: DOMMERHOLT

11e 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. E. Schippers
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 2018 – 31 mei 2019
Bestede uren in verslagperiode	:	1.001 uren
Bestede uren totaal	:	13.850,8 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 9.155.112,65

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. Ingaande 1 januari 2019 is mr. E. Schippers benoemd tot opvolgend rechter-commissaris.

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, 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 of wordt verwezen naar het voorgaande verslag waarin de afwikkeling van die kwestie is beschreven.

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 1 juli 2019, in welk kader derhalve nog eenmaal afrekening zal plaatsvinden over de vergoeding van het tweede kwartaal 2019. Overeenkomstig het contract heeft gedurende de afgelopen verslagperiode over het vierde kwartaal van 2018 en het eerste kwartaal van 2019 de financiële afrekening plaatsgevonden. Over genoemd tijdvak bedroeg de vergoeding € 53.549,26 inclusief BTW, welke vergoeding met de pandeigenaar is afgerekend. Uit de laatste door de pandeigenaar verstrekte overzichten blijkt dat gedurende de afgelopen verslagperiode het opslagvolume substantieel is toegenomen tot ruim 12.000 palletplaatsen. Het betreffende vergoedingenarrangement heeft derhalve voor de boedel een reële bijdrage opgeleverd voor de aanzienlijke investeringen in het logistieke centrum te Zutphen, die voor faillissementsdatum door de vennootschap waren gepleegd.

Eerder hadden de curatoren een selectie opgesteld van de nog voor verkoop vatbare merkrechten en (generieke) domeinnamen teneinde deze intellectuele eigendomsrechten aan te bieden aan de kandidaat-kopers die daarvoor belangstelling hadden getoond. Curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode enkele tientallen gegadigden benaderd en hun de betreffende intellectuele eigendom aangeboden. In vervolg daarop is met toestemming van de rechter-commissaris de domeinnaam proost.nl verkocht.

Op 21 september 2018 heeft ten overstaan van de rechter-commissaris van de rechtbank Gelderland, locatie Zutphen de daartoe uitgeschreven verificatievergadering plaatsgevonden. Nadat curatoren hadden volhard bij hun gemotiveerde betwisting van een drietal op de lijst van betwiste schuldvorderingen nader omschreven vorderingen, heeft de rechter-commissaris partijen verwezen naar de rolzitting van 19 december 2018 teneinde daarover een renvooiprocedure te voeren. De voorlopig erkende vorderingen zijn vervolgens overgebracht op de lijst van erkende schuldeisers. Ook tijdens een laatste reparatierolzitting van 2 januari 2019 zijn de betwiste crediteuren niet verschenen, als gevolg waarvan de indiening van hun vorderingen is komen te vervallen.

Zoals curatoren in het vorige verslag hebben vermeld, is in het overleg met de curatoren van PPX Holdings de totale vordering van PPX in het faillissement van PPX Holdings vastgesteld op ruim € 53 mio. Aangezien de boedel van PPX Holdings toereikend was om een tussentijdse uitdeling te doen, heeft na de in dat faillissement goedgekeurde tussentijdse uitdelingslijst, een eerste uitdeling aan de onderhavige boedel plaatsgevonden.
Gelet op de toestand van de boedel in het faillissement van PPX Holdings is de verwachting gerechtvaardigd dat op termijn een tweede (slot)uitdeling zal plaatsvinden ten tijde van de afwikkeling van dat faillissement. Over de hoogte daarvan kan op dit moment nog geen duidelijkheid worden gegeven.
Na ontvangst daarvan hebben de curatoren geconcludeerd dat de omvang van de boedel van PPX toereikend was om tussentijds de door de curatoren erkende boedelcrediteuren geheel te voldoen. De betalingen aan vrijwel alle boedelcrediteuren hebben in december 2018 plaatsgevonden. Een enkele boedelcrediteur heeft niet gereageerd ondanks diverse aanschrijvingen en kon op grond daarvan nog niet worden voldaan. Het is thans aan deze boedelcrediteuren zich uit eigen beweging bij curatoren te melden.

Zoals in eerdere verslagen aangegeven, bedroeg het totaal van de door alle Belgische werknemers ingediende (boedel)vorderingen oorspronkelijk een bedrag van ca. € 3,9 mio. Voorafgaand aan de verificatievergadering hebben deze werknemers alsmede het Fonds Sluiting Ondernemingen (nader: "FSO") als gesubrogeerde uitvoeringsinstelling in België in meerderheid te kennen gegeven te kunnen instemmen met de door curatoren gevolgde kwalificatie van de vorderingen van de Belgische werknemers.
Tijdens de gehouden verificatievergadering zijn geen Belgische werknemers of vertegenwoordigers van hen verschenen, zodat het ervoor moet worden gehouden dat als gevolg daarvan de vorderingen en de kwalificatie van die vorderingen in het Nederlandse faillissement van PPX vast staan. Vervolgens hebben curatoren de aldus vastgestelde boedelvorderingen aan de betrokken werknemers en uitvoeringsinstelling FSO in december 2018 voldaan.

Het Kernteam (KT) heeft (o.a.) de debiteurenincasso in overleg met en onder toezicht van curator Koers gedurende de afgelopen verslagperiode afgerond. De laatste nog lopende dossiers van boedel- en FinlinX-debiteuren worden nog bewaakt, aangezien daarbij een boedelbelang betrokken is.
Het KT heeft zich daarnaast beziggehouden met tal van andere werkzaamheden, waaronder diverse financiële en fiscale aangelegenheden in relatie tot de Belastingdienst in Nederland en België en is verder behulpzaam geweest 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. Daarvoor zijn analyses gemaakt, data verzameld en calculaties gemaakt ten behoeve van het rechtmatigheidsonderzoek. De arbeidsduur van het KT is steeds afgestemd op de aard en omvang van de resterende werkzaamheden. Ingaande 2019 is de werktijd teruggebracht naar 1 dag per week.

