:DOMMERHOLT

8e 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 december 2017 – 31 mei 2018
Bestede uren in verslagperiode	:	1354 uren
Bestede uren totaal	:	11.601,7 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 12.425.355,48

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 zich in de afgelopen verslagperiode geen ontwikkelingen hebben voorgedaan, zijn die onderwerpen in dit verslag komen te vervallen. De curatoren verwijzen voor een nadere toelichting op die onderdelen naar de voorgaande verslagen.

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.

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. Het onderhavige arrangement loopt nog tot medio 2019, in welk kader deze afrekening per kwartaal plaatsvindt. 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. Uit de door de pandeigenaar verstrekte overzichten blijkt dat het opslagvolume in hal 7 en hal 8 substantieel is toegenomen. De uit hoofde hiervan aan de boedel toekomende bijdrage vormt aldus een adequate vergoeding voor de aanzienlijke investeringen in de magazijnsystemen in hal 7 en hal 8 die voor faillissementsdatum door de vennootschap waren gepleegd.

Zoals curatoren eerder hebben aangegeven zullen zij in de komende periode nog aandacht besteden aan de verkoop van de daartoe geselecteerde merkrechten en domeinnamen. Voor de geselecteerde intellectuele eigendomsrechten verwachten de curatoren op termijn nog geschikte kandidaten te vinden, met name voor de generieke domeinnaamrechten. Gedurende de afgelopen verslagperiode is er van verschillende zijde nog interesse getoond voor de overname van een of enkele intellectuele eigendomsrechten.

Curatoren hebben eerder uiteengezet dat het in het onderhavige faillissement van belang is dat het concurrente passief nauwkeurig wordt vastgesteld in verband met (mogelijke) rechtsmatigheidskwesties. Inmiddels is op verzoek van curatoren een verificatievergadering bepaald op 21 september 2018 om 13.30 uur ten overstaan van de rechter-commissaris van de rechtbank Gelderland, locatie Zutphen. Hiervan hebben curatoren de bekende crediteuren kennisgegeven. In verband met de afhandeling van een aantal rechtmatigheidskwesties is het van belang om het totale tekort in de boedel te hebben vastgesteld.

Wat betreft de inspanningen van curatoren om het passief te bepalen, hebben curatoren in de meeste van de oorspronkelijk 1.250 dossiers de vordering in overleg met de individuele crediteuren kunnen vaststellen. In een gering aantal dossiers vindt in aanloop naar de verificatievergadering nog minnelijk overleg plaats over de hoogte van de vordering waarmee de respectievelijke crediteuren bij het onderhavige faillissement worden betrokken. Indien het in de komende periode niet mogelijk blijkt om met deze crediteuren alsnog tot een minnelijke vaststelling van de vordering te komen, zullen die vorderingen worden geplaatst op de lijst van voorlopig betwiste vorderingen. In voorkomend geval zal daarover dan een renvooiprocedure dienen te worden gevoerd.

Een andere grote crediteurenpost betrof een door een leasemaatschappij aangemelde claim, waarin zij aanspraak maakte op een aanzienlijk bedrag wegens afkoop c.q. beëindiging van een honderdtal personenauto leasecontracten. Inmiddels is met toestemming van de rechter-commissaris met deze crediteur overeenstemming bereikt over de vaststelling van de hoogte van haar vordering.

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.

Zoals in eerdere verslagen aangegeven, bedraagt het totaal van de door alle Belgische werknemers 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 welke preferentie daaraan is toe te kennen. Gelet op de ontvangen reacties hebben curatoren ervan afgezien om een bijeenkomst met het FSO en werknemersvertegenwoordigers te organiseren. Een aantal vertegenwoordigers van groepen van werknemers heeft aangegeven zich in de behandeling van hun vordering door curatoren niet te kunnen vinden, althans hebben daarover aanvullende vragen gesteld die inmiddels beantwoord zijn. Daarnaast ontvingen curatoren diverse individuele bezwaren als gevolg waarvan zij niet kunnen inschatten wat het vervolg zal zijn. Curatoren wachten de verdere ontwikkelingen in deze af.

Het Kernteam (KT) heeft (o.a.) de debiteurenincasso in overleg met en onder toezicht van curator Koers ook gedurende de afgelopen verslagperiode voortgezet. Inmiddels is de situatie bereikt dat de meeste dossiers van boedel- en FinlinX-debiteuren zijn afgehandeld.
Het KT heeft zich daarnaast beziggehouden 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. Het KT is curatoren verder behulpzaam bij tal van dagelijks opkomende zaken, kwesties en vragen in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement. Daarnaast heeft het KT met de curatoren samengewerkt ter ondersteuning van het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek. De arbeidsduur van het KT is afgestemd op de aard en omvang van de resterende werkzaamheden.

Ingevolge de met de curatoren van PPX Holdings en incassobureau TKB namens FinlinX in dat kader gemaakte afspraken, heeft het KT gedurende de afgelopen verslagperiode onder regie van curatoren ondersteuning verleend bij de incasso van de zgn. FinlinX-debiteuren. Dientengevolge kon significante voortgang worden geboekt bij de afhandeling van een groot aantal dispuut-dossiers en is inmiddels de situatie bereikt dat de meeste actieve TKB-dossiers zijn of worden afgewikkeld.
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 was 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 van haar verplichtingen uit hoofde van de onderliggende overeenkomsten. Uiteindelijk is het in de afgelopen periode, in belangrijke mate ook dankzij de inspanningen van het KT, gelukt om alle borgtochten terugbetaald te krijgen. Voor curatoren en KT is dit een tijdrovende exercitie gebleken omdat de borgtochten in een ver verleden waren gesteld en de onderliggende documentatie bij FOD en contractspartijen onvindbaar en/of onvolledig was.

