:DOMMERHOLT

12e 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 juni 2019 – 1 december 2019
Bestede uren in verslagperiode	:	898,5 uren
Bestede uren totaal	:	14.749,3
Saldo boedelrekening	:	€ 8.850.391,44
Datum verslag	:	11 december 2019

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 zich in de afgelopen verslagperiode op bepaalde onderdelen geen ontwikkelingen hebben voorgedaan, zijn die onderwerpen in dit verslag komen te vervallen of wordt verwezen naar het laatste 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, nog niet beschikbaar is of zich niet leent voor openbare publicatie. Daarnaast is het mogelijk dat achteraf gegevens in dit verslag moeten worden bijgesteld. Dit kan ook (ingrijpende) gevolgen hebben voor de wijze van afwikkeling van het onderhavige faillissement. 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 was aangegaan voor de duur van 3 jaar, eindigend per 1 juli 2019.
In de afgelopen verslagperiode heeft derhalve de laatste afrekening plaatsgevonden over de vergoeding over het tweede kwartaal van 2019.
Over genoemd tijdvak bedroeg de vergoeding € 24.845,79 inclusief BTW, welke vergoeding met de pandeigenaar is afgerekend en door de boedel werd ontvangen.
In totaal werd over de gehele duur van het onderhavige arrangement door de boedel een vergoeding ontvangen ad € 134.962,90 inclusief BTW. Het betreffende vergoedingenarrangement heeft derhalve voor de boedel een substantiële bijdrage opgeleverd voor de aanzienlijke investeringen in het logistieke centrum te Zutphen, die voor faillissementsdatum door de vennootschap waren gepleegd.

Wat betreft de verkoop van de door curatoren geselecteerde merkrechten en (generieke) domeinnamen hebben zich in de afgelopen verslagperiode geen ontwikkelingen meer voorgedaan. Aangezien er geen animo (meer) blijkt te bestaan voor overname van deze intellectuele eigendomsrechten zullen curatoren deze kwestie verder laten rusten.

Zoals curatoren in vorige verslagen 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 uit hoofde van de in dat faillissement goedgekeurde tussentijdse uitdelingslijst een eerste uitdeling aan de onderhavige boedel plaatsgevonden ad ruim € 3,4 mio.
Gelet op de toestand van de boedel in het faillissement van PPX Holdings zal op termijn een tweede (slot)uitdeling plaatsvinden zodra in het faillissement van PPX Holdings de afrekening met de ING Bank heeft plaatsgevonden. Over de hoogte daarvan kan op dit moment nog geen duidelijkheid worden gegeven.

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 FinlinX-debiteuren worden nog wel bewaakt.
Gelet op de uitkomst van het definitieve bindend advies, waarin onder andere de resterende openstaande FinlinX-debiteuren aan de boedel van PPX Holdings zijn toegewezen, is er voor het KT geen taak meer weggelegd bij de incasso van die debiteuren. Curatoren zullen aan de curatoren van PPX Holdings desgevraagd (nadere) informatie vanuit hun eigen administratie verschaffen over het verloop van de afgesloten en laatste nog onderhanden dossiers en de financiële afrekening daarvan.

Finance van PPX heeft zich daarnaast beziggehouden met diverse andere werkzaamheden, waaronder specifieke financiële en fiscale aangelegenheden in relatie tot de dagelijks opkomende zaken en kwesties en (onderzoeks)aspecten in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement. Daarnaast heeft Finance als voorheen curatoren intensief ondersteund bij diverse onderzoeksvragen welke zijn opgekomen in het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek. Daarvoor zijn analyses gemaakt, data verzameld en calculaties gemaakt ten behoeve van het rechtmatigheidsonderzoek. De arbeidsinzet is steeds afgestemd op de aard en omvang van de resterende werkzaamheden. Ingaande 2019 is de werktijd teruggebracht naar 1 dag per week.

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

Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds enkele jaren geleden afspraken gemaakt over een vergoeding van alle, specifiek omschreven 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. Aangezien die situatie zich na het bindend eindadvies heeft voorgedaan, hebben curatoren in vervolg daarop een matrix opgesteld waarin zij alle tussen partijen benoemde kosten vanaf 2016 verbandhoudend met die debiteurenincasso hebben opgenomen. Die kostenstaat is enkele maanden geleden aan de curatoren van PPX Holdings toegezonden. Uit hoofde hiervan zal aan de onderhavige boedel een substantieel bedrag ten goede komen zodra het onder ING Bank berustende banksaldo terzake betalingen van FinlinX-debiteuren zal worden vrijgegeven aan de boedel van PPX Holdings.

