:DOMMERHOLT

7e 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	:	1 juni 2017 – 1 december 2017
Bestede uren in verslagperiode	:	1.302,2 uren
Bestede uren totaal	:	10.247,7 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 11.746.866,56

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.

Curatoren verwijzen naar de vorige verslagen waarin zij het arrangement hebben verwoord dat is getroffen met de eigenaar van het bedrijfspand te Zutphen betreffende de aan de boedel toekomende vergoeding voor de (investeringen in de) magazijnsystemen in hal 7 en hal 8. Overeenkomstig het contract heeft over de afgelopen twee kwartalen afrekening plaatsgevonden van de aan de boedel toekomende vergoeding wegens palletopslag in het betreffende logistieke centrum. Het onderhavige arrangement loopt nog tot medio 2019, in welk kader deze afrekening per kwartaal zal plaatsvinden. Uit de door de pandeigenaar verstrekte overzichten blijkt dat vanaf september 2017 de verhuur van palletplaatsen in met name hal 7 substantieel is toegenomen. Dientengevolge zal de aan de boedel toekomende vergoeding voor de aanzienlijke investeringen in de magazijnsystemen in hal 7 en hal 8 die voor faillissementsdatum door de vennootschap zijn gepleegd, navenant toenemen.

Zoals curatoren eerder hebben aangegeven zullen zij in de komende periode nog aandacht besteden aan de verkoop van de merkrechten en domeinnamen, welke zij hebben geselecteerd uit het zeer grote aantal dat PPX oorspronkelijk in eigendom had. De registratie van de overige intellectuele eigendomsrechten zullen de curatoren gecontroleerd laten aflopen. In het onderhavige verslagtijdvak hebben curatoren enkele merk- en domeinrechten te gelde kunnen maken. Voor de geselecteerde intellectuele eigendomsrechten verwachten de curatoren op termijn nog geschikte kandidaten te vinden. Curatoren hebben de voor de verkoop benodigde onderliggende informatie verzameld en informatie uit de markt en van deskundigen ingewonnen. In de komende periode zullen curatoren potentiële gegadigden benaderen. Met het oog daarop zal in ieder geval de registratie van een aantal interessante generieke domeinnamen door de boedel worden gecontinueerd.

Curatoren hebben eerder uiteengezet dat het in het onderhavige faillissement van belang is dat het concurrente passief nauwkeurig wordt vastgesteld. In verband met de afhandeling van een aantal majeure kwesties is het van belang om het totale tekort in de boedel te kunnen bepalen. Curatoren hebben in de meeste van de oorspronkelijk 1.250 dossiers de vordering in overleg met de individuele crediteuren kunnen vaststellen. In de nog resterende dossiers bestaat discussie met de crediteur over de hoogte van de aangemelde vordering in verband met de tegenvordering van PPX uit hoofde van aan haar toekomende bonusaanspraken.

In relatie met een aantal grote debiteuren pretenderen enkele debiteuren een tegenvordering welke hoger is dan het jegens hen openstaande bedrag, zodat zij in voorkomend geval ook nog (theoretisch) als crediteur zouden kunnen opkomen.

Een andere grote post betreft de door een leasemaatschappij aangemelde claim, waarin zij aanspraak maakt op een aanzienlijk bedrag wegens afkoop c.q. beëindiging van een honderdtal leasecontracten. Curatoren hebben een en andermaal verzocht om de hoogte van enkele belangrijke schadeposten te onderbouwen. Tot op heden is die adequate onderbouwing nog niet ontvangen. Zeer recent is na veelvuldig aandringen door curatoren op een reactie, door de leasemaatschappij een voorstel gedaan om tot een minnelijke regeling te komen, waarbij de gepretendeerde vordering tot een bepaald percentage als concurrente vordering zal worden geplaatst. Curatoren dienen hierover nog een standpunt in te nemen. Indien niet in der minne tot een vergelijk met deze crediteur kan worden gekomen, zal de aangemelde vordering formeel worden betwist en zal daarover in voorkomend geval een renvooiprocedure moeten worden gevoerd. De curatoren verwachten hierover in de komende verslagperiode duidelijkheid te zullen geven.

Voor het overige geldt dat inmiddels in de meeste gevallen de vordering (voorlopig) is vastgesteld. Met in achtneming van vorenstaande verwachten de curatoren in de komende periode de laatste dossiers te kunnen afronden, zodat aldus het concurrente passief in voldoende mate (voorlopig) komt vast te staan. Daarna zullen curatoren in overleg treden met de rechter-commissaris over het in gang zetten van de verificatieprocedure.

Zoals in eerdere verslagen aangegeven, bedraagt de door alle Belgische werknemers gezamenlijk ingediende vorderingen een bedrag van ca. € 3,9 mio. Curatoren hebben in het vorige verslag aangegeven naar deze werknemers een standpunt te hebben ingenomen over welke (deel)vorderingen volgens het assimilatiebeginsel naar Nederlands recht kunnen worden erkend en gekwalificeerd. In reactie daarop ontvingen curatoren van een aantal werknemers c.q. van hun gemachtigden een reactie. Ook het FSO, dat een groot deel van de vorderingen heeft overgenomen c.q. als voorschot heeft uitbetaald aan de werknemers en haar daaruit voortvloeiende vordering bij de curatoren heeft ingediend, heeft gereageerd naar aanleiding van de brief van de curatoren met de hierboven vermelde toelichting op de erkenning en kwalificatie van de vorderingen. De komende verslagperiode zal een bijeenkomst met het FSO en de werknemersvertegenwoordigers worden georganiseerd om een toelichting te geven op het ingenomen standpunt en de nog bestaande vragen beantwoorden.

