorts heeft met de Belgische fiscus (Fiscale Overheids Dienst FOD) overleg plaatsgevonden over de inrichting van een soortgelijk verzoek aldaar. De Belgische fiscus heeft in grote lijnen aangegeven op welke wijze een dergelijk verzoek dient te worden ingericht. Ook hebben curatoren fiscaal advies ingewonnen over de betreffende specifieke werkwijze in België. Op dit moment worden de voorbereidingen getroffen voor de indiening van een dergelijk verzoek op korte termijn. Gelet op de strenge vereisten en overige formaliteiten welke door de FOD worden gesteld, is voor curatoren moeilijk in te schatten tot welk bedrag een dergelijk verzoek zou kunnen worden gehonoreerd.
Op verzoek van het Finanzamt Kleve hebben curatoren door tussenkomst van Finance van PPX de jaaraangiftes verzorgd waarin tevens een belastingteruggaveverzoek was begrepen, teneinde de vordering van de Duitse fiscus tot het werkelijk verschuldigde bedrag terug te brengen.

De omvang van de door alle Belgische werknemers ingediende totale vordering bedraagt ca. € 3,9 mio. Ook voor deze post geldt dat het belangrijk is dat de vorderingen nauwkeurig en exact worden vastgesteld. In de afgelopen periode hebben na herhaald verzoek alle Belgische werknemers hun vordering nader gespecificeerd voor wat betreft de verschillende in hun vordering opgenomen (vergoedings)componenten. Aan de hand van die specificatie en op basis van een door de curatoren ingewonnen wetenschappelijk advies heeft mr. P. Trip namens de curatoren alle Belgische werknemers geïnformeerd omtrent het standpunt van curatoren ten aanzien van de kwalificatie van de respectievelijke vorderingen per onderdeel. Curatoren hebben zich daarbij laten leiden door de vraag in hoeverre de door de werknemers ingediende (deel)vorderingen volgens het assimilatiebeginsel naar Nederlands recht kunnen worden erkend en gekwalificeerd. Curatoren hebben getracht in hun uitvoerige brief aan de Belgische werknemers uiteen te zetten dat betrokkenen weliswaar naar Belgisch (arbeids)recht mogelijkerwijs de nodige aanspraken hebben, maar dat de erkenning en kwalificatie van deze aanspraken in het Nederlandse faillissement niet zonder meer ten gelde kunnen worden gemaakt op basis van toepasselijke wet- en regelgeving over assimilatie van dergelijke vorderingen. Een aantal werknemers heeft hierop, al dan niet via hun gemachtigde en al dan niet onder overlegging van ter toelichting dienende stukken, al gereageerd.

Met distributeur Distrilog te België werd een regeling getroffen in verband met het door haar geclaimde retentierecht. Onderdeel daarvan was dat eventuele aanspraken van derden door Distrilog op aangeven van curatoren zouden worden gehonoreerd. Curatoren hadden in dat kader reeds een inventarisatie gemaakt van crediteuren die mogelijkerwijs aanspraak zouden maken op eigendomsvoorbehoud. De curatoren zijn in de afgelopen periode niet meer benaderd door leveranciers die hun rechten op de bij Distrilog aanwezige voorraden geldend wilden maken, zodat curatoren het ervoor houden dat deze kwestie thans genoegzaam is afgewikkeld.

In de afgelopen verslagperiode heeft de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht curatoren q.q. gedagvaard teneinde prompte betaling van haar boedelvordering met bijkomende rente en kosten te verkrijgen. Curatoren hebben in de conclusie van antwoord alle ingestelde vorderingen bestreden. Vervolgens heeft de rechtbank een datum voor het houden van een comparitie van partijen bepaald en wel op 19 september 2017 teneinde nader te worden geïnformeerd en om een minnelijke regeling te beproeven.

Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek op den duur deel zal uitmaken, heeft in de afgelopen periode verder vorm gekregen. De belangrijkste bij de leiding van de onderneming betrokken functionarissen zijn door onderzoekers van het forensisch accountantskantoor Grant Thornton (GT) geïnterviewd. In de komende periode zal op een aantal aspecten nog hoor en wederhoor worden toegepast. Na afronding daarvan zal Grant Thornton een (concept) rapport opstellen waarin verslag wordt gedaan van de bevindingen in het kader van het feitenonderzoek. In vervolg hierop zal een analyse dienen te worden gemaakt in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden aanleiding en oorzaak hebben gegeven tot het faillissement.

Op alle relevante ontwikkelingen zal hieronder bij de diverse onderdelen nader worden ingegaan. Ten aanzien van de onderhavige rapportage 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 (1,5 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
Hiervoor wordt verwezen naar het vijfde verslag.

1.5 Verzekeringen
In de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren geen werkzaamheden meer verricht waar het de werknemersverzekeringen betreft.
Voor het overige wordt verwezen naar het naar het vijfde verslag.

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

Zutphen
Ingevolge het met de eigenaar van het bedrijfspand getroffen arrangement hebben curatoren tot 2018 om niet de beschikking over diverse kantoor- en archiefruimtes in Zutphen, alsmede de serverruimtes waar in het belang van de afwikkeling van het faillissement en het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek alle digitale data zijn opgeslagen. Deze ruimtes zijn vrijwel dagelijks in gebruik bij de medewerkers van de afdeling Finance/CreditManagement van PPX en curatoren.