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 tweede kwartaal 2019 een bedrag van ruim € 65.000,= aan boedel-OB ontvangen. Over het derde kwartaal van 2019 zal door de boedel op aangifte een bedrag van ca. € 2.000,= worden afgedragen aan de fiscus.

Curatoren hebben in augustus 2018 het BTW-teruggaveverzoek uit hoofde van de oninbare Belgische debiteuren ingediend met daarbij gevoegd een uitvoerige toelichting en recapitulatie van de onderliggende dossiers. Gebleken is dat de Belgische fiscus het teruggaveverzoek weliswaar in behandeling wil nemen, maar dan tevens eerst een volledig boekenonderzoek wenst in te stellen naar de hele financiële positie van de onderneming vanaf vijf jaren voor het faillissement en de belastingtechnische implicaties daarvan. In verband met de onzekere uitkomst en het enorme tijdbeslag voor curatoren en Finance hebben curatoren het niet opportuun geacht om deze kwestie nog door te zetten. In voorkomend geval overwegen curatoren om het met de teruggave gemoeide bedrag te verdisconteren met een uitkering aan de Belgische fiscus indien en voor zover het in het onderhavige faillissement tot een uitkering aan concurrente crediteuren komt.

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 voortgeprocedeerd. Het Gerechtshof Den Haag heeft geen comparitie gelast en de zaak oorspronkelijk verwezen naar de rolzitting van 26 februari 2019 voor (tussen)arrest. Vervolgens is de zaak nog zesmaal uitgesteld en is (tussen)arrest laatstelijk bepaald op 28 januari 2020. Van de zijde van de verhuurder is er in juni 2019 en recentelijk nogmaals bij het Gerechtshof Den Haag op aangedrongen om spoedig uitspraak te doen. Op dit verzoek is niet gereageerd noch heeft dit tot een bespoediging van deze procedure geleid. Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 9 van het onderhavige verslag.

Het feiten- en oorzakenonderzoek in dit faillissement, van welk onderzoek ook het rechtmatigheidsonderzoek deel uitmaakt, is door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton (nader: "GT") ook gedurende de afgelopen periode voortgezet. Curatoren hebben het concept van het definitieve eindrapport ontvangen. Curatoren begrijpen dat enkele kwesties nog door de onderzoekers in het rapport nader zullen worden uitgewerkt en het rapport nog op enkele onderdelen zal worden aangevuld. Het streven is erop gericht om in de komende verslagperiode het eindrapport te finaliseren, maar onderzoekers zijn daarbij wel gebonden aan de voor wederhoor geldende redelijke termijn(en) en overige protocollaire regels. Curatoren hadden in de vorige verslaperiode nog 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 specifieke door GT onderzochte financiële problematiek betrof. Deze informatie zullen curatoren betrekken bij de door GT nog aan hen te rapporteren uitkomsten uit het forensisch onderzoek.

Curatoren zullen na afronding van het onderzoek, 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. Afhankelijk van die conclusie(s) zal in voorkomend geval aan de hand van een plan van aanpak 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 ad ruim € 8,5 mio 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, alsmede de nog resterende, openstaande FinlinX-procedure welke een rol zouden spelen in de voortzetting van die procedure is op 3 april 2019 door 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. In dezelfde zin is geoordeeld ten aanzien van de resterende FinlinX-debiteuren.