Gelet op de uitkomst van het bindend advies, waarover hierna meer, is er voor het KT geen taak meer weggelegd bij de incasso van de resterende FinlinX-debiteuren. Wel zal het KT samen met de curatoren aan de curatoren van PPX Holdings desgevraagd informatie verschaffen over het verloop van de laatste onderhanden dossiers en de financiële afrekening daarvan.

Het KT heeft gedurende het gehele verloop van de omvangrijke debiteurenincasso de positie van de betrokken boedels steeds alle dossiers bewaakt en de daarmee verband houdende financiële mutaties geboekt in de daartoe operationeel gehouden financiële systemen.

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. Met de curatoren van PPX Holdings is inmiddels afgesproken dat op korte termijn een opstelling zal worden gemaakt ter vaststelling van de daarmee gemoeide kosten.

Curatoren hebben ingevolge de met de Belastingdienst gemaakte afspraak telkens per kwartaal de OB-aangifte ingediend over de boedelmutaties in de respectievelijke tijdvakken, welke aangiften steeds door de Belastingdienst zijn gevolgd en hebben geleid tot teruggaven die inmiddels ook op de boedelrekening zijn ontvangen. In de afgelopen verslagperiode werd over het vierde kwartaal van 2018 en eerste kwartaal 2019 een bedrag van ca. € 400.000,= aan boedel OB ontvangen. De hoogte van deze teruggave houdt verband met de teruggevraagde OB over de (uit)betaalde boedelvorderingen.

Curatoren hebben in augustus 2018 het BTW-teruggave verzoek uit hoofde van de oninbare Belgische debiteuren ingediend met daarbij gevoegd een uitvoerige toelichting en recapitulatie van de onderliggende dossiers. Inmiddels is curatoren gebleken dat de Belgische fiscus het teruggaveverzoek weliswaar in behandeling wil nemen, maar dan eerst een volledig boekenonderzoek wenst in te stellen naar de hele financiële positie van de onderneming vanaf vijf jaren voor het faillissement. In verband met de onzekere uitkomst daarvan en het enorme tijdbeslag voor curatoren en KT achten curatoren het niet opportuun om deze kwestie thans door te zetten. Onder omstandigheden zouden curatoren kunnen overwegen om ingeval van een uitdeling aan concurrente crediteuren het met de teruggave gemoeide bedrag te verdisconteren met een uitkering aan de Belgische fiscus.

In de tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en curatoren q.q. aanhangige hoger beroepsprocedure hebben curatoren ter zitting van 7 augustus 2018 de memorie van antwoord ingediend. Ondanks pogingen daartoe en na afstemming met de rechter-commissaris is een minnelijke regeling niet haalbaar gebleken en diende te worden voort geprocedeerd. Het Gerechtshof Den Haag heeft geen comparitie gelast en de zaak verwezen naar de rolzitting van 26 februari 2019 voor (tussen)arrest. Vervolgens is de zaak nog tweemaal uitgesteld en is (tussen)arrest thans bepaald op 18 juni 2019. Van de zijde van de verhuurder is er onlangs bij het Gerechtshof op aangedrongen om spoedig uitspraak te doen.

Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek deel uitmaakt, is door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton (nader: "GT") gedurende de afgelopen periode voortgezet. Curatoren hebben het concept van het definitieve eindrapport ontvangen. Het streven is erop gericht om omstreeks september 2019 het eindrapport te finaliseren. Gedurende de afgelopen periode hebben curatoren enkele interviews gehouden met voormalige directieleden c.q. keyplayers binnen de onderneming, ter verdieping van enkele in het oorzakenonderzoek opgekomen kernthema's. Deze gesprekken werden formeel gehouden door curatoren met ondersteuning van GT waar het de door GT onderzochte financiële problematiek betrof.

De curatoren zullen, in voorkomend geval in overleg met GT, een analyse maken in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden aanleiding en oorzaak hebben gegeven tot het faillissement. Naar aanleiding daarvan zal de richting worden bepaald voor het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek.

In de bindend adviesprocedure met betrekking tot de juridische vraag welke boedel gerechtigd is tot het onder FinlinX/ING Bank berustende surplus was op 9 mei 2018 een (tussen)beslissing genomen. Deze procedure is vervolgens in overleg tussen alle curatoren opgeschort teneinde in onderling overleg enkele financiële uitgangspunten vast te stellen, welke een rol zouden spelen in de voortzetting van die procedure. Vervolgens hebben beide partijen in een derde schriftelijk ronde ten overstaan van de Bindend Adviseurs hun juridische standpunten ingebracht over de resterende specifieke kwesties.
Op 3 april 2019 heeft de Commissie van Bindend Adviseurs een bindend eindadvies gegeven. In aanvulling op haar eerdere beslissing van 9 mei 2018 heeft de Commissie geoordeeld dat het securitisatieprogramma anders dan curatoren PPX hadden betoogd, niet per 1 april 2015 maar per 14 april 2015 is geëindigd en dat het onder FinlinX berustende creditsaldo integraal toekomt aan de boedel van PPX Holdings. De curatoren van PPX Holdings zullen thans in overleg treden met FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen.