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren met ondersteuning van het KT alle informatie en financiële gegevens verzameld ten behoeve van de boedel-OB-aangifte over het tijdvak vanaf faillissementsdatum tot en met ultimo 2017. Daarvoor was nodig dat vele duizenden mutaties en tienduizenden facturen werden beoordeeld om te bezien of (deels) sprake was van een BTW-belaste prestatie.
Na indiening heeft nog enkele keren overleg plaatsgevonden met de Belastingdienst Amsterdam. De Belastingdienst heeft de tussentijdse boedel-OB-aangifte gevolgd en een teruggave-beschikking afgegeven voor een bedrag ad € 696.000,-. Het betreffende bedrag is inmiddels op de boedelrekening ontvangen.

In de afgelopen periode hebben curatoren met ondersteuning van het KT alle dossiers betreffende de oninbare Belgische debiteuren zodanig gedocumenteerd dat deze voldoen aan de eerder met de Belgische fiscus gecommuniceerde strenge voorwaarden en overige formaliteiten voor indiening van een BTW-teruggaveverzoek.
Op dit moment 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.

Inmiddels is de vordering van de Duitse belastingdienst (Finanzamt Kleve) vastgesteld en vervolgens als concurrente vordering genoteerd op de lijst van voorlopige erkende concurrente crediteuren.

Zoals in het vorige verslag is gemeld, was in de door de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht tegen de curatoren q.q. aanhangig gemaakte procedure op 7 december 2017 vonnis gewezen, waarin alle vorderingen van de verhuurder zijn afgewezen. Vervolgens is door de verhuurder hoger beroep ingesteld en is ter zitting van 1 mei 2018 de memorie van grieven ingediend. Aangezien, ondanks pogingen daartoe na afstemming met de rechter-commissaris, een minnelijke regeling niet haalbaar is gebleken, dient te worden voort geprocedeerd. Op de volgende roldatum van 10 juli a.s. zal op eenstemmig verzoek een tweede uitstel worden gevraagd voor het nemen van de memorie van antwoord aan de zijde van curatoren q.q.

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. Thans vindt in het kader van hoor en wederhoor nog een laatste overleg plaats met de (voormalig) directieleden. Naar curatoren begrijpen, nadert dit onderzoek zijn voltooiing en is op een termijn van enkele maanden het (concept) eindrapport te verwachten. 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.

In de bindend adviesprocedure met betrekking tot de juridische vraag welke boedel gerechtigd is tot het onder FinlinX/ING Bank berustende surplus hebben de deskundigen op 9 mei 2018 een tussenbeslissing genomen. Voor een nadere uiteenzetting over dit onderwerp wordt verwezen naar onderdeel 9 in het onderhavige verslag.

Zoals eerder gemeld, had KPMG ondanks alle pogingen van de zijde van curatoren en GT daartoe gedurende een heel jaar, geen enkele informatie of inhoudelijke reactie gegeven op alle vraag- en bespreekpunten, zoals die aan KPMG schriftelijk waren voorgelegd en verder nog mondeling waren toegelicht. Nadat curatoren in het kader van hun (vervolg)onderzoek zelfstandig een analyse hebben gemaakt en zich een oordeel hebben gevormd omtrent de wijze waarop KPMG de jaarrekening over de laatste jaren voor faillissementsdatum heeft ingericht en de getrouwheid van die jaarrekeningen, hebben curatoren aanleiding gezien - met toestemming van de rechter-commissaris – om een tuchtklacht in te dienen tegen de betrokken accountants van KPMG. Hiervoor wordt verwezen naar onderdeel 7.3 van het onderhavige verslag.

1. Inventarisatie (0,1 uren besteed in deze verslagperiode)

1.1 Directie en organisatie
Hiervoor wordt verwezen 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, Diemen 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 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 op dagelijkse basis in gebruik bij KT en curatoren.

Wat betreft de vergoedingsaanspraak van de boedel in het kader van het getroffen arrangement betreffende de logistieke opslag heeft ook 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 concluderen curatoren dat het opslagvolume in zowel hal 7als hal 8 substantieel is toegenomen, zodat de uit hoofde daarvan aan de boedel toekomende vergoeding navenant zal zijn.

De vergoedingsaanspraak van de boedel heeft betrekking op de logistieke omzet over het tijdvak tot 1 juli 2019.

Zwijndrecht
Zoals in het vorige verslag is gemeld, was in de door de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht tegen de curatoren q.q. aanhangig gemaakte procedure op 7 december 2017 vonnis gewezen, waarbij alle vorderingen van de verhuurder zijn afgewezen. In deze kwestie is door de verhuurder inmiddels hoger beroep ingesteld. Voor het overige verwijzen curatoren naar onderdeel 9 van het onderhavige verslag.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement
Op verzoek van curatoren heeft forensisch accountantskantoor Grant Thornton (GT) een feitenonderzoek ingesteld. Zoals hiervoor aangegeven, is de verwachting dat de eindrapportage in de komende maanden door GT aan curatoren zal worden uitgebracht. 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 en wordt door de curatoren tussentijds geïnformeerd over de relevante ontwikkelingen in het onderzoek.