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 gedurende de afgelopen verslagperiode voortgezet.
Het team heeft zich daarnaast bezig gehouden met tal van andere werkzaamheden, waaronder 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. De arbeidsduur van betrokkenen is in de loop van 2017 teruggebracht en aangepast met het oog op de door curatoren gemaakte planning van resterende werkzaamheden.

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 de Belgische debiteuren geldt dat de meeste dossiers zijn afgerond; curatoren bereiden op dit moment het verzoek tot BTW-teruggave voor ten aanzien van de debiteuren welke definitief als oninbaar moeten worden beschouwd. Wat betreft de overige (boedel)debiteuren kon gedurende de afgelopen periode een groot aantal dossiers worden afgehandeld.

Ingevolge de met de curatoren van PPX Holdings en incassobureau TKB namens FinlinX in dat kader gemaakte afspraken, heeft het KT in samenspraak met curatoren ondersteuning verleend bij de incasso van zgn. FinlinX-debiteuren. Dientengevolge kon significante voortgang worden geboekt bij de afhandeling van een groot aantal dispuut-dossiers. Dankzij de dagelijkse werkzaamheden van het KT konden ook de afgelopen periode voor de boedel nog substantiële baten worden gerealiseerd.
Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds afspraken gemaakt over een vergoeding van alle kosten welke gemoeid zijn met de ondersteuning door het KT van incasso van FinlinX-debiteuren voor het geval dat het bij de ING bank aanwezige surplus op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel mocht vloeien.

Uit de administratie is curatoren gebleken dat in België voor een bedrag van bijna € 135.000,= aan waarborgsommen was gestort bij de Federale Overheidsdienst Financiën (FOD) ten gunste van een vijftiental contractspartijen in België. De betreffende borgtochten golden als zekerheid voor de nakoming van PPX voor haar verplichtingen uit hoofde van de onderliggende overeenkomsten. Aangezien de met de respectievelijke contractspartijen gesloten overeenkomsten door PPX in alle gevallen correct waren nagekomen, dienden de borgtochten te worden vrijgegeven. De FOD heeft daarvoor gevraagd om een zgn. 'vrijgavebrief' van de betreffende contractspartijen. Zonder een dergelijke 'vrijgavebrief' konden die borgtochten niet terugbetaald worden. De meeste borgtochten waren al lang geleden gesteld, waardoor het lastig is gebleken om de verzochte 'vrijgavebrief' te verkrijgen. Bovendien was er vanuit PPX maar zeer beperkt informatie over die borgtochten beschikbaar en hadden de contractspartijen ook niet altijd even scherp dat en zo ja, hoe hoog de borgtocht was die was gesteld. Uiteindelijk is het, ook met behulp van informatie die het KT heeft verschaft, gelukt nagenoeg alle borgtochten terug betaald te krijgen. Voor één borgtocht is dat nog niet gelukt, omdat nadere informatie ontbreekt over de betreffende contractspartij. De curatoren zullen hier de komende verslagperiode nog een laatste poging wagen om ook die borgtocht terugbetaald te krijgen.

In het vorige verslag hebben curatoren aangegeven dat de Belastingdienst Amsterdam het tweede boedel OB teruggave-verzoek op de voet van artikel 29 lid 1 Wet OB had gehonoreerd en het daarmee gemoeide bedrag ad € 417.000,= aan de boedel heeft uitbetaald. Op dit moment zijn curatoren doende met de voorbereiding van de BTW-aangifte over de boedelperiode tot en met ultimo 2017. In samenspraak met de afdeling Finance van PPX wordt daarvoor een analyse gemaakt van alle (duizenden) boedelmutaties om te beoordelen of sprake is van BTW-belaste prestaties. Op dit moment kunnen curatoren derhalve nog niet aangeven welke boedelschuld daaruit zal volgen.

In de afgelopen periode hebben curatoren zich laten adviseren over de formele vereisten naar Belgisch recht voor de indiening van een BTW-teruggaveverzoek betreffende de oninbare debiteuren. De Belgische fiscus (FOD) heeft in grote lijnen aangegeven op welke wijze een dergelijk verzoek afkomstig van Nederlandse curatoren dient te worden ingericht.
Door het KT zijn voorbereidingen getroffen voor de indiening van een dergelijk verzoek op korte termijn. Daarvoor is alle documentatie op dossierniveau verzameld en gedigitaliseerd.
Gelet op de strenge voorwaarden volgens Belgisch fiscaal recht 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. Ook dient te worden bezien of dit tot een effectieve teruggave aan de boedel zal leiden, dan wel een teruggave wordt verrekend met de openstaande belastingschuld. Curatoren hadden reeds eerder aan FOD als hun standpunt te kennen gegeven dat haar vordering naar Nederlands recht als concurrente pre-faillissementsvordering zal worden beschouwd.

Op verzoek van de Duitse belastingdienst (Finanzamt Kleve) hebben curatoren door tussenkomst van Finance van PPX de jaaraangifte 2015 verzorgd waarin tevens een belastingteruggaveverzoek was begrepen, teneinde de vordering van de Duitse fiscus tot het werkelijk verschuldigde bedrag terug te brengen. Naar aanleiding daarvan heeft het Finanzamt enkele verzuimaanslagen vernietigd. In onderzoek is nog op welke wijze een BTW-teruggave over het tijdvak na faillissementsdatum in de door het Finanzamt aangemelde vordering is verwerkt c.q. verrekend.