De curatoren van PPX Holdings zijn vervolgens in overleg getreden met FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen.
In reactie daarop hebben FinlinX/ING Bank een concept Termination Agreement aan alle betrokken curatoren voorgelegd waarin zij van de curatoren van PPX Holdings een algehele vrijwaring vragen alsmede een kwijting voor de financiële afrekening van het securitisatieprogramma.
Van de curatoren van PPX wordt – anders dan in een eerder stadium kort na het faillissement – thans in principe alleen nog een kwijting gevraagd voor de afrekening van de financiering en geen generieke vrijwaring. De curatoren van PPX hebben in een reactie daarop een aantal wijzigingen in het voorliggende concept Termination Agreement voorgesteld teneinde gelet op de complexiteit van het hele financieringsprogramma en annexe overeenkomsten te voorkomen dat een door de curatoren van PPX te verlenen kwijting onverhoopt ook zou zien op andere (rechts)-handelingen dan de securitisatie. De curatoren van PPX Holdings hebben deze voorgestelde en/of andere wijzigingen van hun zijde doorgeleid aan de bank. Ondanks herhaalde verzoeken werd daarop van de bank tot dusver geen inhoudelijke reactie verkregen. Het onder de bank berustende substantiele saldo is derhalve nog niet vrijgegeven en de aan de onderhavige boedel toekomende vergoeding uit hoofde van het kostenarrangement is dientengevolge ook nog niet afgerekend.

In het vorige openbaar verslag hebben de curatoren uitvoerig gerapporteerd omtrent de jegens de betrokken accountants van KPMG aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedure.
Nadat ter zitting van de Accountantskamer van 15 oktober 2018 de uitgebreide mondelinge behandeling van de door curatoren ingediende klachtonderdelen had plaatsgevonden, is de uitspraak van de Accountantskamer herhaaldelijk uitgesteld met telkens een termijn van 15 weken, welke laatste termijn eindigde 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 was dat de uitspraak daadwerkelijk binnen die termijn zou volgen in verband met achterstand bij het uitwerken van uitspraken en de complexiteit van de aanhangige zaken.
Te langen leste heeft de Accountantskamer op 6 september 2019 uitspraak gedaan, bijna één jaar na de mondelinge behandeling en bijna anderhalf jaar na indiening van de tuchtklacht.
De Accountantskamer heeft twee van de vier klachtonderdelen toegewezen en aan de betrokken accountants maatregelen opgelegd. Aangezien curatoren zich met de afwijzing van twee klachtonderdelen niet konden verenigen, hebben zij met toestemming van de rechter-commissaris hoger beroep ingesteld bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb).
De betrokken accountants hebben ook (pro forma) hoger beroep ingesteld. Uiterlijk 17 december 2019 dienen zij de gronden van het hoger beroep in te dienen, bij gebreke waarvan zij niet-ontvankelijk zullen worden verklaard. Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 7.3 van het onderhavige verslag.

1. Inventarisatie (5,7 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 Finance PPX 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. Ingaande 2020 zullen Finance en curatoren elders kantoorruimte om niet betrekken. Voor de afwikkeling van de lopende zaken in het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek is van belang dat de financiële administratie en alle digitale data op het ICT-netwerk aldaar toegankelijk en beschikbaar blijven.

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 was aangegaan voor de duur van 3 jaar, eindigend per 1 juli 2019.
In de afgelopen verslagperiode heeft derhalve de laatste afrekening plaatsgevonden over de vergoeding over het tweede kwartaal van 2019.
Over genoemd tijdvak bedroeg de vergoeding € 24.845,79 inclusief BTW, welke vergoeding met de pandeigenaar is afgerekend en door de boedel werd ontvangen.
In totaal werd over de gehele duur van het onderhavige arrangement door de boedel een vergoeding ontvangen ad € 134.962,90 inclusief BTW. Het betreffende vergoedingenarrangement heeft derhalve voor de boedel een substantiële bijdrage opgeleverd voor de aanzienlijke investeringen in het logistieke centrum te Zutphen, die voor faillissementsdatum door de vennootschap waren gepleegd.

Zwijndrecht
Wat betreft de stand van zaken in de tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en curatoren q.q. ten overstaan van het Gerechtshof Den Haag aanhangige hoger beroepsprocedure verwijzen curatoren naar hetgeen hierover in de Inleiding en onderdeel 9 is opgemerkt.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement
Op verzoek van curatoren heeft forensisch accountantskantoor GT een feitenonderzoek ingesteld. Zoals hiervoor in de Inleiding aangegeven, is het streven er op gericht dat de definitieve eindrapportage in de komende verslagperiode door GT aan curatoren zal worden uitgebracht.