2. Personeel (53,3 uren besteed in deze verslagperiode)

2.4 Werkzaamheden
Boedel
In het belang van de boedel is het KT op dit moment nog steeds voor curatoren werkzaam. Het KT houdt zich (o.a.) bezig met de debiteurenincasso en alle andere voorkomende financiële, fiscale en overige dagelijkse werkzaamheden. Deze werkzaamheden zijn in het belang van de boedel en leveren bovendien nog steeds (financieel) resultaat op. De ureninzet van het KT is afgestemd op de door curatoren gemaakte planning van de werkzaamheden voor de komende periode. Curator Koers houdt zich bezig met de aansturing, planning en inhoudelijke afstemming van werkzaamheden van het KT.

Nederland
In de afgelopen verslagperiode hebben curatoren alle Nederlandse werknemers geïnformeerd over de aanstaande verificatievergadering en bij die gelegenheid (nogmaals) geïnformeerd over de hoogte van de vordering waarmee zij bij het faillissement betrokken zijn.
Naar aanleiding daarvan hebben curatoren geen reacties ontvangen van werknemers waaruit volgt dat zij niet kunnen instemmen met de hoogte van de genoteerde vordering(en).
Curatoren hebben hen voor het verdere verloop van de verificatieprocedure verwezen naar het openbaar faillissementsverslag en overige informatie op de kantoorwebsite, welke informatie steeds wordt geactualiseerd.
Gelet op het nog lopende rechtmatigheidsonderzoek en eventueel daaruit voortvloeiende acties, alsmede nog te realiseren baten enerzijds en anderzijds de onzekerheid over het totale passief in het onderhavige faillissement, kan nog geen duidelijkheid gegeven kan worden over het al dan niet doen van een uitkering.

België
Zoals hierboven in de inleiding al is aangegeven en uitvoerig is toegelicht in eerdere verslagen heeft mr. P. Trip namens curatoren het contact onderhouden met alle Belgische werknemers en hun vertegenwoordigers. De curatoren hebben een standpunt ingenomen ten aanzien van de voorlopige erkenning en kwalificatie van de door de Belgische werknemers ingediende vorderingen.

Dat standpunt hebben zij in de afgelopen verslagperiode, vooruitlopend op de in september te houden verificatievergadering, nog eens aan die werknemers bevestigd. In reactie op die herbevestiging namens de curatoren heeft een aantal vertegenwoordigers van (groepen van) werknemers nog aanvullende vragen gesteld, waarop namens de curator inmiddels is gereageerd.
Ook op individuele vragen c.q. bezwaren ten aanzien van de erkenning en kwalificatie van de vorderingen is namens de curatoren gereageerd.
Voornaamste onduidelijkheid voor de werknemers zat in de kwalificatie naar Nederlands recht van de zgn. verbrekingsvergoeding. De totale vordering van de Belgische werknemers bedraagt € 3,9 mio. Een deel daarvan is, zoals door de curatoren in het vorige verslag is aangegeven, door de curatoren als niet verifieerbaar beschouwd. Namens de curatoren is toegelicht dat dat dus niet inhoudt dat die vordering niet bestaat, maar dat deze in het faillissement niet als zodanig kan worden erkend. De Belgische werknemers leken vooral naar die bevestiging op zoek om te voorkomen dat het FSO, die bepaalde bedragen heeft betaald, die bedragen terug zou kunnen vorderen met een beroep op het niet bestaan van die vordering. Voor de curatoren is tot het moment van de verificatievergadering nog onzeker of zij in overleg met Belgische werknemers c.q. hun vertegenwoordiger(s) minnelijk tot een vaststelling van de vordering kunnen komen dan wel dat - na een formele betwisting van curatoren - na de verificatievergadering alsnog een renvooiprocedure moet worden gevoerd. De curatoren wachten de ontwikkelingen hieromtrent af.

3. Activa (21.9 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*
Zoals curatoren eerder hebben aangegeven zullen zij in de komende periode nog aandacht besteden aan de verkoop van de daartoe geselecteerde merkrechten en domeinnamen. Voor de geselecteerde intellectuele eigendomsrechten verwachten de curatoren op termijn nog geschikte kandidaten te vinden, met name voor de generieke domeinnaamrechten. Gedurende de afgelopen verslagperiode is er van verschillende zijde nog interesse getoond voor de overname van een of enkele intellectuele eigendomsrechten.

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, ook gelet op de daarmee gemoeide aanzienlijke kosten.
Curatoren kiezen ervoor om de registratie van de niet-geselecteerde merkrechten en domeinnamen gecontroleerd te laten aflopen.

3.2.3 Boedelbijdragen
Zoals genoemd in het eerste verslag kan de totale opbrengst van de aanwezige materiële 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, kan artikel 57 lid 3 Fw buiten toepassing blijven.