In de door de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht tegen curatoren q.q. aanhangig gemaakte procedure heeft op 7 november 2017 de comparitie van partijen plaatsgevonden. De zaak is vervolgens verwezen naar de rol van 7 december 2017 voor het wijzen van vonnis. Inmiddels is vonnis gewezen. Daarin zijn alle vorderingen van de verhuurder afgewezen met veroordeling in de proceskosten. Op dit moment is nog niet bekend of door de verhuurder hoger beroep wordt ingesteld

Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek deel uitmaakt, is door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton (GT) gedurende de afgelopen periode voortgezet. Verschillende oud-directieleden en andere keyplayers zijn door de onderzoekers van GT geïnterviewd. In het kader van dit feitenonderzoek heeft GT ook de accountant om informatie gevraagd. In de komende periode zal in het kader van hoor en wederhoor een vervolggesprek met de voormalige directie plaatsvinden. Na afronding daarvan zal GT een (concept) rapport opstellen waarin verslag wordt gedaan van de bevindingen in het kader van het feitenonderzoek. Vervolgens zullen curatoren in overleg met GT een analyse maken 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 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 (0 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 beschrijving worden gegeven van 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 3PL, de naam van het logistieke centrum ter plaatse, gerealiseerde omzet uit verhuur van palletplaatsen in voornoemde magazijn- en opslagsystemen.
Op basis van de voorliggende, door 3PL geproduceerde overzichten is een duidelijke stijging waar te nemen van de palletopslag in de betreffende bedrijfshallen. Dat betekent dat naar verwachting in de komende tijd/jaren de omzet uit hoofde van palletopslag en dienovereenkomstig de aan de boedel toekomende vergoeding substantieel zal 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

De verhuurder van de locatie Zwijndrecht heeft curatoren q.q. gedagvaard met vordering tot veroordeling om haar concurrente boedelvordering vermeerderd met (contractuele) rente en kosten uitbetaald te krijgen. Curatoren hebben zich verweerd door o.a. te stellen dat naar de huidige stand van de boedel onvoldoende vaststaat dat alle opkomende boedelschulden kunnen worden voldaan.
In deze procedure heeft op 7 november 2017 een comparitie van partijen plaatsgevonden. De zaak is vervolgens verwezen naar de rol van 7 december 2017 voor het wijzen van vonnis. Inmiddels is vonnis gewezen. Daarin zijn alle vorderingen van de verhuurder afgewezen met veroordeling in de proceskosten. Op dit moment is nog niet bekend of door de verhuurder hoger beroep wordt ingesteld

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement

Op verzoek van curatoren heeft forensisch accountantskantoor Grant Thornton een feitenonderzoek ingesteld. Zoals hiervoor aangegeven, hebben in de afgelopen periode enkele interviews plaatsgevonden met oud-directieleden en andere keyplayers die bij de onderneming van curanda betrokken zijn geweest.

In de komende periode zal in het kader van hoor en wederhoor een vervolggesprek met de voormalige directie plaatsvinden. Na afronding daarvan zal GT een (concept) rapport opstellen waarin verslag wordt gedaan van de bevindingen in het kader van het feitenonderzoek. Vervolgens zullen curatoren in overleg met GT een analyse maken in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden aanleiding en oorzaak hebben gegeven tot het faillissement.
Gelet op de aard van dit onderzoek zullen over de bevindingen en andere inhoudelijke aspecten van het onderzoek op deze plaats geen mededelingen worden gedaan. De rechter-commissaris is door de curatoren tussentijds telkens geïnformeerd over de stand en vorderingen van het onderzoek.

2. Personeel (49 uren besteed in deze verslagperiode)

2.4 Werkzaamheden

Boedel

In het belang van de boedel is op dit moment nog steeds een tweetal medewerkers 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 werkzaamheden voor de komende periode.
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. Er melden zich nog mondjesmaat werknemers met vragen over de stand van zaken. De curatoren verwijzen hen dan naar het openbaar faillissementsverslag op de website. Gelet op het nog lopende rechtmatigheidsonderzoek, de noodzaak tot het nauwkeurig vaststellen van het passief en de hoeveelheid crediteuren, maar ook gelet op het door de curatoren ingenomen standpunt over de vorderingen van de Belgische werknemers (zie hieronder) kan nog geen duidelijkheid gegeven worden over het al dan niet kunnen doen van een uitkering.

België

Zoals hierboven in de inleiding al is aangegeven en uitvoerig is toegelicht in het vorige verslag heeft mr. P. Trip namens curatoren alle Belgische werknemers geïnformeerd over de erkenning en kwalificatie van de door die werknemers ingediende vorderingen. Curatoren hebben het standpunt ingenomen 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). Naar aanleiding daarvan heeft een (relatief) beperkt aantal werknemers gereageerd. Vrij recent is ook een reactie binnengekomen namens de vakvereniging van de handelsvertegenwoordigers. Zij hebben nog een aantal vragen gesteld. Ook het FSO heeft gereageerd en verzocht om een toelichting op de vermelde bedragen. Een groot deel van de vordering die het FSO heeft ingediend (uit hoofde van door haar overgenomen loonbetalingsverplichtingen richting de werknemers) is door curatoren als niet verifieerbaar gekwalificeerd, zodat zij belang heeft bij een toelichting daarop. In de komende verslagperiode zal een bijeenkomst worden georganiseerd voor het FSO en de werknemersvertegenwoordiging waarin nog een nadere toelichting zal worden gegeven en vragen beantwoord kunnen worden. De curatoren verwachten in de komende periode ook ten aanzien van deze vorderingen het passief in der mine 'definitief' vast te kunnen stellen.