Curatoren zullen na afronding van het onderzoek, 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. Afhankelijk van die conclusie(s) zal in voorkomend geval aan de hand van een plan van aanpak 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 in de openbare verslaglegging geen inhoudelijke mededelingen worden gedaan. De rechter-commissaris is en wordt periodiek door de curatoren geïnformeerd over de relevante ontwikkelingen in het onderzoek.

2. Personeel (16,1 uren besteed in deze verslagperiode)

2.4 Werkzaamheden

Boedel

In het belang van de boedel is Finance op dit moment nog steeds voor curatoren werkzaam gedurende één dag per week. Er zijn of worden met Finance afspraken gemaakt om ingaande 2020 op oproepbasis voor curatoren werkzaam te blijven.

Voor een beschrijving van de ook gedurende afgelopen verslagperiode verrichte werkzaamheden wordt kortheidshalve verwezen naar het geen hierover in de Inleiding uitvoerig is beschreven. Deze werkzaamheden zijn in het belang van de boedel en leveren bovendien nog steeds (financieel) resultaat op. De ureninzet van Finance 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.

3. Activa (0,8 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 verwijzen naar eerdere verslagen.
Wat betreft de verkoop van de door curatoren geselecteerde merkrechten en (generieke) domeinnamen hebben zich in de afgelopen verslagperiode geen ontwikkelingen meer voorgedaan. Aangezien er geen animo (meer) blijkt te bestaan voor overname van deze intellectuele eigendomsrechten zullen curatoren deze kwestie verder laten rusten.

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

Hiervoor verwijzen de curatoren naar het elfde verslag.

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
Hiervoor verwijzen curatoren naar het achtste verslag.

4. Debiteuren (17,2 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 een standpunt in te nemen ten aanzien van de vraag of zij retrosessie van de nog resterende openstaande FinlinX-debiteuren wensen teneinde vervolgens de incasso daarvan ter hand 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 zijn in overleg getreden met FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen. Daarvoor zal nodig zijn dat het securitisatie-/financieringsprogramma met de curatoren van PPX Holdings wordt afgerekend, waarbij de rechtspositie van alle betrokkenen in een Termination Agreement dient te worden vastgelegd. De voorwaarden daarvan zijn op dit moment nog onderwerp van discussie tussen alle curatoren enerzijds en de bank anderzijds.

Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds enkele jaren geleden afspraken gemaakt over een vergoeding van alle, specifiek omschreven 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. Aangezien die situatie zich na het bindend eindadvies heeft voorgedaan, hebben curatoren in vervolg daarop een matrix opgesteld waarin zij alle vanaf 2016 tussen partijen benoemde kosten verbandhoudend met die debiteurenincasso hebben opgenomen. Die kostenstaat is enkele maanden geleden aan de curatoren van PPX Holdings toegezonden. Uit hoofde hiervan zal aan de onderhavige boedel een substantieel bedrag ten goede komen zodra het onder ING Bank terzake de FinlinX berustende banksaldo zal worden vrijgegeven aan de boedel van PPX Holdings.

4.3 Boedelbijdrage

De van boedeldebiteuren ontvangen betalingen zijn als vrij actief in de onderhavige boedel te beschouwen.

4.4 Werkzaamheden

De curatoren van PPX Holdings en PPX hadden reeds eerder kritisch gekeken naar de nog steeds doorlopende kosten van het securitisatieprogramma alsmede de door de bank in rekening gebrachte negatieve rente. Het is thans aan de curatoren van PPX Holdings om een standpunt in te nemen omtrent de vraag of in het licht van de uitspraak van de Hoge Raad in de zaak Credit Suisse/Jongepier q.q. deze kosten verhaald mogen worden op het onder FinlinX berustende creditsaldo, zoals de bank steeds tussentijds heeft gedaan. Het gaat hierbij namelijk om een substantieel bedrag.
Deze discussie is nu actueel aangezien thans na afronding van de bindend advies procedure door de curatoren van PPX Holdings aan ING Bank verzocht is 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 curatoren van PPX hebben met het oog hierop de curatoren van PPX Holdings gedocumenteerd over de aard en omvang van de in rekening gebrachte forfaitaire kosten vanwege het securitisatieprogramma, kosten van adviseurs aan de zijde van de bank alsmede de in rekening gebrachte negatieve rentebedragen.