3.2.5 Werkzaamheden
De curatoren zullen zich in de komende verslagperiode inspannen om het door hen aldus geselecteerde deel van het immaterieel actief te gelde te maken. Ten aanzien van de resterende merkrechten alsmede niet-geselecteerde domeinnamen hebben curatoren mede op basis van daartoe ingewonnen advies van enkele deskundigen in de markt geconcludeerd dat deze geen economische waarde vertegenwoordigen.

3.3 Voorraden/Onderhanden werk
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 hebben curatoren overeenstemming bereikt met Moonen omtrent de afwikkeling c.q. afrekening van de door Moonen na de doorstart van de boedel overgenomen voorraden. Voor het overige zijn de werkzaamheden betreffende dit onderdeel relatief beperkt gebleven.

4. Debiteuren (110,3 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 € 2.574.100,-. Geschoond gaat het nog om een bedrag ad € 794.792,-, waarvan € 365.000,- wegens dossiers van FinlinX-TKB.

4.2 Opbrengst
Hangende het dispuut over de vraag aan wie de overgebleven, destijds nog openstaande 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, welk bureau 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 deze zgn. FinlinX-debiteuren. Dientengevolge kon significante voortgang en resultaat worden geboekt bij de afhandeling van een groot aantal (dispuut-)dossiers en thans is inmiddels de situatie bereikt dat de meeste actieve FinlinX-TKB-dossiers zijn of worden afgewikkeld.

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 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 voorkomend geval naar rato.

Het Kernteam (KT) heeft (o.a.) de debiteurenincasso in overleg met en onder toezicht van curator Koers ook gedurende de afgelopen verslagperiode voortgezet. Inmiddels is de situatie bereikt dat de meeste dossiers van boedel- en FinlinX-debiteuren zijn afgehandeld.

Het verzoek aan de Belgische belastingautoriteit FOD tot teruggave van BTW over de definitief als oninbaar te beschouwen debiteuren is inmiddels zodanig gedocumenteerd en voorbereid, dat het verzoek op korte termijn overeenkomstig de daarvoor geldende regels van Belgisch fiscaal recht kan worden ingediend.

In de financiële onderbouwing van het verzoek wordt onderscheid gemaakt naar vier categorieën van oninbaarheid, waarmee het verzoek wordt ingericht overeenkomstig het daarvoor ingewonnen fiscaal advies. 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 onderdeel 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

In de bindend adviesprocedure met betrekking tot de juridische vraag welke boedel gerechtigd is tot het onder FinlinX/ING Bank berustende surplus hebben de deskundigen op 9 mei 2018 een tussenbeslissing genomen. De procedure is aangehouden in afwachting van nader overleg tussen curatoren en curatoren PPX Holdings. De Commissie van Bindend Adviseurs heeft namelijk nog geen beslissing gegeven omtrent de gevolgen van de beëindiging(swijze) van het securitisatieprogramma. Op dit moment vindt overleg plaats tussen alle betrokken curatoren teneinde het financiële belang te becijferen, waarna het in de rede ligt dat een derde schriftelijke ronde zal plaatsvinden waarbij beide partijen alleen nog hun juridische standpunten over deze kwestie zullen inbrengen.

De curatoren van PPX Holdings en PPX hebben met elkaar afgesproken om een analyse te maken en vervolgens een standpunt in te nemen 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. In die analyse zal ook de recente uitspraak van de Hoge Raad in de zaak Credit Suisse/Jongepier q.q. worden betrokken.

De curatoren van PPX Holdings en PPX hebben gezamenlijk aan ING Belgium verzocht om, ter voorkoming van steeds verder oplopende kosten welke nog steeds 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 reeds in een eerder stadium door haar kenbaar gemaakte 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 of een dergelijke opschorting en/of het stellen van deze voorwaarden door ING Belgium juridisch wel houdbaar is. Naar verwachting zal deze kwestie (weer) actueel worden na afloop van de bindend adviesprocedure.

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren met ondersteuning van het KT alle informatie en financiële gegevens verzameld ten behoeve van de boedel-OB-aangifte over het tijdvak vanaf faillissementsdatum tot en met ultimo 2017. Daarvoor was nodig dat vele duizenden mutaties en tienduizenden facturen werden beoordeeld om te bezien of (deels) sprake was van een BTW-belaste prestatie.
Na indiening heeft nog enkele keren overleg plaatsgevonden met de Belastingdienst Amsterdam. De Belastingdienst heeft de boedel-OB-aangifte gevolgd en een teruggave-beschikking afgegeven voor een bedrag ad € 696.000,-. Het betreffende bedrag is inmiddels op de boedelrekening ontvangen.

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 het 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 curatoren van PPX Holdings zijn op dit moment doende om alle aangemelde vorderingen voorlopig te verifiëren vooruitlopend op de in hun faillissement bepaalde verificatievergadering, waarna een tussentijdse uitdeling aan de boedel van PPX zal kunnen volgen.

De totale vordering van PPX in het faillissement van PPX Holdings bedroeg volgens de administratie van PPX en financiële opstelling van Finance van PPX nominaal ca. € 56 mio.
Deze totale vordering is opgebouwd uit een vordering in rekening courant, de vordering wegens de schuldig gebleven koopprijs voor de overgedragen handelsdebiteurenportefeuille en de intercompany-aanspraak vanwege corporate fees/inkoopbonussen. Nadat in de afgelopen periode met de curatoren van PPX Holdings overleg heeft plaatsgevonden met betrekking tot de onderbouwing van deze vordering en in dat kader informatie en nadere stukken zijn gewisseld, is de vordering in onderling overleg vastgesteld op € 53 mio.