3. Activa (14,9 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 enige werkzaamheden verricht om een deel van het aanwezig immaterieel actief bestaande uit een resterend groot aantal domein- en handelsnamen te gelde te maken. Curatoren hebben een selectie gemaakt van hoofdzakelijk generieke domeinnamen waarvan curatoren inschatten dat deze economische waarde vertegenwoordigen. Curatoren zullen daarom de registratie van deze waardevol geachte domeinnamen in stand houden.
Ten aanzien van de aan PPX in eigendom toebehorende merkrechten hebben curatoren geconcludeerd dat het niet opportuun is om aan de mogelijke vereffening daarvan nog veel tijd te besteden, gelet ook de daarmee gemoeide aanzienlijke kosten. 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 de productlijn 'IEZZY'.

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 door hen aldus geselecteerde deel van het immaterieel te gelde te maken. Curatoren zijn erin geslaagd om de intellectuele eigendomsrechten betreffende de productlijn "IEZZY" 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
Ten aanzien van de afwikkeling van de voorraad zoals aanwezig bij distributeur Distrilog te België wordt verwezen naar het zesde openbaar verslag.

De stand van zaken met betrekking tot de voorraden "Moonen" wordt hierna onder 8.6.2 beschreven, waarnaar curatoren verwijzen.

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 de werkzaamheden betreffende dit onderdeel relatief beperkt gebleven. De werkzaamheden hadden hoofdzakelijk betrekking op de verkoop van de intellectuele eigendommen van PPX en de afdoening c.q. afrekening van enkele aanspraken van leveranciers wegen eigendomsvoorbehoud.

4. Debiteuren (250,5 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 € 2.902.135,-.

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 het KT van PPX intensief voortgezet. Uit hoofde daarvan is ten gunste van de boedel een surplus ad ca. € 1,535 mio gerealiseerd.
Hangende het dispuut over de vraag aan wie de overgebleven FinlinX-debiteuren terug gecedeerd 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.
Ingevolge de met de curatoren van PPX Holdings en incassobureau TKB in dat kader gemaakte afspraken, heeft het KT in samenspraak met curatoren ondersteuning verleend bij de voortzetting van de incasso van zgn. FinlinX-debiteuren. Dientengevolge kon significante voortgang worden geboekt bij de afhandeling van een groot aantal dispuut-dossiers. Dankzij de dagelijkse werkzaamheden van het KT konden ook de afgelopen periode voor de boedel nog substantiële baten worden gerealiseerd.
Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds afspraken gemaakt over een vergoeding van alle kosten welke waren verbonden aan de ondersteuning door het KT van de incasso van FinlinX-debiteuren voor het geval dat het bij de ING bank aanwezige surplus op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel mocht vloeien.

In de afgelopen periode zijn de werkzaamheden van CreditManagement van PPX in samenspraak met curatoren vooral gericht geweest op de overgebleven dispuutdossiers van Nederlandse en Belgische debiteuren. Daarnaast hebben curatoren alle resterende (dispuut)dossiers betreffende Belgische debiteuren tevens zodanig gedocumenteerd en gedigitaliseerd dat in verhouding tot de Belgische belastingautoriteit in voldoende mate de (gedeeltelijke) oninbaarheid kan worden vastgesteld.
Het verzoek aan de Belgische belastingautoriteit FOD tot teruggave van BTW over de definitief als oninbaar te beschouwen debiteuren wordt op dit moment voorbereid. Vervolgens zal de beslissing van FOD hieromtrent dienen te worden afgewacht.

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 resterende 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. Inmiddels is het College van drie Deskundigen door de curatoren van PPX en PPX Holdings gezamenlijk benoemd en is in het kader van deze procedure het Inleidend Verzoek door de curatoren van PPX Holdings en het Antwoord van de zijde van curatoren van PPX ingediend. De curatoren van PPX Holdings hebben met beroep op een daarvoor geschreven bepaling in de Bindend Advies Overeenkomst te kennen gegeven dat zij in vervolg hierop graag een tweede schriftelijke ronde wensen om zodoende te kunnen reageren op het Antwoord van curatoren PPX. Gelet op de in de Bindend Advies Overeenkomst contractueel voorziene termijnen voor deze procesgang is het bindend advies van Deskundigen omstreeks eind maart 2018 te verwachten.

De curatoren van PPX Holdings en PPX hebben met elkaar afgesproken om een analyse te maken in verband met de vraag of de aanzienlijke, nog steeds doorlopende kosten, welke zijn verbonden aan het securitisatieprogramma rechtens ten laste van het ING-surplus mogen worden gebracht.

De curatoren van PPX Holdings en PPX hebben gezamenlijk aan ING Belgium verzocht om, ter voorkoming van steeds verder oplopende kosten welke ten laste van dit saldo worden gebracht, genoemd saldo over te maken op een door alle betrokken curatoren gezamenlijk beheerde boedelrekening. ING Belgium heeft hierop afwijzend gereageerd door te stellen dat zij bedoeld saldo alleen wenst af te storten indien wordt voldaan aan de in een eerder stadium door haar daaraan gestelde voorwaarden. Aan die voorwaarden wensen alle betrokken curatoren niet te voldoen c.q. tegemoet te komen aangezien de bank een algehele, vergaande vrijwaring wenst voor alle (rechts)handelingen die het securitisatieprogramma betreffen. Curatoren onderzoeken thans of het stellen van deze en andere voorwaarden door ING Belgium juridisch houdbaar is.