ING Belgium is niet bereid gebleken om genoemd saldo af te storten zonder eerst een algehele vrijwaring te ontvangen voor alle (rechts)handelingen in het kader van het securitisatieprogramma. Indien een minnelijke regeling binnen afzienbare tijd niet kan worden gerealiseerd, is het aan de curatoren van PPX Holdings om te onderzoeken of een dergelijke opschorting van de uitbetalingsverplichting en/of het stellen van nadere 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 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 hebben curatoren het niet opportuun geacht om deze kwestie nog door te zetten. In voorkomend geval overwegen curatoren om het met de teruggave gemoeide bedrag te verdisconteren met een uitkering aan de Belgische fiscus indien en voor zover het in het onderhavige faillissement tot een uitkering aan concurrente crediteuren komt.

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 zodra overeenstemming zal zijn bereikt met de bank omtrent de vrijgave van de op de incassorekening van FinlinX aanwezige creditsaldo.
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 resterende handelsvordering van PPX jegens de Administration van The Paper Company in de komende periode een (slot)uitkering zal kunnen worden gedaan. De slotuitkering vanuit de Administration van TPC is qua tijdstip en omvang 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.
Eerst nadat deze uitdeling vanuit de boedel van PPX Holdings aan PPX-UK via de zogenaamde "Waterfall" aan de bestemde Engelse entiteiten zal hebben plaatsgevonden, zal blijken welk bedrag uiteindelijk vanuit de boedel van TPC aan de boedel van PPX toevloeit. Op dit moment is omvang en tijdstip van deze uitkering derhalve onzeker.

5. Bank/Zekerheden (32,2 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 rechtmatigheidsonderzoek. Gelet op het karakter van dit onderzoek zullen daarover op in dit openbaar verslag 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 30 november 2019: € 8.850.391,44.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (3,9 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 (366,6 uren besteed in deze verslagperiode)

7.1 Boekhoudplicht
Onderdeel van het aanhangige rechtmatigheidsonderzoek is onder andere de vraag of in het onderhavige faillissement door de directie van PPX is voldaan aan de boekhoud- en administratieplicht. Aangezien het rechtmatigheidsonderzoek door GT nog niet is voltooid, kunnen curatoren hierover nog geen conclusie(s) trekken.
De digitale en fysieke administratie van alle vestigingen in Nederland en België is toegankelijk gemaakt en operationeel ten behoeve van het oorzakenonderzoek.
Reeds eerder was door het KT op basis van door curatoren aangegeven criteria een selectie gemaakt van (onderdelen van) de fysieke administratie, die met het oog op de nog voor afdoening vatbare kwesties relevant werd geacht voor de afwikkeling van het faillissement en derhalve bewaard en toegankelijk diende te blijven. Daarbij is een onderverdeling gemaakt in een kortlopend en langlopend archief. Daarnaast is er nog een historisch archief.
Alle documenten, bescheiden en authentieke stukken die als cultureel erfgoed konden worden beschouwd en betrekking hebben op de historie van de rechtsvoorgangers van PPX zijn door curatoren ondergebracht bij het Stedelijk Museum in Zutphen c.q. diverse historische verenigingen.

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

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

7.3 Goedkeurende verklaring accountant
Zoals de curatoren in het vorige verslag reeds hadden gemeld, hebben zij 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 betroffen de volgende onderdelen:

(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 categorische weigering om medewerking te verlenen aan het onderzoek van curatoren c.q. informatie te verstrekken over de door de betrokken accountants in concreto verrichte (controle) werkzaamheden.

In het vorige openbaar verslag hebben de curatoren uitvoerig gerapporteerd omtrent de jegens de betrokken accountants van KPMG aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedure.
Nadat ter zitting van de Accountantskamer van 15 oktober 2018 de uitgebreide mondelinge behandeling van de door curatoren ingediende klachtonderdelen had plaatsgevonden, is de uitspraak van de Accountantskamer herhaaldelijk uitgesteld met telkens een termijn van 15 weken, welke laatste termijn eindigde 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 was dat de uitspraak daadwerkelijk binnen die termijn zou volgen in verband met achterstand bij het uitwerken van uitspraken en de complexiteit van de aanhangige zaken. Te langen leste heeft de Accountantskamer op 6 september 2019 uitspraak gedaan, bijna één jaar na de mondelinge behandeling en bijna anderhalf jaar na indiening van de tuchtklacht.