Met de eigenaar van het bedrijfspand in Zutphen zijn definitieve afspraken gemaakt over de huurafwikkeling en oplevering van het pand alsmede een vergoeding aan de boedel vanwege de substantiële investeringen vóór faillissementsdatum in de magazijn- en opslagsystemen in hallen 7 en 8 alsmede de voortzetting van het gebruik door de boedel c.s. van voornoemde kantoorruimtes e.a. Het betreft een overeenkomst waarbij alle punten terzake de (beëindigde) huurovereenkomst definitief zijn geregeld en afgedaan. In dit kader is de vordering van de verhuurder over de prefaillissements- en boedelperiode definitief vastgesteld en vervolgens als zodanig op de crediteurenlijst genoteerd.
Wat betreft de vergoedingsaanspraak van de boedel heeft gedurende de afgelopen kwartalen telkens de afrekening plaatsgevonden op basis van de door het logistieke centrum ter plaatse gerealiseerde omzet uit verhuur van palletplaatsen in voornoemde magazijn- en opslagsystemen. Naar verwachting zal in de komende tijd/jaren de omzet uit hoofde van palletopslag en dienovereenkomstig de aan de boedel toekomende vergoeding nog substantieel kunnen toenemen. De vergoedingsaanspraak van de boedel heeft betrekking op de logistieke omzet over het tijdvak tot 1 juli 2019.

De pandeigenaar heeft inmiddels enkele percelen behorend tot het totale bedrijfscomplex als separate bouwkavel verkocht.

Diemen
Zoals eerder aangegeven is met de verhuurder van de locatie Diemen een finale regeling getroffen in het kader waarvan ook de concurrente prefaillissementsvordering alsmede de concurrente boedelvordering is vastgesteld.

Zwijndrecht
Met de verhuurder van de locatie Zwijndrecht bestond reeds enige tijd discussie over de vraag of de door haar aangemelde concurrente boedelvordering reeds opeisbaar is op een moment dat naar mening van curatoren nog geenszins duidelijkheid bestaat over de toestand van de boedel. Ook claimde zij (contractuele) rente en bijkomende kosten.
In de voorfase hebben curatoren deze aanspraak op de verschillende onderdelen bestreden. Curatoren hebben gemotiveerd uiteengezet dat naar de huidige stand van de boedel onvoldoende vaststaat dat alle opkomende boedelschulden kunnen worden voldaan. De verhuurder heeft echter haar standpunt gehandhaafd en curatoren q.q. gedagvaard teneinde hieromtrent een uitspraak van de rechtbank te verkrijgen. Curatoren hebben inmiddels een conclusie van antwoord ingediend waarna een comparitie van partijen is bepaald.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement
Op verzoek van curatoren heeft forensisch accountantskantoor Grant Thornton een feitenonderzoek ingesteld. Zoals hiervoor aangegeven hebben inmiddels interviews plaatsgevonden met de belangrijkste bij de onderneming van curanda betrokken functionarissen
Op een aantal onderdelen zullen nog vervolgegesprekken plaatsvinden. Vervolgens zal het onderzoek worden voortgezet naar de oorzaken en achtergronden van het faillissement. Gelet op de aard van dit onderzoek zullen over de eerste bevindingen en andere inhoudelijke aspecten van het onderzoek op deze plaats geen mededelingen worden gedaan.

2. Personeel (95,7 uren besteed in deze verslagperiode)

2.4 Werkzaamheden
Boedel
In het belang van de boedel zijn op dit moment nog steeds een tweetal personen van het Kernteam voor curatoren werkzaam. Zij houden zich (o.a.) bezig met de debiteurenincasso en tal van andere financiële, fiscale en uiteenlopende dagelijks opkomende werkzaamheden. Deze werkzaamheden zijn in het belang van de boedel en leveren bovendien nog steeds (financieel) resultaat op. In de afgelopen periode is in overleg met deze medewerkers de ureninzet enigszins teruggebracht op basis van de door curatoren in overleg met hen gemaakte planning van de in de komende periode te verrichten werkzaamheden.
De kennis en kunde van de medewerkers van het KT zijn van groot belang bij de afwikkeling van het faillissement. Curator Koers is verantwoordelijk voor de aansturing, planning en inhoudelijke afstemming van werkzaamheden van het team.

Nederland
In de afgelopen verslagperiode zijn de overige werkzaamheden van de curatoren met betrekking tot het Nederlandse personeel van PPX minimaal geweest.

België
Zoals hierboven in de inleiding al aangegeven heeft mr. P. Trip, kantoorgenoot van de curatoren, in de afgelopen verslagperiode alle Belgische werknemers geïnformeerd over de erkenning en kwalificatie van de door die werknemers ingediende vorderingen. Het standpunt van de curatoren ten aanzien van het kwalificatievraagstuk was gebaseerd op een door hen ingewonnen wetenschappelijk advies. Dit standpunt heeft ertoe geleid dat het meest substantiële deel van de ingediende vorderingen, de zgn. 'verbrekingsvergoeding' (deels) als niet verifieerbaar beschouwd moet worden (in totaal ca. € 2,2 mio op een vordering van in totaal van € 3,9 mio).

Mr. P. Trip heeft de Belgische werknemers in een uitvoerig schrijven toegelicht dat de vraag of zij een vordering hebben en de vraag hoe hoog die vordering dan is bepaald moet worden aan de hand van toepasselijk Belgisch (arbeids)recht. Aan de hand van door de werknemers ingediende stukken en gegeven specificatie is dit gecontroleerd.
Op basis van de toepasselijke Europeesrechtelijke wet- en regelgeving moet vervolgens naar Nederlands recht bepaald worden welke rangorde aan de door de werknemers ingediende vorderingen wordt toegekend. Daarvoor is bepalend of de vorderingen van de Belgische werknemers genoeg verwant zijn aan de vorderingen die Nederlandse werknemers in een faillissementssituatie toekomen om deze vorderingen gelijk te stellen (zgn. "assimilatie") in het Nederlandse systeem en daaraan een bepaalde rangorde toe te kennen. Voor sommige vorderingen geldt dat die niet gelijk te stellen zijn, reden waarom daaraan niet de kwalificatie toegekend kan c.q. kon worden zoals die daar naar Belgisch recht mogelijk wel toegekend zou kunnen worden.