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 in belangrijke mate dankzij de inspanningen van CreditManagement en Finance uit hoofde van de debiteurenincasso sec een totaalbedrag van meer dan € 1 mio in de boedel gevloeid. Op dit moment zijn curatoren met ondersteuning van het KT direct en indirect nog actief in ca. 130 dossiers.

In het vorige verslag hebben curatoren aangegeven dat de Belastingdienst Amsterdam het tweede boedel OB teruggave-verzoek op de voet van artikel 29 lid 1 Wet OB had gehonoreerd en het daarmee gemoeide bedrag ad € 417.000,= aan de boedel heeft uitbetaald. Op dit moment zijn curatoren doende met de voorbereiding van de BTW-aangifte over de boedelperiode tot en met ultimo 2017. In samenspraak met de afdeling Finance van PPX wordt daarvoor een analyse gemaakt van alle (duizenden) boedelmutaties om te beoordelen of sprake is van BTW-belaste prestaties. Op dit moment kunnen curatoren derhalve nog niet aangeven welke boedelschuld daaruit zal volgen.

Op dit moment wordt door curatoren het nodige ondernomen om bij de Belgische fiscus FOD een soortgelijk verzoek in te dienen. Op basis van verkregen informatie en expertise dient een dergelijk verzoek deugdelijk onderbouwd en voorzien van uitvoerige documentatie te worden ingericht om aan de strenge formaliteiten en regelgeving van Belgisch fiscaal recht te voldoen. 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.

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. € 56 mio.
Deze totale vordering is samengesteld uit enkele onderdelen. Uit de voorliggende stukken volgt dat de vordering van PPX in rekening-courant per faillissementsdatum van PPX Holdings ca. € 32 mio bedroeg. Uit hoofde van de verkoop van de door PPX aan PPX Holdings op dagelijkse basis overgedragen handelsdebiteurenportefeuille bedroeg de schuldig gebleven koopprijs ca. € 21,7 mio. De laatste post betreft de intercompany-aanspraak vanwege corporate fees, welke door Finance van PPX is becijferd op ca. € 1,8 mio. Deze aanspraak heeft betrekking op een afrekening met PPX Holdings in verband met bonusaanspraken jegens toeleveranciers. Curatoren hebben de vordering tot genoemd totaalbedrag in het faillissement van PPX Holdings aangemeld.
In reactie hierop hebben de curatoren van PPX Holdings aangegeven dat de vordering vanwege de intercompany bonusaanspraak niet uit hun administratie blijkt. Curatoren zullen deze reactie met Finance van PPX bespreken en nader onderbouwen. Wat betreft de belangrijkste posten echter, t.w. de hoogte van de rekening- courantvordering en de vordering wegens schuldig gebleven koopprijs debiteurenportefeuille, bestaat vrijwel geen verschil van inzicht.

De curatoren van PPX Holdings zijn op dit moment doende om alle aangemelde vorderingen voorlopig te verifiëren vooruitlopend op een op termijn in hun faillissement vast te stellen verificatievergadering waarna een tussentijdse uitdeling aan de boedel van PPX zal kunnen volgen.
De ontstaansgrond, alsmede aard en omvang van deze vordering worden ook in het onderzoek door Grant Thornton betrokken.

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 en nadien verkregen informatie bestaat het voornemen om een tussentijdse uitkering betreffende de intercompany vorderingen en aangemelde overige vorderingen te doen. In eerste instantie was een dergelijke uitdeling op relatief korte termijn voorzien. Aangezien het voor uitdeling beschikbare fonds in de boedel van de PPX UK-Groep echter in belangrijke mate wordt gevormd door een uitkering die de Administrators op hun beurt zullen ontvangen uit de boedel van PPX Holdings, verwachten curatoren dat eerst de verificatie en uitdeling in het faillissement van PPX Holdings zal hebben plaats te vinden. Daarmee zal nog de nodige tijd gemoeid zijn. Curatoren zullen hierover uiteraard in de volgende verslagen 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 vijftiental borgtochten van in totaal € 134.843,79. De Belgische Federale Overheidsdienst Financiën (FOD) beheert die borgtochten en kan eerst tot vrijgave overgaan als zij een 'vrijgavebrief' heeft ontvangen van de contractspartij dat de borgtocht mag worden vrijgegeven. Vanwege het ontbreken van gegevens, de gedateerdheid van gestelde borgtochten en het niet soepel lopen van de communicatie tussen de verschillende afdelingen bij de contractpartij die een dergelijke vrijgavebrief dient te verzorgen heeft dit behoorlijk wat voeten in de aarde gehad. Uiteindelijk is per verslagdatum terugbetaling van 14 van de 15 borgtochten ontvangen. Voor één borgtocht ontbreken de juiste gegevens van de contractspartij en is het daarom nog niet gelukt die gegevens boven tafel te krijgen.

De curatoren zullen de komende verslagperiode ook die laatste borgtocht proberen terug betaald te krijgen. Die borgtocht bedraagt € 24.789,35, zodat dat nog wel de moeite waard is.