Daarnaast was 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.
Inmiddels heeft vanuit de boedel van TPC een tussentijdse uitkering plaatsgevonden terzake de (handels)vordering van PPX in dat faillissement ten bedrage van GBP 482,449.29 (€ 544.188,26).

Aangezien het voor uitdeling beschikbare fonds in de boedel van de PPX UK-Groep in belangrijke mate ook wordt gevormd door een uitkering die de Administrators van PPX-UK op hun beurt zullen ontvangen uit de boedel van PPX Holdings, is de verwachting dat na de verificatie en tussentijdse uitdeling in het faillissement van PPX Holdings aan PPX-UK, terzake de vordering van PPX in de Administration van TPC opnieuw een (tussentijdse) uitkering zal kunnen worden gedaan. Curatoren zullen hierover uiteraard in het vervolg nader informeren.

Uit de administratie was 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.

Uiteindelijk is het in de afgelopen periode, in belangrijke mate ook dankzij de inspanningen van het KT, gelukt om alle borgtochten terugbetaald te krijgen. Voor curatoren en KT is dit een tijdrovende exercitie gebleken omdat de borgtochten in een ver verleden waren gesteld en de onderliggende documentatie bij FOD en contractspartijen onvindbaar en/of onvolledig was.

5. Bank/Zekerheden (24,0 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, pretendeerde 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 waren 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. Inmiddels is met toestemming van de rechter-commissaris met deze crediteur overeenstemming bereikt over de vaststelling van de hoogte van haar opkomende vordering voor een bedrag ad € 400.000,-, voor welk bedrag haar vordering is genoteerd op de lijst van voorlopig erkende concurrente crediteuren.

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 31 mei 2018 € 12.425.355,48.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (8,7 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 diende 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 onderdeel 8.6.2). In de afgelopen verslagperiode hebben curatoren met Moonen overeenstemming bereikt over een regeling in der minne inhoudende betaling van een bedrag tegen finale kwijting. Daarbij hebben curatoren laten meewegen dat, gelet op het beperkte financiële belang van het door de boedel te ontvangen c.q. te betalen bedrag in relatie tot de kosten van een gerechtelijke en/of andere procedure, het voeren van een procedure niet in het belang van de boedel zou zijn. Hiermee kon het onderhavige dossier eindelijk worden gesloten.

7. Rechtmatigheid (265,5 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. In dit stadium kunnen curatoren hierover nog geen conclusies trekken.
Ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement alsmede het rechtmatigheidsonderzoek hebben de curatoren de fysieke administratie van alle vestigingen in Nederland en België veiliggesteld 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.
In overleg met het KT zal in de komende tijd een selectie worden gemaakt van (onderdelen van) de fysieke administratie, die op basis van de actuele situatie inhoudelijk nog relevant is voor de afwikkeling van het faillissement en derhalve behouden dient te blijven. Los daarvan hebben en houden curatoren digitaal alle denkbare, relevante administratie beschikbaar ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement.

7.2 Depot jaarrekeningen

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

7.3 Goedkeurende verklaring accountant

Zoals eerder gemeld, had KPMG ondanks alle pogingen daartoe van de zijde van curatoren en GT geen enkele informatie of inhoudelijke reactie gegeven op alle vraag- en bespreekpunten, zoals die aan KPMG schriftelijk waren voorgelegd en verder nog mondeling waren toegelicht. Vervolgens hebben GT en curatoren in het kader van hun nadere onderzoek zelfstandig een analyse gemaakt en zich een oordeel gevormd omtrent de wijze waarop KPMG de jaarrekening over afgelopen jaren heeft ingericht en de getrouwheid van die jaarrekeningen. Op grond daarvan hebben curatoren geconcludeerd dat de twee betrokken accountants van KPMG naar hun oordeel tuchtrechtelijk verwijtbaar hebben gehandeld. Met bijstand van hun advocaten, mrs. Harmsen en Berghuijs van advocatenkantoor Rutgers & Posch te Amsterdam, hebben curatoren op 10 april 2018 bij de Accountantskamer van de rechtbank Overijssel te Zwolle een tuchtklacht ingediend. De klachten van curatoren tegen de betrokken accountants van KPMG betreffen:

(1) Het ten onrechte geven van een goedkeurende verklaring bij de jaarrekening 2013/2014 wegens de onjuiste verantwoording van het securitisatieprogramma,
(2) Idem voor wat betreft het cashpool-arrangement,
(3) Het ten onrechte niet opnemen in de goedkeurende verklaring bij de jaarrekening 2013/2014 van een continuïteitsparagraaf, en
(4) De weigering om medewerking te verlenen aan het onderzoek van curatoren.

Inmiddels is de zitting voor de mondelinge behandeling van de tuchtklachtprocedure bepaald op 15 oktober 2018. KPMG heeft van de Accountantskamer na het ongebruikt laten verstrijken van een eerste reactietermijn nog tot uiterlijk 30 juli a.s. de gelegenheid gekregen om haar verweerschrift in te dienen.