De Accountantskamer heeft de hierboven genoemde klachtonderdelen (1) en (4) toegewezen, maar de overige afgewezen.
Ten aanzien van klachtonderdeel (1) heeft de Accountantskamer geoordeeld dat uit de beschikbare stukken uit het controledossier onvoldoende is gebleken dat de door PPX gecedeerde handelsvorderingen in economische zin nog kwalificeerden om in de jaarrekening van PPX te worden verantwoord en geactiveerd te blijven. Verder is geoordeeld dat van de betrokken accountants had mogen worden verwacht dat zij actief onderzoek hadden verricht naar de verslaggeving en technische implicaties van het samenstel van de gesloten relevante overeenkomsten.

Ten aanzien van klachtonderdeel (4) heeft de Accountantskamer overwogen dat de laatstelijk betrokken accountant inzicht had moeten geven aan de curatoren van PPX in zijn werkzaamheden en controlebevindingen ten aanzien van de (laatste) jaarrekening. Dientengevolge is geoordeeld dat de betrokken accountant door geen enkele informatie te verstrekken klachtwaardig heeft gehandeld.
In verband met de aard en ernst van onzorgvuldig handelen en tekortkoming ten aanzien van de controle van de jaarrekening van de betrokken accountants op genoemde punten is aan hen de maatregel van waarschuwing respectievelijk berisping opgelegd.

Aangezien curatoren zich met de afwijzing van de overige twee klachtonderdelen (2) en (3) niet konden verenigen, hebben zij met toestemming van de rechter-commissaris hoger beroep ingesteld bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb) met gelijktijdige indiening van de beroepsgronden. Zoals curatoren reeds verwachtten, hebben de betrokken KPMG-accountants ook (pro forma) hoger beroep ingesteld en vervolgens tweemaal een termijn gevraagd (en gekregen) voor het indienen van de gronden. Hoewel de curatoren van PPX bij monde van hun advocaten bezwaar hebben gemaakt tegen de louter pro forma-indiening van het hoger beroep zonder dat daarbij in het beroepschrift reeds enige beroepsgrond is aangevoerd, heeft het CBb het gevraagde uitstel gehonoreerd. Uiterlijk 17 december 2019 dienen de betrokken accountants de gronden van het hoger beroep te hebben ingediend, bij gebreke waarvan het CBb inmiddels heeft laten dat de accountants niet-ontvankelijk zullen worden verklaard.
In de komende periode zullen de curatoren vervolgens in de gelegenheid worden gesteld om te reageren op de inhoudelijke gronden van het beroepschrift van KPMG en zal KPMG reageren op het beroepschrift van curatoren van PPX, waarna op termijn naar verwachting een mondelinge behandeling zal plaatsvinden. Alle van de zijde van de curatoren aangevoerde klachtonderdelen spelen een belangrijke rol in het rechtmatigheidsonderzoek en het oordeel in hoogste instantie van het CBb over de (vak)technische aspecten van cashpool, securitisatie en continuïteitsveronderstelling zal ook in belangrijke mate richting gevend zijn voor het vervolg van de rechtmatigheidsvraagstukken.

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 GT gedurende de afgelopen periode voortgezet. Curatoren hebben het concept van het definitieve eindrapport ontvangen. Het streven is erop gericht om in de komende verslagperiode het eindrapport te finaliseren, maar onderzoekers zijn daarbij wel gebonden aan o.a. de voor wederhoor geldende redelijke termijn(en en andere protocollaire aspecten). Curatoren hadden in de vorige verslagperiode nog 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. Deze informatie zullen curatoren betrekken bij de door GT nog aan hen te rapporteren uitkomsten uit het forensisch onderzoek.

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 Finance PPX aangedragen financiële data, treasury-gegevens en gemaakte exports - naar alle relevante mutaties binnen de cashpool in relatie tot PPX Holdings, BMG respectievelijk ING Bank gedurende de bestreken periode.
Daarnaast hebben curatoren c.s. financiële schema's en overzichten gemaakt van alle geldstromen tussen de in de cashpool en het securitisatieprogramma verbonden entiteiten. Ook hebben curatoren met bijstand van hun advocaten een nadere analyse gemaakt van de juridische aspecten en merites van deze kwestie en de verwevenheid van het financiële verkeer uit hoofde van enerzijds de cashpool en anderzijds de financiering door middel van securitisatie. Deze materie is zowel in financieel als juridisch opzicht zeer complex. Het betreffende onderzoek is arbeidsintensief en tijdrovend, maar voor de diverse rechtmatigheidsvraagstukken zeer relevant.