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 om - met toestemming van de rechter-commissaris - een tuchtklacht in te dienen tegen de betrokken accountants van KPMG. Ter zitting van de Accountantskamer van 15 oktober 2018 de uitgebreide mondelinge behandeling van de tuchtklachtprocedure plaatsgevonden.
Na afloop heeft de Accountantskamer te kennen gegeven dat de uitspraak op een termijn van 15 weken daarna zal worden gedaan of zoveel later als door de Accountantskamer zal worden kennisgegeven. In de afgelopen verslagperiode is de beslissing van de Accountantskamer nog tweemaal uitgesteld met telkens een termijn van 15 weken, welke laatste termijn eindigt op 12 augustus 2019. De advocaten van curatoren hebben de Accountantskamer dringend verzocht om nu ook uiterlijk op die datum uitspraak te doen, omdat het oordeel van de Accountantskamer relevant is voor de afwikkeling van het faillissement en het aanhangige rechtmatigheidsonderzoek. Hierop heeft de Accountantskamer aan de curatoren bericht dat bepaald niet zeker is dat de uitspraak daadwerkelijk binnen die termijn zal volgen in verband met achterstand bij het uitwerken van uitspraken en de complexiteit van de aanhangige zaken. De Accountantskamer heeft laten weten ernaar te streven dat de uitspraak voor 1 oktober 2019 zal plaatsvinden. Alsdan zal één jaar zijn verstreken sinds de mondelinge behandeling ten overstaan van de Accountantskamer. Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 7.3 van het onderhavige verslag.

1. Inventarisatie (0,7 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
Hiervoor wordt verwezen naar het vijfde verslag.

1.6 Huur

Hieronder zal per relevante locatie een korte beschrijving worden gegeven van de stand van zaken.

Zutphen

Ingevolge het met de eigenaar van het bedrijfspand reeds kort na faillissementsdatum getroffen arrangement hadden curatoren om niet de beschikking over diverse kantoor-, archief- en serverruimtes waar in het belang van de afwikkeling van het faillissement en het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek alle fysieke administratie en digitale data zijn opgeslagen. Deze ruimtes zijn nog steeds in gebruik bij KT en curatoren. Dit arrangement eindigde per ultimo 2017. Voor het gebruik van deze ruimtes voor het lopende kalenderjaar hebben curatoren een acceptabele vergoedingsregeling kunnen treffen.

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 gedurende de afgelopen verslagperiode over het laatste kwartaal 2018 en het eerste kwartaal van 2019 weer een afrekening plaatsgevonden.
Uit de laatste door de pandeigenaar verstrekte overzichten blijkt dat het opslagvolume in hal 7 en hal 8 substantieel is toegenomen tot een fluctuerend aantal van maximaal ca.12.000 palletplaatsen. De uit hoofde hiervan aan de boedel toekomende bijdrage ad laatstelijk ca. € 29.000,= per kwartaal vormt aldus een substantiële vergoeding voor de aanzienlijke investeringen in de magazijnsystemen in hal 7 en hal 8 die voor faillissementsdatum door de vennootschap waren gepleegd. De vergoedingsaanspraak van de boedel heeft betrekking op de logistieke omzet over het tijdvak tot 1 juli 2019, zodat derhalve nog één kwartaal dient te worden afgerekend.

Zwijndrecht

In de tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en curatoren q.q. aanhangige hoger beroepsprocedure hebben curatoren ter zitting van 7 augustus 2018 de memorie van antwoord ingediend. Ondanks pogingen daartoe en na afstemming met de rechter-commissaris is een minnelijke regeling niet haalbaar gebleken en diende te worden voort geprocedeerd. Het Gerechtshof Den Haag heeft geen comparitie gelast en de zaak verwezen naar de rolzitting van 26 februari 2019 voor (tussen)arrest. Vervolgens is de zaak nog tweemaal uitgesteld en is (tussen)arrest thans bepaald op 18 juni 2019. Van de zijde van de verhuurder is er bij het Gerechtshof onlangs op aangedrongen om spoedig uitspraak te doen.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement

Op verzoek van curatoren heeft forensisch accountantskantoor Grant Thornton een feitenonderzoek ingesteld. Zoals hiervoor aangegeven, is de verwachting dat de definitieve eindrapportage omstreeks september 2019 door GT aan curatoren zal worden uitgebracht. Vervolgens zullen curatoren, in voorkomend geval en in overleg met GT, een analyse maken in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden aanleiding en oorzaak hebben gegeven tot het faillissement. Naar aanleiding daarvan zal de richting worden bepaald voor het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek.

Gelet op de aard van dit onderzoek zullen over de bevindingen en andere inhoudelijke aspecten van het onderzoek op deze plaats geen inhoudelijke mededelingen worden gedaan. De rechter-commissaris is en wordt door de curatoren tussentijds geïnformeerd over de relevante ontwikkelingen in het onderzoek.

2. Personeel (11,5 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 gedurende één dag per week.

Gelet op de uitkomst van het bindend advies, waarover hierna meer, is er voor het KT geen taak meer weggelegd bij de incasso van de resterende FinlinX-debiteuren. Wel zal het KT samen met de curatoren aan de curatoren van PPX Holdings desgevraagd informatie verschaffen over het verloop van de laatste onderhanden dossiers en de financiële afrekening daarvan. Het KT heeft gedurende het gehele verloop van de omvangrijke debiteurenincasso ter bewaking van de positie van de betrokken boedels steeds alle dossiers bewaakt en de daarmee verband houdende financiële mutaties geboekt in de daartoe operationeel gehouden financiële systemen.