7.4 Stortingsverplichting aandelen

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

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Grant Thornton (GT) heeft in het afgelopen jaar de (oud-)directieleden, alsmede de belangrijkste bij de leiding van de onderneming betrokken overige functionarissen geïnterviewd.
Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek deel uitmaakt, is door GT gedurende de afgelopen periode voortgezet. In het kader van hoor en wederhoor vindt nog overleg plaats met de (voormalig) directieleden. Naar curatoren begrijpen nadert dit onderzoek zijn voltooiing en is op een termijn van enkele maanden het (concept) eindrapport te verwachten. Tot die tijd dragen curatoren geen kennis van de uitkomsten van het onderzoek.
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.
In het kader van het rechtmatigheidsonderzoek hebben curatoren geconstateerd dat medio 2014 de uit 2010 daterende, met Bank Mendes Gans (BMG) overeengekomen cashpool-agreement is gewijzigd, waarna het voorheen ter vrije beschikking van PPX staande creditsaldo ad ca. € 37 mio is overgemaakt ten gunste van PPX Holdings. Curatoren hebben zich ten aanzien van alle bij de cashpool-agreement betrokken partijen op het standpunt gesteld dat de nieuwe cashpoolovereenkomst onverplicht is aangegaan en dat zulks benadelend is geweest voor de schuldeisers. Op grond daarvan hebben curatoren met toestemming van de rechter-commissaris de actio pauliana ingeroepen jegens alle bij de cashpool betrokken contractspartijen. Inmiddels werd van BMG een reactie ontvangen, inhoudende dat zij betwist betrokken te zijn geweest bij paulianeuze rechtshandelingen of wetenschap te hebben gehad van vermeende paulianeuze rechtshandelingen van PPX. Dientengevolge wijst BMG iedere mogelijke aansprakelijkheid af.
Curatoren beraden zich op in deze kwestie verder te nemen stappen.

Hierbij heeft te gelden dat de curatoren over deze kwestie geen nadere inhoudelijke mededelingen zullen doen in de openbare verslagen en in voorkomend geval de rechter-commissaris vertrouwelijk zullen berichten.

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. Daarnaast hebben curatoren een eigen Cloud omgeving ingericht teneinde alle digitale informatie en data voor langere tijd toegankelijk te houden. De aldus beschikbaar gehouden hoeveelheid informatie (ca. 2 miljoen documenten) is aanzienlijk. Deze data zijn reeds cruciaal (gebleken) in het kader van het rechtmatigheidsonderzoek als ook in de overige relevante (operationele) zaken.

Deze data hebben een belangrijke functie vervuld bij de oordeelsvorming van curatoren betreffende het securitisatieprogramma en de cashpool, alsmede in de bindend adviesprocedure. Curatoren hebben regelmatig overleg gevoerd met het onderzoeksteam van GT, terwijl ook verschillende keren overleg heeft plaatsgevonden met de curatoren van PPX Holdings.

8. Crediteuren (244,6 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 naar de Belgische werknemers een standpunt ingenomen ten aanzien van de vraag of volgens het assimilatiebeginsel naar Nederlands recht hun vordering als boedelvordering dan wel als (preferente) prefaillissementsvordering kwalificeert. Gelet op de diverse reacties van Belgische werknemers kunnen curatoren op dit moment niet inschatten of met betrokkenen een minnelijke regeling kan worden getroffen ter vaststelling van de vordering waarmee zij in het onderhavige faillissement zullen zijn betrokken. Curatoren wachten de verdere ontwikkelingen af.

Gedurende de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren met ondersteuning van het KT alle informatie en financiële gegevens verzameld ten behoeve van de boedel-OB-aangifte over het tijdvak tot en met ultimo 2017. Daarvoor was nodig dat vele duizenden mutaties en tienduizenden facturen werden beoordeeld om te bezien of (deels) sprake was van een BTW-belaste prestatie.
Na indiening heeft nog enkele keren overleg plaatsgevonden met de Belastingdienst Amsterdam. De Belastingdienst heeft de tussentijdse boedel-OB-aangifte gevolgd en een teruggave-beschikking afgegeven voor een bedrag ad € 696.000,-. Het betreffende bedrag is inmiddels op de boedelrekening ontvangen.
Met de Belastingdienst is afgesproken dat in het vervolg elk kwartaal tussentijds aangifte zal worden gedaan over de boedelmutaties gedurende dat tijdvak.

8.2 Preferente vorderingen van de fiscus

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.
Curatoren hebben deze vordering vervolgens als zodanig genoteerd op de lijst van voorlopig erkende concurrente crediteuren, waartegen FOD niet heeft geprotesteerd.

In de afgelopen periode hebben curatoren met ondersteuning van KT alle dossiers betreffende de oninbare Belgische debiteuren zodanig gedocumenteerd dat deze voldoen aan de eerder met de Belgische fiscus gecommuniceerde strenge voorwaarden en overige formaliteiten voor indiening van een BTW-teruggaveverzoek.
Op dit moment 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.

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 wegens pensioenpremie ex art. 66 lid 2 BW waarin UWV dientengevolge is gesubrogeerd, kwalificeert als concurrente prefaillissementsvordering aangezien daaraan geen voorrecht is verbonden.

8.4 Overige preferente crediteuren

Per verslagdatum hebben ca. 480 preferente crediteuren vorderingen aangemeld voor een totaalbedrag van € 4.105.471,86 (bruto) en € 3.026,12 (netto).
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 ca.
3,9 mio. 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.
Curatoren hebben naar aanleiding daarvan diverse bezwaren ontvangen als gevolg waarvan zij niet kunnen inschatten wat het vervolg zal zijn.