Curatoren hebben ter nadere 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. Het ligt in de rede te verwachten dat in de komende verslagperiode hieromtrent nog vervolgonderzoek heeft plaats te vinden waarbij de opgekomen nieuwe inzichten op basis van genoemde analyses en juridische merites zullen worden betrokken.

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 eventuele verder te nemen stappen.

Gelet op het karakter van deze kwestie, zullen curatoren hieromtrent geen nadere inhoudelijke mededelingen doen in de openbare verslaglegging maar de rechter-commissaris vertrouwelijk informeren.

7.7 Werkzaamheden

In de door curatoren ingerichte en beheerde cloudomgeving zijn alle relevante digitale data verzameld en aldus veiliggesteld teneinde deze voor langere tijd toegankelijk en beschikbaar te houden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het financieel onderzoek in het bijzonder. 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 en analyses betreffende het securitisatieprogramma en de cashpoolfinanciering van het PPX concern en verdere oordeelsvorming ten aanzien van de opkomende rechtmatigheidsthema's.
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 (34,3 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Curatoren verwijzen naar eerdere verslagen, waarin is aangegeven dat ultimo 2018 (vrijwel) alle opkomende boedelvorderingen ten bedrage van ruim € 6,1 mio zijn voldaan. Het betrof hoofdzakelijk boedelvorderingen van UWV, Nederlandse en Belgische werknemers alsmede de verhuurders van alle bedrijfslocaties. Enkele boedelcrediteuren hebben zich ondanks daartoe te zijn aangeschreven, nog niet gemeld zodat het hun toekomende nog niet kon worden uitbetaald. Het gaat daarbij overigens om relatief geringe bedragen.

Curatoren hebben ingevolge de met de Belastingdienst gemaakte afspraak telkens per kwartaal de OB-aangifte ingediend over de boedelmutaties in de respectievelijke tijdvakken.
In de afgelopen verslagperiode werd over het tweede kwartaal 2019 een bedrag van ruim € 65.000,= aan boedel-OB ontvangen. Over het derde kwartaal van 2019 is door de boedel op aangifte een bedrag van ca. € 1.972,= afgedragen aan de fiscus.

8.2.1 Preferente vorderingen van de fiscus Nederland

De Nederlandse fiscus is thans formeel niet met een prefaillissementsvordering 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 zal eerst aan de orde zijn 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 prefaillissementsvordering van de Belgische fiscus (FOD) te Antwerpen kan niet als preferente vordering in het onderhavige Nederlandse faillissement worden gekwalificeerd, zoals de curatoren aan de betrokken instantie hebben laten weten en waarmee reeds voor de verificatievergadering door FOD akkoord was gegaan. Deze vordering zal derhalve louter als concurrente vordering in dit faillissement opkomen en derhalve in onderdeel 8.5 worden opgenomen.

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 (Loongarantieregeling) 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 € 1.112.772,93 (bruto) en € 3.026,12 (netto). Deze vorderingen hebben voornamelijk betrekking op niet door de Loongarantieregeling gedekte loonvorderingen van voormalige werknemers van PPX in Nederland en België alsmede de vordering van FSO 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, definitief vaststaan.

8.5 Aantal en omvang concurrente crediteuren

Zoals bekend mag worden verondersteld heeft op 21 september 2018 ten overstaan van de rechter-commissaris van de rechtbank Gelderland, locatie Zutphen de daartoe uitgeschreven verificatievergadering plaatsgevonden, ter zitting waarvan de voorlopig erkende vorderingen zijn overgebracht op de lijst van erkende schuldeisers.
Aangezien enkele crediteuren met een betwiste vordering daartegen in renvooi niet zijn opgekomen, staat dientengevolge de totale schuldenlast van concurrente crediteuren vast.
Per verslagdatum zijn in totaal 653 concurrente crediteuren opgenomen op de lijst van erkende concurrente vorderingen voor het totaalbedrag ad € 16.606.093,75.