5. Bank/Zekerheden (11,7 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 inhoudelijke mededelingen worden gedaan.

5.2 Leasecontracten

Zoals in het vorige verslag is aangegeven, pretendeert crediteur Terberg Leasing nog een vordering te hebben van per saldo € 776.411,=. Met Terberg Leasing is een discussie gevoerd over de verschuldigdheid van de in de eindafrekening opgenomen contractuele beëindigingsvergoedingen en resttermijnen. Curatoren zijn de mening toegedaan dat gelet op de wijze van opzegging c.q. beëindiging van de leasecontracten Terberg Leasing rechtens geen aanspraak kan maken op de geclaimde vergoedingen. Terberg Leasing heeft, ondanks het meermaals gedane verzoek daartoe van curatoren, bovendien nog niet inzichtelijk kunnen maken hoe de berekening van geclaimde kosten en schade is opgebouwd. In het kader van een minnelijke vaststelling van de totale vordering hebben de curatoren recent een voorstel van Terberg Leasing ontvangen. Dit voorstel dienen curatoren nog nader te bestuderen. Zij verwachten dat hierover de komende verslagperiode duidelijkheid zal kunnen worden verkregen. Die bestaat ofwel daaruit dat een finaal bedrag overeengekomen wordt waarvoor de vordering geplaatst zal worden ofwel dat een voorlopige betwisting van de vordering volgt, waarna deze vordering uiteindelijk na een verificatievergadering in een renvooiprocedure vastgesteld zal moeten worden.

5.3 Retentierechten

Wat betreft dit onderdeel wordt verwezen naar het zesde verslag.

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 1 december 2017 € 11.746.866,56.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (6,6 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
Als enige en laatste punt dient in de verhouding met Moonen nog de afrekening plaats te vinden van de door Moonen na de doorstart van de boedel overgenomen voorraad. Deze kwestie houdt verband met de finale afwikkeling van de tussen de boedel en Moonen bestaande c.q. gepretendeerde vorderingen over en weer (zie verder ook punt 8.6.2). Moonen enerzijds en de curatoren anderzijds zijn elk van mening dat zij recht hebben op betaling van de ander. Uit diverse gesprekken is gebleken dat een regeling in der minne niet tot de mogelijkheden behoort. Curatoren zijn echter van oordeel dat gelet op het door de boedel te ontvangen bedrag in relatie tot de kosten van een procedure, het voeren van een procedure niet opportuun is. Zonder daarmee afstand te doen van hun rechten in het geval Moonen wel tot procederen zou overgaan, zijn de curatoren inmiddels al tot sluiting van dit deel van het dossier overgegaan.

7. Rechtmatigheid (192,5 uren besteed in deze verslagperiode)

7.1 Boekhoudplicht
De vraag of in het onderhavige faillissement door de directie van PPX is voldaan aan de boekhoud- en administratieplicht maakt onderdeel uit van het rechtmatigheidsonderzoek dat door Grant Thornton op verzoek van curatoren wordt uitgevoerd.
Ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement alsmede het rechtmatigheidsonderzoek hebben de curatoren de fysieke administratie van alle vestigingen in Nederland en België veilig gesteld en deze samen gebracht op de locatie te Zutphen. Met de pandeigenaar is overeengekomen dat deze administratie bestaande uit ca. 15.000 ordners om niet wordt bewaard gedurende de fiscaal relevante bewaartermijn.

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 jaarrekening 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. Op verzoek van KPMG zijn vooruitlopend op dat gesprek de vraag- en bespreekpunten eerst schriftelijk voorgelegd. Van de zijde van KPMG was toegezegd om daarop in september 2017 inhoudelijk te reageren. Een schriftelijke reactie is echter tot dusver uitgebleven. KPMG heeft laatstelijk bij monde van haar advocaat aangegeven (toch) eerst een persoonlijk gesprek met de onderzoeker van GT te willen hebben. Tot op heden heeft KPMG derhalve inhoudelijk nog op geen enkele informatie verstrekt. Curatoren hebben met GT de verdere aanpak besproken.

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

7.5 Onbehoorlijk bestuur
Forensisch accountantskantoor Grant Thornton heeft in het afgelopen jaar de (oud-)directieleden, alsmede de belangrijkste bij de leiding van de onderneming betrokken overige functionarissen geïnterviewd.

In het kader van dit feitenonderzoek heeft GT ook de accountant om informatie gevraagd. In de komende periode zal in het kader van hoor en wederhoor een vervolggesprek met de voormalige directie plaatsvinden. Na afronding daarvan zal GT een (concept) rapport opstellen waarin verslag wordt gedaan van de bevindingen in het kader van het feitenonderzoek. Vervolgens zullen curatoren in overleg met GT een analyse maken in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden aanleiding en oorzaak hebben gegeven tot het faillissement.

7.6 Paulianeus handelen

Onderwerp van onderzoek 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

Ten behoeve van de afwikkeling van het onderhavige faillissement in het algemeen en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder 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) nadat curatoren zich ervan hebben vergewist dat alle in verschillende digitale omgevingen opgeslagen data waren veiliggesteld. De aldus beschikbaar gehouden hoeveelheid informatie is aanzienlijk. Deze data zijn nog steeds toegankelijk en bruikbaar in het kader van het feitenonderzoek als ook in alle overige operationele zaken. Gedurende deze verslagperiode zijn deze data ook cruciaal gebleken in verband met de oordeelsvorming van curatoren betreffende het securitisatieprogramma en de cashpool, alsmede standpuntbepaling in de bindend advies procedure. Curatoren hebben regelmatig overleg gevoerd met het onderzoeksteam van Grant Thornton, terwijl ook verschillende keren besprekingen hebben plaatsgevonden met de curatoren van PPX Holdings.