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/of 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 in het onderhavige faillissement opkomen, zullen de curatoren de vorderingen formeel betwisten, zodat in voorkomend geval vervolgens na de verificatievergadering een renvooiprocedure dient te worden gevoerd.

Per verslagdatum zijn nog 665 concurrente crediteuren met een vordering bij het 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 € 17.001.595,01. In dit bedrag zijn nu ook 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 ca. € 4.697.309,-.

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

Als enige en laatste punt diende 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 onderdeel 8.6.2). In de afgelopen verslagperiode hebben curatoren na verkregen toestemming van de rechter-commissaris met Moonen overeenstemming bereikt over een minnelijke regeling, waarbij door de boedel aan Moonen tegen finale kwijting een bedrag ad € 10.000,= is betaald. Hiermee kan de onderhavige kwestie eindelijk als afgewikkeld worden beschouwd.

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 aan de hand daarvan te becijferen 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 verband daarmee is de verificatievergadering bepaald op 21 september 2018 om 13.30 uur ten overstaan van de rechter-commissaris van de rechtbank Gelderland, locatie Zutphen. Hiervan hebben de curatoren de bekende crediteuren in kennis gesteld.

Curatoren hebben in de meeste van de oorspronkelijk 1.250 dossiers de vordering in overleg met de individuele crediteuren kunnen vaststellen. In een gering aantal dossiers vindt nog minnelijk overleg plaats over de hoogte van de vordering waarmee de respectievelijke crediteuren bij het onderhavige faillissement zijn betrokken. Indien het in de komende periode niet mogelijk blijkt om met deze crediteuren tot een minnelijke vaststelling van de vordering te komen, zullen de vorderingen worden geplaatst op de lijst van voorlopig betwiste vorderingen. In voorkomend geval zal daarover dan een renvooiprocedure dienen te worden gevoerd.

8.6.4 Voorlopig betwiste vorderingen

Ook 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.
Per verslagdatum hebben curatoren inmiddels een gering aantal vorderingen geplaatst op de lijst van voorlopig betwiste concurrente vorderingen.

8.7 Verwachte afwikkeling

In dit faillissement verwachten curatoren nog enkele baten uit hoofde van (tussentijdse) uitdelingen uit de faillissementen van PPX Holdings respectievelijk TPC/PPX UK-Groep.Op dit moment is onduidelijk of ook nog andere baten gerealiseerd zullen kunnen worden.
Inzet van de Bindend Adviesprocedure is de vraag of het onder FinlinX/ING Belgium berustende surplussaldo rechtens (deels) aan de boedel van PPX toekomt. Weliswaar is door de Commissie van Deskundigen een tussenbeslissing gegeven, maar dit laat nog wel de mogelijkheid open dat een substantieel deel van het onder ING Belgium berustende surplusaldo alsnog aan de boedel van PPX ten goede zou kunnen komen, indien het nader uit te werken standpunt van curatoren over de (wijze van) beëindiging van het securitisatieprogramma door de Deskundigen wordt gevolgd.

Op dit moment vindt over de financiële implicaties van deze kwestie overleg plaats met de curatoren van PPX Holdings. Curatoren verwachten dat daarna een derde schriftelijke ronde zal plaatsvinden waarin over en weer de juridische standpunten zullen worden ingebracht.
Afhankelijk van het definitieve oordeel van de Commissie van Deskundigen zou uit hoofde van het Bindend Advies nog een substantiële bate in de boedel kunnen toevloeien. De uiteindelijke omvang van deze en andere hiervoor genoemde te realiseren baten zal een significante invloed hebben op de concrete vooruitzichten voor opkomende 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.

Gelet op het aantal, omvang en complexiteit van de in dit verslag besproken kwesties welke zowel van invloed kunnen zijn op de in deze boedel te realiseren baten als de lasten, verwachten curatoren dat het mogelijk nog geruime tijd zal duren voordat duidelijkheid bestaat over de concrete vooruitzichten voor opkomende crediteuren.

9. Procedures (131,0 uren besteed in deze verslagperiode)

Huur Zwijndrecht
Zoals in het vorige verslag is gemeld, was in de door de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht tegen de curatoren q.q. aanhangig gemaakte procedure op 7 december 2017 vonnis gewezen, waarbij alle vorderingen van de verhuurder zijn afgewezen. Vervolgens is door de verhuurder hoger beroep ingesteld en is ter zitting van 1 mei 2018 de memorie van grieven ingediend. Aangezien, ondanks pogingen daartoe, een minnelijke regeling niet haalbaar is gebleken, dient te worden voort geprocedeerd. Op de volgende roldatum van 10 juli a.s. zal op eenstemmig verzoek een tweede uitstel worden gevraagd voor het nemen van de memorie van antwoord aan de zijde van curatoren q.q.

Bindend Adviesprocedure
In de bindend adviesprocedure met betrekking tot de juridische vraag welke boedel gerechtigd is tot het onder FinlinX/ING Bank berustende surplus hebben de deskundigen op 9 mei 2018 een tussenbeslissing genomen. De procedure is aangehouden in afwachting van nader overleg tussen curatoren en curatoren PPX Holdings. De Commissie van Bindend Adviseurs heeft namelijk nog geen beslissing gegeven omtrent de gevolgen van de beëindigings(wijze) van het securitisatieprogramma.