In reactie op de brief aan de Belgische werknemers heeft een aantal van hen, al dan niet via hun gemachtigden en al dan niet met nadere onderbouwing, laten weten het met voormeld standpunt niet eens te zijn. De curator verwacht ook de komende periode nog wel wat reacties te ontvangen. Ook het FSO, dat een deel van de vorderingen heeft voorgeschoten en haar vordering ter zake bij de curatoren heeft ingediend, zal nog nader geïnformeerd moeten worden en ook daar verwachten de curatoren nog een reactie van te ontvangen. Gelet op de hoeveelheid werknemers, de diversiteit aan vorderingen, het bedrag dat hiermee gemoeid is en de onderliggende internationaalrechtelijke problematiek, waarover nog niet of nauwelijks jurisprudentie beschikbaar is (mede omdat vaak aan een uitkering niet zal worden toegekomen), verwachten de curatoren dat met de afwikkeling van dit onderdeel ook de komende verslagperiode nog wel de nodige tijd gemoeid zal zijn.

3. Activa (30,2 uren besteed in deze verslagperiode)

3.1 Registergoederen
Geen ontwikkelingen.

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*
Ook in de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren de nodige werkzaamheden verricht om een deel van het aanwezig immaterieel actief bestaande uit een resterend groot aantal domeinen handelsnamen te gelde te maken. De eerdere pogingen van curatoren om deze rechten in het kader van een onderhandse verkooptender resp. veiling gelijktijdig met de aan die rechten annexe voorraden te verkopen waren niet geslaagd. Curatoren hebben thans een selectie gemaakt van hoofdzakelijk generieke domeinnamen waarvan curatoren inschatten dat deze economische waarde vertegenwoordigen. Curatoren zullen in voorkomend geval de registratie van deze waardevol geachte domeinnamen verlengen.
Ten aanzien van de aan PPX in eigendom toe behorende merkrechten hebben curatoren geconcludeerd dat het niet opportuun is om aan de mogelijke vereffening daarvan nog veel tijd te besteden. Curatoren kiezen ervoor om de registratie van deze merkrechten alsmede de niet geselecteerde domeinnamen gecontroleerd te laten aflopen.
In de afgelopen verslagperiode heeft met toestemming van de rechter commissaris de verkoop plaatsgevonden van diverse merk- en domeinrechten betreffende 'BührmannUbbens'.

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 (Nederlandse) fiscus is na verrekening met een aan de boedel toegekende OB-teruggave niet meer met een vordering bij het onderhavige faillissement betrokken. 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 curatoren hebben zich de afgelopen verslagperiode ingespannen om het resterende deel van het immaterieel actief liquide te maken. Ter zake een beperkt aantal geselecteerde domein- en handelsnamen zullen de curatoren trachten deze ten gunste van de boedel te gelde te maken. Curatoren zijn er in geslaagd om de intellectuele eigendomsrechten betreffende "BührmannUbbens" ten gunste van de boedel te gelde te maken. Ten aanzien van de resterende merkrechten alsmede niet-geselecteerde domeinnamen hebben curatoren mede na consultatie van enkele deskundigen in de markt geconcludeerd dat deze geen economische waarde vertegenwoordigen.

3.3 Voorraden/Onderhanden werk
Met distributeur Distrilog te België werd een regeling getroffen in verband met het door haar geclaimde retentierecht op voorraden. Onderdeel daarvan was dat eventuele aanspraken van derden door haar op aangeven van curatoren zouden worden gehonoreerd. Curatoren hadden in dat kader reeds een inventarisatie gemaakt van crediteuren die mogelijkerwijs aanspraak zouden maken op eigendomsvoorbehoud. De curatoren zijn in de afgelopen periode niet meer benaderd door leveranciers die hun rechten op de bij Distrilog aanwezige voorraden geldend wilden maken, zodat curatoren het er voor houden dat deze kwestie thans genoegzaam is afgewikkeld.

De stand van zaken met betrekking tot de voorraden "Moonen" wordt hierna onder 8.6.2 beschreven, waarnaar curatoren verwijzen. Gedurende de afgelopen periode zijn er over en weer voorstellen gedaan, maar een minnelijke regeling is (nog) niet bereikt.

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

3.3.2 Exploitatieopbrengst
Hiervoor verwijzen de curatoren naar hun voorgaande verslagen.

3.3.3 Boedelbijdrage
Niet van toepassing.

3.3.4 Werkzaamheden
In de afgelopen verslagperiode zijn hebben de werkzaamheden betreffende dit onderdeel vooral betrekking gehad op de afrekening van de afwikkeling door Moonen van de eigendomsvoorbehouden op de voorraden in het kader van de doorstart.

4. Debiteuren (170,6 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. 5.900 debiteuren en ca. 40.000 openstaande facturen. Per verslagdatum bedraagt de (ongeschoonde) totale debiteurenpositie (inclusief FinlinX) nog € 3.778.504,=.

4.2 Opbrengst

Zoals in de tweede verslagperiode is vermeld, zijn ING Bank Belgium en KBC-bank uit hoofde van de ontvangsten van debiteuren per juli respectievelijk augustus 2015 volledig ingelost. Na retro-cessie van de nog openstaande Belgische debiteuren hebben curatoren de incasso jegens deze debiteuren met behulp van de afdeling CreditManagement van PPX intensief voortgezet. Uit hoofde daarvan is ten gunste van de boedel een surplus ad ca. € 1,4 mio gerealiseerd.
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 (SPV van ING Bank Belgium) 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.
Wat betreft de debiteurenincasso is op enig moment tussen curatoren van PPX, de curatoren van PPX Holdings en TKB besproken dat het (wellicht) wenselijk zou zijn dat op korte termijn de incasso van de resterende FinlinX debiteuren wordt overgenomen c.q. voortgezet door de curatoren van PPX. Uit de vervolggesprekken hierover met betrokken partijen is echter gebleken dat het contract en voorwaarden van het securitisatieprogramma daarvoor geen ruimte bieden, althans dat het in financieel opzicht voor de onderhavige boedel niet interessant is om de incasso van FinlinX-debiteuren daadwerkelijk over te nemen. Om die reden bestaat de bijdrage van de boedel aan die debiteurenincasso uit de ondersteuning door het KT met medewerking van curatoren. Met de curatoren van PPX Holdings zijn afspraken gemaakt over een vergoeding van alle kosten die in dit kader worden gemaakt, alsmede een nader te preciseren boedelbijdrage. Zulks voor het geval dat het bij de ING Bank aanwezige surplus op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel zou vloeien.