Daarnaast is het KT doende met alle andere voorkomende financiële, fiscale en overige dagelijkse werkzaamheden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement.

Gedurende de afgelopen verslagperiode heeft het KT in het bijzonder ondersteuning verleend aan het forensisch accountantsonderzoek, de tuchtrechtprocedure tegen KPMG, de bindend adviesprocedure alsmede - tegen kostenvergoeding - aan de curatoren van PPX Holdings in een door laatstgenoemde curatoren in Oostenrijk gevoerde en gewonnen procedure ter incasso van inkoopbonussen op Holdings niveau.
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

Na de op 21 september jl. gehouden verificatievergadering hebben de Nederlandse werknemers en het UWV als gesubrogeerde boedelcrediteur integrale betaling ontvangen van hun boedelvorderingen. Op dit moment kan nog geen duidelijkheid worden gegeven over het al dan niet doen van een uitkering aan de Nederlandse werknemers en UWV terzake hun preferente en/of concurrente pre-faillissementsvorderingen.

België

Zoals in eerdere verslagen aangegeven, bedroeg het totaal van de door alle Belgische werknemers ingediende (boedel)vorderingen oorspronkelijk een bedrag van ca. € 3,9 mio. Voorafgaand aan de verificatievergadering hebben deze werknemers alsmede het Fonds Sluiting Ondernemingen als gesubrogeerde uitvoeringsinstelling in België in meerderheid te kennen gegeven te kunnen instemmen met de door curatoren gevolgde kwalificatie van de vorderingen van de Belgische werknemers.
Tijdens de gehouden verificatievergadering zijn geen Belgische werknemers of vertegenwoordigers van hen verschenen, zodat het ervoor moet worden gehouden dat als gevolg daarvan de vorderingen en de kwalificatie van die vorderingen in het Nederlandse faillissement van PPX vast staan. Vervolgens hebben curatoren de aldus vastgestelde boedelvorderingen aan de betrokken werknemers en Belgische uitvoeringsinstelling FSO in december 2018 voldaan.
Op dit moment kan nog geen duidelijkheid worden gegeven over het al dan niet doen van een uitkering aan de Belgische werknemers en/of FSO terzake hun preferente en/of concurrente pre-faillissementsvorderingen.

3. Activa (11,6 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*
De curatoren hebben een overzicht opgesteld van de nog voor verkoop vatbare merkrechten en (generieke) domeinnamen teneinde deze intellectuele eigendomsrechten aan te bieden aan de gegadigden die daarvoor belangstelling hadden getoond. Curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode de domeinnaam proost.nl met toestemming van de rechter-commissaris verkocht.

Ten aanzien van de overige aan PPX in eigendom toebehorende merkrechten hebben curatoren geconcludeerd dat het niet opportuun noch gewenst is om de registraties van de merkrechten te verlengen in verband met de daarmee gemoeide aanzienlijke kosten.
Curatoren hebben ervoor gekozen om de registratie van de niet-geselecteerde merkrechten en domeinnamen gecontroleerd te laten aflopen.

3.2.3 Boedelbijdrage
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
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
Hiervoor verwijzen curatoren naar het achtste verslag.

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
Wat betreft de afwikkeling van de kwestie Moonen verwijzen curatoren naar het achtste verslag.

4. Debiteuren (12,3 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.
Gedurende de afgelopen verslagperiode zijn de vermelde nominale bedragen niet noemenswaardig gewijzigd. Gelet op de uitkomst van het bindend advies is het thans aan de curatoren van PPX Holdings om in voorkomend geval de incasso van openstaande FinlinX-debiteuren over te nemen.

4.2 Opbrengst

De gerealiseerde opbrengst van de gedurende de afgelopen jaren geïncasseerde openstaande FinlinX-debiteuren berust onder FinlinX op de door haar bij ING Bank aangehouden rekening.

De curatoren van PPX Holdings zullen thans in overleg treden met FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen.

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. Met de curatoren van PPX Holdings is inmiddels afgesproken dat op korte termijn een opstelling zal worden gemaakt ter vaststelling van de daarmee gemoeide kosten.

4.3 Boedelbijdrage

De van boedeldebiteuren ontvangen betalingen zijn als vrij actief in de onderhavige 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. Op 3 april 2019 heeft de Commissie van Bindend Adviseurs een bindend eindadvies gegeven. In aanvulling op haar eerdere beslissing van 9 mei 2018 heeft de Commissie geoordeeld dat het securitisatieprogramma anders dan curatoren PPX hadden betoogd, niet per 1 april 2015 maar per 14 april 2015 is geëindigd en dat het onder FinlinX berustende creditsaldo integraal toekomt aan de boedel van PPX Holdings. De curatoren van PPX Holdings zullen thans in overleg treden met FinlinX cq. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen.

De curatoren van PPX Holdings en PPX hadden reeds eerder kritisch gekeken naar de nog steeds doorlopende kosten van het securitisatieprogramma. De vraag is opgekomen of de bank in het licht van de uitspraak van de Hoge Raad in de zaak Credit Suisse/Jongepier q.q. deze kosten mag verhalen op het onder FinlinX berustende creditsaldo.
De curatoren PPX hadden inmiddels op basis van de voorliggende rechtspraak hun voorlopige standpunt bepaald. Deze discussie is nu actueel aangezien thans na afronding van de bindend advies procedure door de curatoren van PPX Holdings aan ING Bank verzocht zal worden om het onder haar berustende surplus aan de boedel van PPX Holdings uit te betalen. Voor de curatoren van PPX is hierin geen rol meer weggelegd.