8. Crediteuren (64,8 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 regresvordering van UWV in het kader van de Loongarantieregeling ter zake overgenomen loonvorderingen over de boedelperiode ad € 4.040.730,21 en aangemelde boedelvorderingen wegens huur van de verschillende locaties ad in totaal € 1.752.231,65. Daarnaast heeft te gelden dat (vrijwel) alle Belgische werknemers alsmede het Fonds Sluiting Ondernemingen (FSO) vorderingen hebben aangemeld, waarvan zij deels claimen dat deze als boedelvordering moeten worden aangemerkt. Curatoren hebben aan alle betrokken werknemers en FSO per onderdeel van de aangemelde vordering aangegeven of deze volgens het assimilatiebeginsel naar Nederlands recht als boedelvordering dan wel als (preferente) pre faillissementsvordering kwalificeert. In de komende verslagperiode zal dit nog nader worden toegelicht op de bijeenkomst zoals hierboven omschreven. De curatoren verwachten de komende verslaperiode die vorderingen definitief te kunnen noteren.

Op dit moment zijn curatoren doende met de voorbereiding van de BTW-aangifte over de boedelperiode tot en met ultimo 2017. In samenspraak met de afdeling Finance van PPX wordt daarvoor een analyse gemaakt van alle (duizenden) boedelmutaties om te beoordelen of sprake is van BTW-belaste prestaties. Op dit moment kunnen curatoren derhalve nog niet aangeven welke boedelschuld daaruit zal volgen.

8.2 Preferente vorderingen van de fiscus

De oorspronkelijke vordering van de Nederlandse 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 juridisch 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. Dat is ook zo met FOD gecommuniceerd. Curatoren hebben deze vordering 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 België. 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 hierin begrepen totaal van de door de Belgische werknemers aangemelde vorderingen bedraagt € 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 ingewonnen juridisch advies een standpunt ingenomen en in vervolg daarop alle betrokken Belgische werknemers daaromtrent geïnformeerd.

Onderdeel van de stellingname van curatoren is dat een groot deel van de ingediende vorderingen in het Nederlandse faillissement niet verifieerbaar is. Het aantal reacties dat in vervolg daarop werd ontvangen, is beperkt. Het FSO heeft het standpunt van de curatoren als zodanig (nog) niet betwist, maar heeft wel een toelichting gevraagd op de vermelde bedragen. Deze toelichting en beantwoording van een aantal vragen zal gegeven worden op een nog te organiseren bijeenkomst voor de werknemersvertegenwoordigers en het FSO.

8.5 Aantal concurrente crediteuren en bedrag

In verband met het belang dat het concurrente passief concreet wordt vastgesteld en aan de hand daarvan vervolgens op enig moment het boedeltekort in het faillissement kan worden bepaald, hebben de curatoren in de verslagperiode de laatste meer complexe crediteurendossiers behandeld. Het betreft de dossiers waarin curatoren (delen van) de aangemelde vordering voorlopig hebben betwist vanwege ingediende schadeclaims, ten onrechte niet correct afgewikkelde eigendomsvoorbehouden, verrekening van inkoopbonussen en overige verrekenposten.

In de betreffende dossiers hebben curatoren een standpunt ingenomen ten aanzien van (onderdelen van) de aangemelde vordering en crediteuren verzocht de vordering nader te onderbouwen. Indien in de betreffende dossiers op korte termijn niet in der minne overeenstemming wordt bereikt omtrent de hoogte van de vordering waarmee de respectievelijke crediteuren per saldo bij het onderhavige faillissement betrokken zijn, zullen de curatoren de vorderingen formeel betwisten, zodat vervolgens na een verificatievergadering in voorkomend geval een renvooiprocedure dient te worden gevoerd.

Per verslagdatum zijn nog 665 concurrente crediteuren met een vordering bij het onderhavige faillissement betrokken.

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 zodat het totale handelspassief meer dan € 20 mio bedroeg. Per verslagdatum bedraagt de voorlopig erkende concurrente schuldenlast per saldo in totaal € 16.880.445,=. In dit bedrag zijn nu wel opgenomen de belastingschuld aan Finanzamt Kleve (€ 26.754,=), aan FOD België (€ 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 (minimaal) € 4.897.309,=.

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

Over de onvolkomenheden in de afrekening van de door Moonen na de doorstart van de boedel overgenomen voorraden is in de eerdere verslagen al gerapporteerd. Curatoren hebben een en andermaal hun standpunt aan (de advocaat van) Moonen kenbaar gemaakt ten aanzien van de vordering van PPX c.q. curatoren op Moonen alsmede de pretense tegenvordering van Moonen jegens PPX c.q. de boedel. Ook zijn van de zijde van curatoren enekle voorstellen gedaan om in der minne tot een oplossing te komen. Daarop is nimmer constructief gereageerd.
Zoals hiervoor onder 6.4 aangegeven achten curatoren het niet opportuun om over het restgeschil te procederen, zodat zij Moonen al hebben kenbaar gemaakt tot sluiting van dit deel van het dossier over te zijn gegaan. Curatoren doen hiermee overigens geen afstand van hun rechten en vorderingen jegens Moonen. Hierop hebben curatoren niet nader meer van Moonen vernomen, zodat curatoren dit onderdeel als afgewikkeld beschouwen.