Per verslagdatum staat aan Belgische debiteuren en boedeldebiteuren (welke niet rechtsgeldig waren gecedeerd aan FinlinX) nog een bedrag open ad ca. € 351.000,= (ongeschoond).
In de afgelopen periode zijn de werkzaamheden van CreditManagement van PPX in samenspraak met curatoren vooral gericht geweest op de dispuutdossiers van Nederlandse en Belgische afnemers. Daarnaast hebben curatoren alle resterende (dispuut)dossiers tevens zodanig gedocumenteerd dat in verhouding tot de Nederlandse fiscus en de Belgische belastingautoriteit in voldoende mate de (gedeeltelijke) oninbaarheid kan worden vastgesteld. De belastingdienst te Amsterdam heeft op basis van alle voorliggende documentatie het (boedel) OB-verzoek gehonoreerd en het daarmee corresponderende bedrag aan de boedel uitbetaald.
Het soortgelijke verzoek aan de Belgische belastingautoriteit wordt op dit moment voorbereid. De onderbouwing van het in te dienen teruggaveverzoek is arbeidsintensief en de onderliggende Belgische regelgeving is complex. In verband met de in deze dossiers opgeworpen disputen is de inschatting van curatoren dat uit hoofde van deze incasso geen aanzienlijke baten meer in de boedel zullen vloeien.

Wat betreft de afwikkeling van de aan FinlinX gecedeerde handelsvorderingen in het kader van het securitisatieprogramma van ING Bank Belgium wordt verwezen naar punt 12 van dit verslag.

4.3 Boedelbijdrage

De uit hoofde van de incasso op deze debiteuren binnenkomende betalingen zijn als vrij actief van de boedel te beschouwen

4.4 Werkzaamheden

Zoals eerder aangegeven verschillen de curatoren van PPX en PPX Holdings van mening over de vraag aan welke boedel de nog openstaande FinlinX-debiteuren en de per verslagdatum gerealiseerde overwaarde uit hoofde van de incasso daarvan ad ruim € 8,8 mio toekomt.
Tussen de betrokken curatoren is afgesproken om het juridisch geschil te laten beslechten door middel van bindend advies. Ook hebben alle betrokken curatoren afspraken gemaakt over een oplossing ter redressering van de aanzienlijke, nog steeds doorlopende kosten, welke zijn verbonden aan het securitisatieprogramma.

Naar aanleiding van diverse gesprekken o.a. met TKB hebben curatoren het niet opportuun geacht om de debiteurenincasso van FinlinX-debiteuren over te nemen.

Wat betreft de FinlinX-debiteuren wordt door het KT op dossierniveau ondersteuning verleend aan TKB voor de afhandeling van de door debiteuren opgeworpen disputen, klachten, claims en verrekeningsaanspraken.
Vanaf begin 2016 is, mede dankzij in belangrijke mate de inspanningen van Finance en Credit-Management, uit hoofde van de debiteurenincasso sec een totaalbedrag van ruim € 1 mio in de boedel gevloeid.Op dit moment zijn curatoren met ondersteuning van het KT direct en indirect nog actief in ca. 200 dossiers.

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben curatoren met inschakeling van CreditManagement en Finance van PPX nog de nodige werkzaamheden besteed betreffende de incasso van de Belgische debiteuren en overige Nederlandse boedeldebiteuren. Per verslagdatum wordt nog gewerkt aan ruim 100 dossiers van Nederlandse en Belgische boedeldebiteuren, in welke zaken curatoren het opportuun achten om verdere (rechts)-maatregelen te treffen in het belang van de boedel indien geen minnelijke oplossing kan worden bereikt. Ten aanzien van de Belgische debiteuren is de situatie bereikt dat in der minne hoogstwaarschijnlijk geen significante betalingen meer te realiseren zijn. Het zal afhangen van het verdere verloop van de incassoactiviteiten op welke termijn deze werkzaamheden zouden kunnen worden afgerond.

In een eerder stadium heeft de belastingdienst Amsterdam het verzoek tot (boedel) OB-teruggave ad ruim € 2 mio gehonoreerd en na verrekening een bedrag van per saldo € 1.3860.000,= aan de boedel uitbetaald. Vervolgens hebben curatoren na de nodige voorbereidingen en ondersteund met alle relevante documentatie een tweede (boedel)OB-teruggaveverzoek ingediend. Het verzoek had betrekking op ca. 466 debiteurendossiers, welke door het KT zorgvuldig zijn samengesteld en gedocumenteerd. Dat verzoek had betrekking op alle per ultimo 2016 nog openstaande debiteuren, waarvan de oninbaarheid per die datum was komen vast te staan.

De belastingdienst heeft inmiddels het teruggaveverzoek volledig gehonoreerd en de verzochte teruggave ad € 417.000,= aan de boedel uitbetaald.
Vervolgens zijn door het KT de nodige werkzaamheden verricht om ook in België, waar PPX een zelfstandige inrichting had en als zodanig belastingplichtig was, een soortgelijk verzoek in te dienen. In verband met de complexiteit en afwijkende fiscaliteit heeft overleg plaatsgevonden met de Belgische fiscus en is fiscaal advies in gewonnen in België.
Op dit moment wordt door curatoren het nodige ondernomen om het verzoek zodanig onderbouwd en voorzien van de noodzakelijke documentatie in te richten dat aan de formaliteiten en regelgeving van Belgisch fiscaal recht wordt voldaan. Op dit moment kan nog geen duidelijkheid worden gegeven of honorering van het verzoek aan de Belgische fiscus rechtens tot een effectieve teruggave dan wel per saldo tot een verlaging van de OB-schuld over de prefaillissementsperiode zal kunnen leiden.