De door alle betrokken curatoren gezamenlijk beheerde boedelrekening, welke bedoeld was om naar die rekening, hangende de bindend adviesprocedure, het onder FinlinX berustende creditsaldo te laten overboeken ter voorkoming van steeds verder oplopende kosten, is inmiddels opgeheven. ING Belgium was niet bereid om genoemd saldo af te storten zonder eerst een algehele vrijwaring te ontvangen voor alle (rechts)handelingen in het kader van het securitisatieprogramma. Het is thans aan de curatoren van PPX Holdings om te onderzoeken of een dergelijke opschorting en/of het stellen van deze voorwaarden juridisch houdbaar is.

Curatoren hebben in augustus 2018 het BTW-teruggave verzoek uit hoofde van de oninbare Belgische debiteuren ingediend met daarbij gevoegd een uitvoerige toelichting en recapitulatie van de onderliggende dossiers. Inmiddels is curatoren gebleken dat de Belgische fiscus het teruggave verzoek weliswaar in behandeling wil nemen, maar dan eerst een volledig boekenonderzoek wenst in te stellen naar de hele financiële positie van de onderneming vanaf vijf jaren voor het faillissement. In verband met de onzekere uitkomst daarvan en het enorm tijdbeslag voor curatoren en KT achtten curatoren het niet opportuun om deze kwestie thans door te zetten. Onder omstandigheden zouden curatoren kunnen overwegen om ingeval van een uitdeling aan concurrente crediteuren het met de teruggave gemoeide bedrag te verdisconteren met een uitkering aan de Belgische fiscus.

Zoals curatoren in het vorige verslag hebben vermeld, is in het overleg met de curatoren van PPX Holdings de totale vordering van PPX in het faillissement van PPX Holdings vastgesteld op ruim € 53 mio. Aangezien de boedel van PPX Holdings toereikend was om een tussentijdse uitdeling te doen, heeft na de in dat faillissement goedgekeurde tussentijdse uitdelingslijst, een eerste uitdeling aan de onderhavige boedel plaatsgevonden. Gelet op de toestand van de boedel in het faillissement van PPX Holdings is de verwachting gerechtvaardigd dat op termijn een tweede (slot)uitdeling zal plaatsvinden ten tijde van de afwikkeling van dat faillissement. Over de hoogte daarvan kan op dit moment nog geen duidelijkheid worden gegeven.

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.
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). De verwachting is gerechtvaardigd dat terzake de handelsvordering van PPX jegens de Administration van The Paper Company in de komende periode een (slot)uitkering zal kunnen worden gedaan. Op dit moment is omvang en tijdstip van uitkering nog onzeker.
De slotuitkering vanuit de Administration van TPC is qua tijdstip en omvang namelijk afhankelijk van een substantiële (slot)uitdeling door de curatoren van PPX Holdings aan de boedels van de vier in de PPX-UK Groep verbonden entiteiten.

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

5.1 Vorderingen van banken

Het met ING Belgium aangegane securitisatieprogramma, alsmede wijzigingen welke zich ten aanzien daarvan hebben voorgedaan en betalingen welke in vervolg daarop over en weer hebben plaatsgevonden, zijn onderdeel van het aanhangige onderzoek. Gelet op de aard van dit onderzoek zullen daarover op deze plaats geen inhoudelijke mededelingen worden gedaan.

5.2 Leasecontracten

Wat betreft dit onderdeel wordt verwezen naar het achtste verslag.

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 PPX B.V. een boedelrekening geopend met nummer NL09 ABNA 061.50.31.323 (BIC Code ABNANL2A). Het actuele saldo van deze rekening bedraagt per 31 mei 2019: € 9.155.112,65.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (2,7 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
Geen bijzonderheden.

7. Rechtmatigheid (339,5 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.
De digitale en fysieke administratie van alle vestigingen in Nederland en België is beschikbaar en toegankelijk gemaakt ten behoeve van het oorzakenonderzoek.
In de afgelopen periode is door het KT op basis van door curatoren aangegeven criteria een selectie gemaakt van (onderdelen van) de fysieke administratie, die op basis van de actuele situatie en met het oog op de nog voor afdoening vatbare kwesties relevant is voor de afwikkeling van het faillissement en derhalve behouden dient te blijven. Daarbij is een onderverdeling gemaakt in een kortlopend en langlopend archief. Daarnaast is er nog een historisch archief.

Alle kort na faillissementsdatum naar de bedrijfslocatie te Zutphen overgebrachte fysieke administratie welke betrekking had op kalenderjaren welke ruimschoots buiten de fiscale bewaartermijn waren gelegen of overigens niet meer relevant was, is in de afgelopen periode vernietigd. Digitaal is alle denkbare relevante administratie gewoon beschikbaar. Waar nodig is de fysieke administratie volgens een daartoe gemaakte selectie gedigitaliseerd. Ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder wordt de financiële programmatuur operationeel gehouden.

7.2 Depot jaarrekeningen

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

7.3 Goedkeurende verklaring accountant

Bij gebreke van medewerking door KPMG hebben GT en curatoren in het kader van hun nadere onderzoek zelfstandig een analyse gemaakt en zich een oordeel gevormd omtrent de wijze waarop de directie van PPX de jaarrekening over de afgelopen jaren heeft ingericht en de getrouwheid van die jaarrekeningen, alsmede omtrent de door KPMG afgegeven goedkeurende verklaringen over een aantal jaren voor faillissement.
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.