8.6.3 Voorlopige verificatie vorderingen

De curatoren hebben ervoor gekozen om (reeds) in deze fase 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/of 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. 10 (qua omvang grotere) handelscrediteuren is thans de hoogte van de voorlopig te erkennen vordering nog niet definitief komen vast te staan. In deze gevallen bestaat hoofdzakelijk nog discussie over de omvang van de vordering in verband met insolventieclausules, 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 minnelijk overleg met de betreffende crediteuren vast te stellen.
Tot dusver behoefden nog (vrijwel) geen vorderingen formeel te worden betwist.

8.7 Verwachte afwikkeling

In dit faillissement verwachten curatoren nog enkele baten uit hoofde van (tussentijdse) uitdelingen uit de faillissementen van PPX Holdings respectievelijk PPX UK-Groep.
Daarnaast kunnen wellicht nog enkele andere baten van op dit moment nog onbekende omvang worden gerealiseerd.
Inzet van de Bindend Adviesprocedure is de vraag of het onder ING Belgium berustende surplussaldo rechtens aan de boedel van PPX toekomt. Afhankelijk van het verdere verloop van deze kwesties c.q. discussiepunten zouden uit hoofde hiervan aan de boedel substantiële baten kunnen toevloeien. De uiteindelijke omvang van deze te realiseren baten zal een significante invloed hebben op de concrete vooruitzichten voor crediteuren.
Over de omvang van het totale passief en de (onderlinge) rangorde en kwalificatie van aangemelde vorderingen bestaat per verslagdatum nog onvoldoende duidelijkheid.
Ten aanzien van de verwachte wijze van afwikkeling van dit faillissement en vooruitzichten voor crediteuren kunnen curatoren derhalve naar de huidige stand van de boedel 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. Met de rechter-commissaris is afgestemd dat de curatoren vervolgens een verzoek zullen doen tot vaststelling van een datum en tijdstip voor het houden van een verificatievergadering zodra dit opportuun is.
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 (199,4 uren besteed in deze verslagperiode)

Zoals hiervoor aangegeven heeft de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht curatoren q.q. gedagvaard in verband met haar vordering tot uitbetaling van de huurpenningen over de boedelperiode, alsmede (contractuele) rente en bijkomende kosten. De rechtbank Rotterdam heeft bij vonnis van 7 december 2017 de vorderingen van de verhuurder integraal afgewezen. Hiervoor wordt verwezen naar het gestelde in onderdeel Inleiding en punt 1.6 betreffende locatie Zwijndrecht van dit verslag.

Tussen de curatoren van PPX en PPX Holdings bestond verschil van mening over de vraag aan welke boedel de resterende 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. Inmiddels is het College van drie Deskundigen door de curatoren van PPX en PPX Holdings gezamenlijk benoemd en is in het kader van deze procedure het Inleidend Verzoek door de curatoren van PPX Holdings en het Antwoord van de zijde van curatoren van PPX ingediend. De curatoren van PPX Holdings hebben met beroep op een daarvoor geschreven bepaling in de Bindend Advies Overeenkomst te kennen gegeven dat zij in vervolg hierop graag een tweede schriftelijke ronde wensen om zodoende te kunnen reageren op het Antwoord van curatoren PPX. Gelet op de in de Bindend Advies Overeenkomst contractueel voorziene termijnen voor deze procesgang is het bindend advies van Deskundigen omstreeks eind maart 2018 te verwachten.

10. Overig (455,10 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 ter precisering van de handelsvorderingen en afhandeling van de laatst overgebleven disputen, de te houden personeelsbijeenkomst voor de Belgische werknemers en het FSO om nog een toelichting te geven, en de 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 concrete werkzaamheden verrichten:

- Het afronden van de debiteurenincasso in NL en België;
- Het voeren van de bindend adviesprocedure in de tweede schriftelijke ronde;
- Het verkopen van de daarvoor geselecteerde domeinrechten;
- Het indienen van een verzoek tot boedel-BTW-teruggave wegens oninbare debiteuren bij de fiscus in België;
- Het indienen van de BTW-aangifte over de boedelperiode tot en met ultimo 2017;
- Het houden van een bijeenkomst in België voor de bij de curator bekende werknemersvertegenwoordiging en het FSO om een toelichting te geven op de kwalificatie van de vorderingen en openstaande vragen te beantwoorden;

- Het in voorkomend geval voortzetten van de procedure (in hoger beroep) terzake de huur e.a. betreffende de locatie Zwijndrecht;
- Het afhandelen de resterende dossiers terzake 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 bestuderen van de rechtmatigheid van het securitisatieprogramma;
- Het doen van onderzoek naar de (rechts)positie van ING Bank Belgium in relatie tot het securitisatieprogramma;
- 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 (57,7 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. Zulks teneinde een maximale opbrengst uit hoofde van de debiteurenincasso te bewerkstelligen, hetgeen in elk geval in het belang van de boedel van PPX danwel PPX Holdings is. De door curatoren (als ook het KT) daaraan bestede tijd wordt separaat bijgehouden. Met de curatoren van PPX Holdings is in het kader van de Bindend Advies Overeenkomst afgesproken dat alle door curatoren en het KT daaraan bestede tijd en alle andere hiermee verband houdende kosten zullen worden vergoed, in het geval dat de uitkomst van de bindend adviesprocedure is dat het onder ING Belgium berustende surplus-saldo 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, 13 december 2017

Was getekend

J.B.A. Jansen

Was getekend

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