Voorts heeft PPX een substantiële vordering in rekening-courant op PPX Holdings. Deze vordering bedraagt per verslagdatum ca. € 32 mio. Deze vordering is als onderdeel van de totale vordering bij de curatoren van PPX Holdings aangemeld. De ontstaansgrond, alsmede aard en omvang van deze vordering worden ook in het onderzoek door Grant Thornton betrokken. De curatoren van PPX Holdings zijn doende een reconstructie van alle intercompany-verhoudingen te maken, in welk verband ook de precieze vaststelling van deze en andere rekening-courantverhoudingen zal plaatsvinden. De totale vordering van PPX in het faillissement van PPX Holdings bedraagt volgens de administratie van PPX en financiële opstelling van Finance van PPX ca. € 54 mio.

Daarnaast is PPX nog met een handelsvordering ad GBP 1.289.281,92 betrokken bij het faillissement van The Paper Company Limited (TPC). Deze vennootschap maakt onderdeel uit van de PaperlinX UK-groep. Alle tot de PPX-UK groep behorende vennootschappen verkeren sedert 1 april 2015 in Administration.

Blijkens de laatste rapportage van de Administrators zijn zij voornemens om op een termijn van drie maanden een (gedeeltelijke) uitkering betreffende de intercompany vorderingen en aangemelde overige vorderingen te doen. Curatoren zullen in het volgende verslag hierover nader informeren.

Naast bovengenoemde debiteuren was er ook nog sprake van een aantal in België gestelde borgtochten door PPX ten behoeve van diverse leveringen aan met name overheidsinstanties. Dit betrof een 14-tal borgtochten van in totaal € 134.843,79. De Belgische Federale Overheidsdienst Financiën beheert die borgtochten en kan eerst tot vrijgave overgaan als zij een bevestiging heeft ontvangen van de uiteindelijke afnemer dat de borgtocht kan worden vrijgegeven. Vaak zijn, behoudens het bedrag, de adresgegevens van de afnemer en/of is nadere informatie over die borgtocht niet bekend. Het KT heeft de curatoren geholpen met het achterhalen van de juiste gegevens waardoor uiteindelijk toch nog negen van de borgtochten zijn terugbetaald op de boedelrekening. Er staan nu nog vijf borgtochten uit waarvan geen nadere informatie bekend is. Dit gaat om een totaalbedrag van € 49.523,79. De curatoren zullen de komende verslagperiode blijven proberen om ook betaling van dit bedrag te bewerkstelligen.

5. Bank/Zekerheden (22,5 uren besteed in deze verslagperiode)

5.1 Vorderingen van banken

Voor zover het de hoogte van de vordering van de betrokken banken en de toegepaste financieringsconstructie betreft verwijzen de curatoren naar hetgeen zij hierover in hun eerdere verslagen hebben aangegeven.
Het met ING Belgium aangegane securitisatieprogramma is onderdeel van het aanhangige feitenonderzoek. Gelet op de aard van dit onderzoek zullen daarover op deze plaats geen mededelingen worden gedaan.

5.2 Leasecontracten

Op verzoek van curatoren heeft crediteur Terberg Leasing de door haar aangemelde (saldo)vorderingen uit hoofde van de afrekening van alle door haar aan PPX ter beschikking gestelde leaseauto's (ca. 110 objecten) nader onderbouwd.
Terberg Leasing pretendeert thans nog een vordering te hebben van per saldo € 776.411,=.
Het geschil met Terberg Leasing betreft met name de in de eindafrekening opgenomen contractuele beëindigingsvergoedingen en resttermijnen. Curatoren zijn de mening toegedaan dat de wijze van opzegging c.q. beëindiging van de leasecontracten geen ruimte laat voor de gepretendeerde vergoedingen ad indicatief € 450.000,=.
Curatoren zullen de komende periode deze discussie vervolgen in een poging om in der minne met Terberg Leasing tot (voorlopige) vaststelling van haar vordering te komen.

5.3 Retentierechten

Wat betreft de afwikkeling van het door Distrilog België ingeroepen retentierecht verwijzen curatoren naar hetgeen hierover onder Inleiding en punt 3.3 uiteengezet is. Daarmee kan deze kwestie derhalve als afgedaan worden beschouwd.

5.4 Werkzaamheden

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

5.5 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 31 mei 2017 € 12.114.232,94.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (41,5 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
De verschillende gerealiseerde doorstarts zijn afgewikkeld. In de verhouding met Moonen dient nog de finale afrekening plaats te vinden wat betreft de door Moonen na de doorstart van de boedel overgenomen voorraad (zie ook punt 8). Door Vink was reeds kort na de doorstart op correcte wijze met de boedel afgerekend.

7. Rechtmatigheid (168,1 uren besteed in deze verslagperiode)

7.1 Boekhoudplicht
De vraag of in het onderhavige faillissement door de directie van PPX is voldaan aan de boekhoudplicht maakt onderdeel uit van het rechtmatigheidsonderzoek dat door Grant Thornton op verzoek van curatoren wordt uitgevoerd.

7.2 Depot jaarrekeningen
De jaarrekeningen over de drie jaren voorafgaand aan het faillissement zijn tijdig gepubliceerd.

7.3 Goedkeurende verklaring accountant
In verband met een aantal in het feitenonderzoek opgekomen vragen over de laatste jaarrekeningen, hebben de curatoren van PPX Netherlands B.V., welke vennootschap destijds formeel opdrachtgever was van KPMG en onderdeel uitmaakte van de Fiscale Eenheid met PPX, in samenspraak met de curatoren van PPX andermaal KPMG uitgenodigd voor een gesprek in het kader van de lopende oorzakenonderzoeken in beide faillissementen. Dit zijn overigens in beginsel separate onderzoeken.