Ter zitting van de Accountantskamer van 15 oktober 2018 heeft de uitgebreide mondelinge behandeling van de tuchtklachtprocedure plaatsgevonden. Na afloop heeft de Accountantskamer te kennen gegeven dat de uitspraak op een termijn van 15 weken daarna zal worden gedaan of zoveel later als door de Accountantskamer zal worden kennisgegeven. In de afgelopen verslagperiode is de beslissing van de Accountantskamer nog tweemaal uitgesteld met telkens een termijn van 15 weken, welke laatste termijn eindigt op 12 augustus 2019. De advocaten van curatoren hebben de Accountantskamer dringend verzocht om nu ook uiterlijk op die datum uitspraak te doen, omdat het oordeel van de Accountantskamer relevant is voor de afwikkeling van het faillissement en het aanhangige rechtmatigheidsonderzoek. Hierop heeft de Accountantskamer aan de curatoren bericht dat bepaald niet zeker is dat de uitspraak daadwerkelijk binnen die termijn zal volgen in verband met achterstand bij het uitwerken van uitspraken en de complexiteit van de aanhangige zaken. De Accountantskamer heeft laten weten ernaar te streven dat de uitspraak voor 1 oktober 2019 zal plaatsvinden. Alsdan zal één jaar zijn verstreken sinds de mondelinge behandeling ten overstaan van de Accountantskamer.

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Een eventuele vordering welke de curator zou kunnen ontlenen aan het niet voldoen aan de stortingsverplichting ex art. 2:193 BW is inmiddels verjaard gelet op de oprichtingsdatum van de vennootschap per 29 oktober 2003. Hiernaar behoeft derhalve geen nader onderzoek te worden verricht.

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek deel uitmaakt, is door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton gedurende de afgelopen periode voortgezet. Curatoren hebben het concept van het definitieve eindrapport ontvangen. Het streven is erop gericht om omstreeks september 2019 het eindrapport te finaliseren. Gedurende de afgelopen periode hebben curatoren enkele interviews gehouden met voormalige directieleden c.q. ander keyplayers, ter verdieping van enkele in het oorzakenonderzoek opgekomen kernthema's. Deze gesprekken werden formeel gehouden door curatoren met ondersteuning van GT waar het de door GT onderzochte financiële problematiek betrof.

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.
Zoals in het vorige verslag aangegeven hadden curatoren geconstateerd dat medio 2014 de uit 2010 daterende, met Bank Mendes Gans (BMG) overeengekomen cashpool-agreement is gewijzigd, waarna het voorheen aan PPX toebehorende creditsaldo ad ca. € 37,6 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.

In de afgelopen verslagperiode hebben de curatoren uitvoerig nader financieel onderzoek gedaan - o.a. aan de hand van de door het KT aangedragen data en gemaakte exports - naar alle relevante mutaties binnen de cashpool in relatie tot PPX Holdings, BMG respectievelijk ING Bank gedurende de bestreken periode. Ook hebben curatoren met bijstand van hun advocaten een eerste analyse gemaakt van de juridische merites van deze kwestie. De materie is zowel in financieel als juridisch opzicht zeer complex. Curatoren hebben ter vaststelling van de relevante feiten met ondersteuning van GT zelfstandig een aantal nauw bij de techniek en uitvoering van het securitisatieprogramma c.q. cashpoolfinanciering betrokken functionarissen geïnterviewd om meer duidelijkheid te krijgen omtrent de relevante (financiële) feiten en gebeurtenissen.
In de komende periode zullen de curatoren, in voorkomend geval na en in overleg met de rechter-commissaris, hun standpunt terzake nader bepalen en zich beraden op de verder te nemen stappen.

Gelet op het karakter van deze kwestie, zullen curatoren hierover geen nadere inhoudelijke mededelingen doen in de openbare verslagen en in voorkomend geval de rechter-commissaris vertrouwelijk zullen berichten.

7.7 Werkzaamheden

In de door curatoren ingerichte zelfstandige cloudomgeving zijn alle digitale data verzameld teneinde deze voor langere tijd toegankelijk en beschikbaar te houden. De aldus doorzoekbaar gemaakte hoeveelheid digitale informatie is aanzienlijk en bestaat uit ca. 2 miljoen documenten. Deze data zijn cruciaal voor het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek als ook de overige relevante (operationele) zaken en de afwikkeling van het faillissement in het algemeen.
Ook zijn deze data onmisbaar voor het onderzoek betreffende het securitisatieprogramma en de cashpoolfinanciering van het PPX concern.
Curatoren hebben voorts overleg gevoerd met het onderzoeksteam van GT, terwijl ook verschillende keren overleg heeft plaatsgevonden met de curatoren van PPX Holdings over diverse aangelegenheden.

8. Crediteuren (78,2 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Per verslagdatum was voor een bedrag van (per saldo) € 6.195.701,75 aan boedelvorderingen bij de curatoren ingediend. Dit betrof hoofdzakelijk de regresvordering van UWV in het kader van de Loongarantieregeling ter zake overgenomen loonvorderingen over de boedelperiode, de boedelvordering van ca. 50 Nederlandse en 10 Belgische werknemers terzake achterstallige loonaanspraken en aangemelde boedelvorderingen wegens huur van de verschillende locaties.
Nadat was komen vast te staan dat de omvang van de boedel toereikend was om tussentijds de boedelcrediteuren voor het vastgestelde bedrag geheel te voldoen, heeft deze uitkering in december 2018 plaatsgevonden.