Op dit moment vindt over de financiële implicaties van deze kwestie overleg plaats met de curatoren van PPX Holdings teneinde het financiële belang te becijferen, waarna het in de rede ligt dat een derde schriftelijke ronde zal plaatsvinden waarbij beide partijen hun juridische standpunten over deze kwestie zullen inbrengen. Tegen deze achtergrond is op dit moment niet aan te geven wanneer het eindoordeel in het Bindend Advies is te verwachten.

KPMG
Zoals eerder aangegeven, hebben curatoren tegen de betrokken accountants van KPMG een tuchtklachtprocedure aanhangig gemaakt bij de Accountantskamer van de rechtbank Overijssel te Zwolle. Voor een inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen en het verdere verloop van de procedure wordt verwezen naar onderdeel 7.3.

Pauliana cashpool
Curatoren hebben jegens alle bij de cashpool betrokken contractspartijen de actio pauliana ingeroepen wegens benadeling van crediteuren. Hiervoor wordt verder verwezen naar onderdeel 7.6.

10. Overig (462,7 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement
Hierna zullen de curatoren in onderdeel 10.2 de te verrichten werkzaamheden in concreto beschreven. Met name zullen het vervolg van het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek, de bindend adviesprocedure en de overige onder onderdeel 9 beschreven procedures de nodige tijd in beslag nemen.

Gelet op de omvang en complexiteit van dit faillissement, het aantal betrokken crediteuren en de verwevenheid tussen diverse (al dan niet buitenlandse) gelieerde groepsvennootschappen en het daarmee samenhangende intensieve en tijdrovende 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 aard en omvang van de nog af te handelen kwesties brengen mee dat een snelle of gemakkelijke oplossing in veel gevallen niet realiseerbaar is en het faillissement als gevolg daarvan zal hebben voort te duren.

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 afronden van de debiteurenincasso met betrekking tot de FinlinX dossiers in overleg met TKB;
- Het toezien op de afrekening van de debiteurenincasso met betrekking tot de FinlinX dossiers door TKB;
- Idem ten aanzien van de door FinlinX aanhangig gemaakte gerechtelijke procedures;
- Het voortzetten van de bindend adviesprocedure in een derde schriftelijke ronde;
- Het verkopen van de daarvoor geselecteerde intellectuele eigendomsrechten;
- Het indienen van een verzoek tot boedel-BTW-teruggave wegens oninbare debiteuren bij de fiscus in België;
- Het indienen van de BTW-aangifte in Nederland over de boedelmutaties ingaande 2018;
- Het voeren van overleg met Belgische werknemers en/of de werknemersvertegenwoordiging(en) omtrent de kwalificatie en verificatie van hun vorderingen;
- Het voeren 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 in voorkomend geval voeren van overleg met crediteuren omtrent de hoogte van hun voorlopig te erkennen/te betwisten vorderingen;
- Het definitief maken van de lijst van voorlopig erkende (concurrente) prefaillissementsvorderingen vooruitlopend op de verificatievergadering;
- Het definitief maken van de lijst van voorlopig betwiste (concurrente) prefaillissementsvorderingen vooruitlopend op de verificatievergadering;
- Het nader bestuderen van de voor het feitenonderzoek relevante informatie, data en documentatie;
- 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 (overige) rechtmatigheidsvragen, in samenspraak met en met behulp van Grant Thornton;
- Het voeren van overleg ter voorbereiding op de zitting in de tuchtklachtprocedure jegens KPMG;
- Het bestuderen van de rechtmatigheid van het securitisatieprogramma;
- Het bestuderen van de rechtmatigheid van de cashpool-agreement(s);
- Het innemen van een standpunt omtrent vervolgacties naar aanleiding van de ingestelde actio pauliana tegen de cashpool-agreement(s);
- Het doen van onderzoek naar de (rechts)positie van ING Bank Belgium in relatie tot het securitisatieprogramma en/of cashpool-agreement;
- Het doen van onderzoek naar de houdbaarheid van de stellingname van ING Bank Belgium in verband met haar beroep op een opschortingsrecht;
- Het doen van (rechtmatigheids)onderzoek naar de positie van het bestuur van PPX;
- Alle overige in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement noodzakelijke werkzaamheden.

10.3 Indiening volgend verslag

Het volgende verslag zal overeenkomstig 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 en de hiervoor onder punt 10.2 genoemde aspecten in het bijzonder. 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, Cher Hafkamp LLB en mr. Rick van Betten.

12. Incasso debiteuren FinlinX (32,4 uren besteed in deze verslagperiode)

Zoals hiervoor aangegeven, hebben curatoren het in het belang van beide boedels geacht om door tussenkomst van het KT, TKB behulpzaam te zijn bij de incasso van openstaande FinlinX-debiteuren in alle nog openstaande dispuutdossiers waarin in redelijkheid nog baten te verwachten zijn. De door curatoren en het KT daaraan bestede tijd is 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 uit hoofde van het bindend advies het onder ING Belgium berustende surplus-saldo aan de boedel van PPX Holdings wordt toegewezen, in voorkomend geval naar rato.

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, 6 juli 2018

Was getekend,

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