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

7.5 Onbehoorlijk bestuur
Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek op den duur deel zal uitmaken, heeft in de afgelopen periode verder vorm gekregen. De belangrijkste bij de leiding van de onderneming betrokken functionarissen zijn door onderzoekers van het forensisch accountantskantoor Grant Thornton geïnterviewd. In de komende periode zal op een aantal aspecten hoor en wederhoor worden toegepast. Na afronding daarvan zal Grant Thornton een (concept) rapport opstellen waarin verslag wordt gedaan van de bevindingen in het kader van het feitenonderzoek. In vervolg hierop zal een analyse dienen te worden gemaakt in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden aanleiding en oorzaak hebben gegeven tot het faillissement.
Gelet op de aard van het onderzoek zullen daarover in het onderhavige verslag geen mededelingen worden gedaan.

7.6 Paulianeus handelen

Onderwerp van onderzoek c.q. aandacht is voorts 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

Ten behoeve van het rechtmatigheidsonderzoek in ruime zin zijn alle voor het onderzoek relevant geachte fysieke en digitale data, informatie en administratie in Zutphen samengebracht. Vervolgens is uit kostenoogpunt het tot die tijd operationeel gehouden serverpark gaande weg afgebouwd (wind-down ICT). De aldus beschikbare enorme hoeveelheid informatie is zowel in het kader van het feitenonderzoek als ook alle overige operationele zaken van groot belang. Gedurende deze verslagperiode hebben curatoren ook de nodige relevante stukken en data uit het dossier bestudeerd in verband met rechtmatigheidsvragen betreffende het securitisatieprogramma en cashpool. Tevens is op regelmatige basis overleg gevoerd met het onderzoeksteam van Grant Thornton en de curatoren van PPX Netherlands en PPX Netherlands Holdings. Daarbij zijn onder andere de onderzoeksopzet en vervolgstappen in het kader van het feitenonderzoek besproken en afgestemd.

8. Crediteuren (187,1 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Per verslagdatum is voor een bedrag van (per saldo) € 5.829.138,10 aan boedelvorderingen bij de curatoren ingediend. Dit betreft hoofdzakelijk de huurpenningen over de boedelperiode van de verschillende locaties en de overgenomen loonvorderingen van UWV in het kader van de Loongarantieregeling. Daarnaast heeft te gelden dat (vrijwel) alle Belgische werknemers vorderingen hebben aangemeld, ten aanzien waarvan een deel ook hebben geclaimd dat die als boedelvordering gekwalificeerd moeten worden. Zoals hierboven onder punt 2.4 is besproken zijn de curatoren van mening dat ten aanzien van een deel van de vordering ten onrechte aanspraak wordt gemaakt op de kwalificatie als boedelvordering. De curatoren verwachten hierover, mede gelet op de nu nog lopende discussie, in de komende verslagperiodes meer duidelijkheid over te zullen geven

8.2 Preferente vorderingen van de fiscus

De oorspronkelijke vordering van de fiscus op basis van een loonheffingsaanslag over maart 2015 ad € 615.105,= is verrekend met de eerste OB-teruggave. De OB-aanslagen tot en met maart 2015 waren voor faillissementsdatum integraal voldaan.
De Nederlandse fiscus is thans derhalve niet meer met een vordering bij het onderhavige faillissement betrokken.

De vaststelling van een (eventuele) naheffingsaanslag op grond van art. 29 lid 2 Wet OB ter zake de in vooraftrek gebrachte BTW over de 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 vordering ad € 798.036,54 bij het onderhavige faillissement betrokken wegens omzetbelasting en loonheffingen. Curatoren hebben zich op basis van een daartoe ingewonnen wetenschappelijk advies op het standpunt gesteld dat ingevolge het IVO-verdrag daaraan geen preferentie is verbonden en dat deze vordering derhalve als concurrente prefaillissementsvordering dient te worden gekwalificeerd.

Dit standpunt is duidelijk met FOD gecommuniceerd en bij gebreke van enige reactie daarop houden curatoren het ervoor dat FOD daarmee instemt, althans daarin berust. Curatoren hebben deze vordering dan ook als zodanig genoteerd op de lijst van voorlopig erkende concurrente crediteuren.

Zoals hiervoor aangegeven, zullen curatoren eveneens bij de Belgische fiscus op korte termijn een verzoek indienen tot teruggave van (boedel-)OB wegens oninbaarheid van de thans nog openstaande debiteuren van de zelfstandige inrichting van PPX in Belgie. Door het KT van PPX zijn daarvoor inmiddels de nodige voorbereidingen getroffen ter onderbouwing en documentatie van het teruggaveverzoek overeenkomstig de Belgische fiscale regelgeving.

8.4 Preferente vorderingen van UWV

De hoogte van de door het UWV ingediende preferente loonvordering uit hoofde van 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. De aangemelde preferente vorderingen van het UWV kunnen als volgt worden weergegeven:

- € 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).

De door het UWV in het kader van de Loongarantieregeling van a.s.r. (voorheen: De Eendragt Pensioen B.V.) overgenomen vordering ad € 952.913,68 waarin zij dientengevolge is gesubrogeerd, kwalificeert als concurrente prefaillissementsvordering wegens de pensioenpremie ex art. 66 lid 2 BW, aangezien daaraan geen voorrecht is verbonden.

8.4 Overige preferente crediteuren

Per verslagdatum zijn bij het onderhavige faillissement ca. 480 preferente crediteuren voor een totaalbedrag van € 4.105.471,86 (bruto) en € 3.026,12 (netto) betrokken. Deze vorderingen hebben hoofdzakelijk betrekking op niet door de Loongarantieregeling gedekte loonvorderingen van voormalige werknemers van PPX in Nederland en België. Het totaal van de door de Belgische werknemers aangemelde vorderingen bedraagt daarvan € 3.892.988,66. Zoals hiervoor in onderdeel 2.4 en 8.1 is aangegeven, hebben de curatoren over de kwalificatie van de vorderingen van de Belgische werknemers op basis van een voorliggende wetenschappelijke opinie een standpunt ingenomen en in vervolg daarop alle betrokken Belgische werknemers daaromtrent geïnformeerd. De curatoren hebben zich op het standpunt gesteld dat een groot deel van de ingediende vorderingen niet verifieerbaar is, maar dit wordt door de Belgische werknemers betwist. Ook het FSO zal hierover naar verwachting nog een standpunt innemen. De curator verwacht dat hierover ook in de komende verslagperiode nog de nodige discussie over gevoerd zal gaan worden.