Zoals de curatoren eerder hebben aangegeven, had de Belastingdienst naar aanleiding van de door curatoren ingediende tussentijdse-boedel-OB-aangifte over het tijdvak tot en met ultimo 2017 een teruggave verleend en uitbetaald ad € 696.000,-. Curatoren hebben in gevolge de met de Belastingdienst gemaakte afspraak telkens per kwartaal de OB-aangifte ingediend over de boedelmutaties in de respectievelijke tijdvakken, welke aangiften steeds door de Belastingdienst zijn gevolgd en hebben geleid tot teruggaven die inmiddels ook op de boedelrekening zijn ontvangen. In de afgelopen verslagperiode werd over het vierde kwartaal van 2018 en eerste kwartaal 2019 een bedrag van ca. € 400.000,= aan boedel OB ontvangen. De hoogte van deze teruggave houdt verband met de teruggevraagde OB over de uitbetaalde boedelvorderingen.

8.2.1 Preferente vorderingen van de fiscus Nederland

De Nederlandse fiscus is thans derhalve niet meer formeel met een vordering bij het onderhavige faillissement betrokken.

De vaststelling van een (eventuele) naheffingsaanslag op grond van art. 29 lid 7 Wet OB ter zake de in vooraftrek gebrachte BTW over de openstaande crediteuren is eerst aan de orde zodra komt vast te staan dat aan de concurrente crediteuren geen uitkering kan worden gedaan.

8.2.2 Preferente vorderingen van de fiscus België

De vordering van de Belgische fiscus (FOD) is voor een totaalbedrag ad € 653.000,= geverifieerd op de lijst van erkende concurrente vorderingen. Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 4.4.

8.3 Preferente vorderingen van UWV

De erkende preferente loonvorderingen van het UWV over de pre-faillissementsperiode uit hoofde van de overname van de loonverplichtingen ingevolge artikel 61 WW 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).

8.4 Overige preferente crediteuren

Per verslagdatum zijn ca. 480 crediteuren bij het onderhavige faillissement betrokken met een erkende preferente vordering voor een totaalbedrag van € 4.105.471,86 (bruto) en € 3.026,12 (netto). Deze (regres)vorderingen hebben betrekking op niet door de Loongarantieregeling gedekte loonvorderingen van voormalige werknemers van PPX in Nederland en België.

Tijdens de gehouden verificatievergadering zijn geen preferente crediteuren verschenen, zodat het ervoor moet worden gehouden dat als gevolg daarvan de vorderingen waarmee zij bij het onderhavige faillissement zijn betrokken, vaststaan. Zie hiervoor ook de onderdelen Inleiding, 2.4 en 8.1.

8.5 Aantal en omvang concurrente crediteuren

Zoals aangegeven in het vorige verslag heeft op 21 september 2018 ten overstaan van de rechter-commissaris van de rechtbank Gelderland, locatie Zutphen de daartoe uitgeschreven verificatievergadering plaatsgevonden. Nadat curatoren hadden volhard bij hun gemotiveerde betwisting van een drietal op de lijst van betwiste schuldvorderingen nader omschreven vorderingen, heeft de rechter-commissaris partijen verwezen naar de rolzitting van 19 december 2018 teneinde daarover een renvooiprocedure te voeren. De voorlopig erkende vorderingen zijn vervolgens de overgebracht op de lijst van erkende schuldeisers.
Ook tijdens de reparatierolzitting van 2 januari 2019 zijn de betwiste crediteuren niet verschenen, als gevolg waarvan hun vorderingen zijn komen te vervallen.

Per verslagdatum zijn in totaal 653 concurrente crediteuren opgenomen op de lijst van erkende concurrente vorderingen voor het totaalbedrag ad € 16.606.039,75.

8.6 Verwachte afwikkeling

Zoals hiervoor aangegeven, zijn thans vrijwel alle boedelcrediteuren integraal voldaan.
In het vervolg verwachten curatoren aanvullende baten vanwege (slot)uitdelingen uit de faillissementen van PPX Holdings respectievelijk TPC/PPX UK-Groep. De curatoren zijn nog in overleg met de curatoren van PPX Holdings omtrent de vaststelling van een vergoeding voor alle met de incasso van FinlinX-debiteuren gemoeide kosten. Op dit moment is onduidelijk of ook nog andere baten gerealiseerd zullen kunnen worden.
Blijkens de einduitspraak in de Bindend Adviesprocedure komt het onder FinlinX/ING Belgium berustende surplus saldo integraal toe aan de boedel van PPX Holdings.

De uiteindelijke omvang van deze en andere hiervoor genoemde mogelijkerwijs te realiseren baten zal een doorslaggevende invloed hebben op de concrete vooruitzichten voor een uitkering aan de erkende prefaillissementscrediteuren. Uit de aard der zaak kan hierover op dit moment nog geen duidelijkheid worden gegeven.

Ten aanzien van de verwachte wijze en termijn van afwikkeling van dit faillissement voor crediteuren kunnen curatoren derhalve op dit moment nog geen uitspraak doen.

9. Procedures (136,2 uren besteed in deze verslagperiode)

Huur Zwijndrecht
In de tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en curatoren q.q. aanhangige hoger beroepsprocedure hebben curatoren ter zitting van 7 augustus 2018 de memorie van antwoord ingediend. Ondanks pogingen daartoe en na afstemming met de rechter-commissaris is een minnelijke regeling niet haalbaar gebleken en diende te worden voort geprocedeerd. Het Gerechtshof Den Haag heeft geen comparitie gelast, maar de zaak verwezen naar de rolzitting van 26 februari 2019 voor (tussen)arrest. Vervolgens is de zaak nog tweemaal uitgesteld en is (tussen)arrest thans bepaald op 18 juni 2019. Van de zijde van de verhuurder is onlangs bij het Gerechtshof erop aangedrongen om spoedig uitspraak te doen.

Bindend Adviesprocedure
In de Bindend Adviesprocedure met betrekking tot de juridische vraag welke boedel gerechtigd is tot het onder FinlinX/ING Bank berustende surplus heeft de Commissie van Bindend Adviseurs op 3 april 2019 einduitspraak gedaan. In aanvulling op haar eerdere beslissing van 9 mei 2018 heeft de Commissie geoordeeld dat het securitisatieprogramma anders dan curatoren PPX hadden betoogd, niet per 1 april 2015 maar per 14 april 2015 is geëindigd en dat het onder FinlinX berustende creditsaldo integraal toekomt aan de boedel van PPX Holdings. De curatoren van PPX Holdings zullen thans in overleg treden met FinlinX cq. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen.

KPMG
Zoals eerder aangegeven, hebben curatoren in april 2018 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 (396,6 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement
Hierna zullen de curatoren in onderdeel 10.2 de te verrichten werkzaamheden meer in concreto beschrijven. Met name zullen het vervolg van het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek alsmede de overige in onderdeel 9 beschreven procedures gelet op aard, omvang en complexiteit de nodige tijd in beslag nemen.

Gelet op de omvang en complexiteit van dit faillissement en de thans nog spelende (rechtmatigheids)kwesties en lopende procedures is het voor curatoren op dit moment moeilijk om aan te geven wanneer en op welke wijze dit faillissement zal worden beëindigd. Curatoren zetten zich ervoor in om het faillissement voortvarend af te wikkelen, maar de aard en omvang van de nog af te handelen kwesties kunnen meebrengen 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 verstrekken van informatie aan de curatoren van PPX Holdings mbt de debiteurenincasso FinlinX;
- Het verstrekken van informatie aan de curatoren van PPX Holdings mbt de resterende openstaande FinlinX-debiteuren;
- Het verstrekken van informatie aan de curatoren van PPX Holdings omtrent de door ING Bank in rekening gebrachte kosten mbt het securitisatieprogramma;
- Het periodiek indienen van de kwartaal BTW-aangifte in Nederland over de boedelmutaties;
- Het voeren van de procedure in hoger beroep terzake de huur e.a. betreffende de locatie Zwijndrecht;
- Het nader bestuderen van de voor het feitenonderzoek relevante informatie, data en documentatie;
- Het doen van vervolgonderzoek naar de achtergronden en oorzaken van het faillissement, in samenspraak met en met behulp van Grant Thornton;
- Het doen van vervolgonderzoek in verband met diverse (overige) opgekomen rechtmatigheidsvragen, in samenspraak met en met behulp van Grant Thornton;
- Het voeren van overleg in verband met de tuchtklachtprocedure jegens KPMG;
- Het doen van nader onderzoek naar alternatieve procedures jegens KPMG;
- Het doen van nader onderzoek in verband met de door KPMG afgegeven goedkeurende verklaring van de jaarrekening;
- Het doen van nader onderzoek in verband met de getrouwheid van de door de directie opgestelde jaarrekening(en) van de vennootschap;
- Het voeren van overleg met GT naar aanleiding van het uit te brengen definitieve onderzoeksrapport en te nemen vervolgstappen;
- Het bestuderen van de rechtmatigheid van het securitisatieprogramma;

- Het bestuderen van de getrouwheid van de balansmatige verwerking van het securitisatie-programma;
- Het bestuderen van de rechtmatigheid van (de wijzigingen van) de cashpool-agreement(s);
- Het bestuderen van de getrouwheid van de balansmatige verwerking van de cashpool-agreement(s);
- Het bestuderen en analyseren van alle relevante documentatie en financiële mutaties mbt de wijziging 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 en/of Bank Mendes Gans in relatie tot het securitisatieprogramma en/of cashpool-agreement;
- Het innemen van een standpunt omtrent de juridische houdbaarheid van de stellingname van ING Bank Belgium in verband met haar vrijwaringsverzoek;
- Het doen van (rechtmatigheids)onderzoek naar de aansprakelijkheidspositie 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 (6,6 uren besteed in deze verslagperiode)

Met de curatoren van PPX Holdings is in het kader van de Bindend Advies Overeenkomst afgesproken dat alle door curatoren en het KT aan de incasso van openstaande FinlinX-debiteuren bestede tijd en alle andere hiermee verband houdende operationele kosten zullen worden vergoed in het geval uit hoofde van het bindend advies het onder FinlinX berustende surplus-saldo aan de boedel van PPX Holdings wordt toegewezen. Met de curatoren van PPX Holdings is eveneens afgesproken dat op korte termijn een opstelling zal worden gemaakt ter vaststelling van de daarmee gemoeide kosten. De door curatoren en het KT daaraan bestede tijd is steeds separaat bijgehouden.

De curatoren zullen de curatoren PPX Holdings desgevraagd informeren omtrent het verloop van de incasso van FinlinX-debiteuren, de afdracht van de nog onder Incassobureau TKB berustende derdengelden en de thans nog openstaande FinlinX-debiteuren. Primair is het echter aan Incassobureau TKB om namens FinlinX aan de curatoren van PPX Holdings hieromtrent informatie te verstrekken.

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, 12 juni 2019

Was getekend,

J.B.A. Jansen
curator

G.J. Koers
curator

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