8.5 Aantal concurrente crediteuren en bedrag

In verband met het belang dat het concurrente passief concreet wordt vastgesteld, hebben curatoren alle volgens de administratie bekende crediteuren diverse malen aangeschreven teneinde hen in de gelegenheid te stellen om hun vordering ter verificatie aan te melden.
Naar aanleiding daarvan hebben in eerste instantie ca. 1.250 concurrente crediteuren een vordering ter verificatie ingediend. Vervolgens zijn deze aangemelde vorderingen individueel gecontroleerd en beoordeeld.
Aangezien het in het onderhavige faillissement van belang is dat het concurrente passief nauwkeurig wordt vastgesteld, zijn in de afgelopen verslagperiode de laatste ca. 80 (meer complexe) crediteurendossiers behandeld. Het betreft dossiers waarin curatoren (delen van) de aangemelde vordering voorlopig hebben betwist vanwege ingediende schadeclaims, beroep op verrekening, ten onrechte niet correct afgewikkelde gedeponeerde eigendomsvoorbehouden, verrekening van inkoopbonussen en overige verrekenposten. Deze exercitie is tijdsintensief gebleken. Deze tijdsbesteding is echter opportuun aangezien het voor curatoren relevant is om te zijner tijd het totale tekort in de boedel te kunnen vaststellen.

Inmiddels is de situatie bereikt dat (vrijwel) in de meeste gevallen in der minne de vordering waarmee de respectievelijke crediteuren bij het onderhavige faillissement zijn betrokken, zijn vastgesteld. De curatoren verwachten in de komende periode de laatste dossiers te kunnen afronden, waarna het concurrente passief aan handelscrediteuren in belangrijke mate (voorlopig) is komen vast te staan. Per verslagdatum zijn nog 663 concurrente crediteuren met een vordering bij het onderhavige faillissement betrokken.

Als gevolg van de inspanningen van de curatoren c.s. kon zodoende het aantal crediteuren dat een vordering in dit faillissement geldend kan maken, teruggebracht van 1.250 tot thans 663 crediteuren.

8.6 Bedrag aan concurrente crediteuren

8.6.1 Volgens de administratie van de vennootschap bedroeg de schuld aan openstaande handelscrediteuren in totaal ca. € 19.100.000,--. Daarbij zij aangetekend dat per faillissementsdatum nog niet alle inkomende facturen waren geboekt. Per verslagdatum bedraagt de voorlopig erkende concurrente schuldenlast per saldo € 16.934.536,=. In dit bedrag zijn ook opgenomen de belastingschuld aan FOD Belgie (€ 798.000,-) alsmede de (namens a.s.r. gesubrogeerde pensioen-)vordering van UWV (€ 953.000,-). Gecorrigeerd met deze posten kon het concurrente passief aan handelscrediteuren door curatoren worden geredresseerd met een bedrag ad € 3.916.464,=.

8.6.2 Eigendomsvoorbehoud

Op een enkele uitzondering na, is inmiddels met alle leveranciers met eigendomsvoorbehoud de waarde van de teruggenomen voorraden verdisconteerd in de vordering waarmee zij nu nog per saldo bij het faillissement zijn betrokken.

Moonen

Ten aanzien van de onvolkomenheden in de afrekening van de door Moonen na de doorstart van de boedel overgenomen voorraden is in de eerdere verslagen al gerapporteerd. In de afgelopen verslagperiode hebben curatoren en Moonen nog enkele malen gesproken over een minnelijke oplossing voor het gerezen geschil betreffende de afrekening van de overgenomen voorraden en schadeloosstelling voor de geconstateerde voorraadverschillen. Tot dusver is hierover nog geen overeenstemming bereikt.

8.6.3 Voorlopige verificatie vorderingen

De curatoren hebben ervoor gekozen om in deze fase (reeds) een verificatievergadering te houden en niet eerst ten tijde van de afwikkeling van het faillissement.
De omvang van het totale passief en begrote tekort in de boedel is namelijk relevant in verband met een aantal vorderingen welke mogelijkerwijs jegens derden geldend gemaakt zouden kunnen worden en rechtmatigheidsvragen die zouden kunnen opkomen. Zulks is ook met de rechter-commissaris afgestemd.

In dat kader hebben curatoren c.s. ca. 1.250 crediteurendossiers getoetst en afgehandeld.
Van ca. 20 handelscrediteuren is thans de hoogte van de voorlopig te erkennen vordering nog niet definitief komen vast te staan. In de resterende gevallen bestaat hoofdzakelijk nog discussie over de omvang van de vordering in verband met insolventieclausules, tijdsevenredige verlaging van de vordering, beëindigingsclaims, pretense schade, verrekening in verband met debiteurenpositie en te verrekenen aan PPX toekomende inkoopbonussen. Curatoren streven ernaar in de komende verslagperiode ook ten aanzien van deze dossiers het passief nader te preciseren.

8.6.4 Voorlopig betwiste vorderingen

In de komende verslagperiode zal faillissementsmedewerkster C. Hafkamp zich ervoor inspannen om in de daarvoor in aanmerking komende resterende dossiers de gedeeltelijk betwiste vorderingen in overleg met de betreffende crediteuren vast te stellen.

Het streven is er op gericht om voorafgaand aan een verificatievergadering te komen tot een minnelijke vaststelling van de respectievelijke vorderingen.
Tot dusver behoefden (vrijwel) geen vorderingen te worden overgebracht naar de lijst van voorlopig betwiste concurrente crediteuren.

8.7 Verwachte afwikkeling

In dit faillissement is nog sprake van een aantal te realiseren baten van onbekende omvang, lopende kwesties c.q. discussiepunten omtrent mogelijk aan de boedel toekomende substantiële baten die een significante invloed kunnen hebben op de vooruitzichten voor crediteuren. Bovendien bestaat nog onvoldoende duidelijkheid over de omvang van het totale passief en de (onderlinge) rangorde en kwalificatie van aangemelde vorderingen.
Ten aanzien van de verwachte wijze van afwikkeling van dit faillissement en dientengevolge vooruitzichten voor crediteuren kunnen curatoren naar de huidige stand van de boedel dan ook nog geen enkele uitspraak doen.

Aangezien gelet op de staat van baten en lasten mogelijkerwijs op enig moment een uitkering aan (preferente) prefaillissementscrediteuren zou kunnen worden gedaan, hebben curatoren in overleg met de rechter-commissaris ervoor gekozen om ter voorbereiding op een nader te bepalen verificatievergadering te komen tot een volledige inventarisatie en beoordeling van het aangemelde concurrente passief. Het ligt in de rede dat de curatoren vervolgens op een geschikt moment aan de rechter-commissaris een verzoek zullen doen tot vaststelling van een datum en tijdstip voor het houden van een verificatievergadering.
Gezien de hoeveelheid toeleveranciers/crediteuren die in het buitenland gevestigd zijn, zullen curatoren daarbij een ruime termijn voor oproeping ter verificatievergadering hanteren.
Gelet op het aantal, omvang en complexiteit van de in dit verslag besproken kwesties welke van invloed zijn op de in deze boedel te realiseren baten of lasten, verwachten curatoren dat het mogelijk nog geruime tijd zal duren voordat duidelijkheid bestaat over de concrete vooruitzichten voor opkomende crediteuren.

9. Procedures (41,2 uren besteed in deze verslagperiode)

In de afgelopen verslagperiode heeft de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht curatoren q.q. een procedure aanhangig gemaakt. Hiervoor wordt verwezen naar Inleiding en punt 1.6 onder Zwijndrecht van dit verslag.

10. Overig (388 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

In het vervolg zullen de voornaamste werkzaamheden in dit faillissement gericht zijn op de afronding van de debiteurenincasso, een laatste inventarisatie van de handelsvorderingen, vaststelling van de kwalificatie van de aangemelde vorderingen van de Belgische werknemers en overige kwesties welke hiervoor zijn beschreven. Onder punt 10.2 hebben de curatoren de te verrichten werkzaamheden meer concreet beschreven.
Met name zal het vervolg van het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek de nodige tijd in beslag nemen.
Gelet op de omvang van dit faillissement, het aantal betrokken crediteuren en de verwevenheid tussen diverse (al dan niet buitenlandse) gelieerde groepsvennootschappen en het daarmee samenhangende complexe feiten- en rechtmatigheidsonderzoek, verwachten de curatoren dat de afwikkeling van dit faillissement nog enkele jaren in beslag zal kunnen nemen.
Curatoren zetten zich ervoor in om het faillissement voortvarend af te wikkelen, maar de omvang en complexiteit van de majeure kwesties brengen mee dat een snelle of gemakkelijke oplossing in veel kwesties niet realiseerbaar is.

10.2 Plan van aanpak

De curatoren zullen in de komende verslagperiode - onder andere - de volgende werkzaamheden verrichten:

- Het voortzetten c.q. afwikkelen van de debiteurenincasso in NL en België;
- Het uitvoering geven aan de gemaakte afspraken met de curatoren van PPX Holdings over de geschilbeslechting met betrekking tot het securitisatieprogramma door middel van bindend advies;
- Het verkopen van de daarvoor geselecteerde domeinrechten;
- Het indienen van een verzoek tot boedel-OB-teruggave wegens oninbare debiteuren bij de fiscus in België;
- Het voeren van overleg met (de gemachtigden van) de Belgische werknemers over de (minnelijke) vaststelling en kwalificatie van hun vorderingen;
- Het voeren van overleg met FSO over de (minnelijke) vaststelling en kwalificatie van haar vorderingen;
- Het voortzetten van de procedure terzake de huur e.a. betreffende de locatie Zwijndrecht;
- Het onderzoeken van de ingediende vorderingen met het oog op eventuele betwistingen;
- Het voeren van overleg met Terberg Leasing ter (minnelijke) vaststelling van haar vordering;
- Het definitief maken van de lijst met voorlopig erkende (concurrente) prefaillissementsvorderingen vooruitlopend op een te houden verificatievergadering;
- Het nader bestuderen van de voor het feitenonderzoek relevante informatie;
- 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 in verband met diverse rechtmatigheidsvragen, in samenspraak met en met behulp van Grant Thornton;
- Het doen van (rechtmatigheids)onderzoek naar de positie van het bestuur van PPX;
- Alle overige gebruikelijke werkzaamheden in een faillissement.

10.3 Indiening volgend verslag

Het volgende verslag zal volgens de geldende richtlijnen binnen zes maanden 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. Ook zal de rechter-commissaris tussentijds vertrouwelijk worden geïnformeerd, telkens zodra daartoe aanleiding bestaat.

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.

12. Incasso debiteuren FinlinX (119,1 uren besteed in deze verslagperiode)

Zoals hiervoor aangegeven, hebben curatoren het in het belang van de boedel geacht om door tussenkomst van het team van Finance en CreditManagement, TKB behulpzaam te zijn bij de incasso van openstaande FinlinX-debiteuren in alle nog openstaande dispuutdossiers waarin in redelijkheid nog baten te verwachten zijn. Zodoende is een maximale opbrengst uit hoofde van de debiteurenincasso gewaarborgd, hetgeen in elk geval in het belang van de boedel van PPX ofwel PPX Holdings zal zijn. De door curatoren (als ook het KT) daaraan bestede tijd wordt separaat bijgehouden in verband met een daarvoor met curatoren van PPX Holdings getroffen arrangement ter vergoeding daarvan. Een dergelijke vergoeding is alleen verschuldigd in het geval als uitkomst van de bindend adviesprocedure het surplus-saldo bij ING Belgium niet (in)direct in de boedel van PPX mocht vloeien.

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

Apeldoorn, 15 juni 2017

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