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

8.6 Verwachte afwikkeling

Zoals hiervoor aangegeven, zijn thans (vrijwel) alle boedelcrediteuren integraal voldaan.
In het vervolg verwachten curatoren nog aanvullende baten vanwege (slot)uitdelingen uit de faillissementen van PPX Holdings respectievelijk de Engelse tak van het PPX-concern, t.w. de TPC/ PPX-UK-Groep. De met curatoren PPX Holdings overeengekomen vaststelling van een vergoeding voor alle met de incasso van FinlinX-debiteuren gemoeide kosten zal aan de boedel ten goede komen zodra de bank het onder haar berustende surplus heeft vrijgegeven.
Naar de huidige stand van het faillissement is onduidelijk of ook nog andere baten gerealiseerd kunnen worden.

De omvang van deze en andere hiervoor genoemde (mogelijkerwijs) te realiseren baten zal van doorslaggevende invloed zijn op de concrete vooruitzichten op een uitkering aan de erkende pre-faillissementscrediteuren. Op grond van de in dit verslag uitvoerig uiteengezette omstandigheden en complexe aard van de nog voor afdoening vatbare kwesties 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 (75,4 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 en de zaak verwezen naar de rolzitting van 26 februari 2019 voor (tussen)arrest. Vervolgens is de zaak nog vijfmaal uitgesteld en is (tussen)arrest bepaald op laatstelijk 3 december 2019. Van de zijde van de verhuurder is er in juni 2019 bij het Gerechtshof Den Haag en ook recentelijk op aangedrongen om spoedig uitspraak te doen. Op dit verzoek is niet gereageerd noch heeft dit tot een bespoediging van deze procedure geleid.
Ter rolzitting van 3 december 2019 is de onderhavige procedure opnieuw - en derhalve voor de zesde maal - aangehouden en wel tot 28 januari 2020.

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 zijn vervolgens in overleg getreden met FinlinX cq. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de resterende FinlinX-debiteuren te komen. Voor het overige wordt verwezen naar hetgeen hierover in de Inleiding is gemeld.

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. Op 6 september 2019 heeft de Accountantskamer uitspraak gedaan waarbij twee van de vier klachten van curatoren PPX zijn toegewezen en op grond daarvan aan de betrokken accountants tuchtrechtelijke maatregelen zijn opgelegd.
Inmiddels zijn beide partijen van deze uitspraak in hoger beroep gekomen, waarbij de curatoren van PPX direct in het hoger beroepschrift de gronden van beroep hebben aangevoerd. Aan de betrokken accountants is door het CBb een laatste termijn gegeven om uiterlijk op 17 december 2019 de gronden van beroep in te dienen. 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 (337 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement
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 niet mogelijk om aan te geven wanneer en op welke wijze dit faillissement zal worden beëindigd. Curatoren zetten zich als voorheen ervoor in om het faillissement voortvarend af te wikkelen, maar de aard en omvang van de nog af te handelen kwesties brengen met zich dat een snelle of gemakkelijke oplossing niet realiseerbaar is zonder afbreuk te doen aan de financiële en andere belangen van de boedel. Het faillissement zal als gevolg daarvan zal hebben voort te duren.

Hierna zullen de curatoren in onderdeel 10.2 de verdere 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.

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 verloop en stand van zaken van de incasso van FinlinX-debiteuren;
- Het verstrekken van informatie aan de curatoren van PPX Holdings omtrent de door ING Bank in rekening gebrachte kosten e.a. mbt het securitisatieprogramma;
- Het doen van onderzoek naar de (rechts)positie van ING Bank Belgium en/of Bank Mendes Gans in relatie tot het securitisatieprogramma en/of de cashpool-agreement;
- Het in overleg met de curatoren PPX Holdings juridisch en financieel afwikkelen van het securitisatieprogramma;
- Het sluiten van een voor alle betrokken partijen acceptabele Termination Agreement met ING Bank Belgium;
- Het afrekenen met de curatoren van PPX Holdings van de aan de boedel van PPX toekomende kostenvergoeding terzake de incasso van FinlinX-debiteuren;
- 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 GT;
- Het doen van vervolgonderzoek in verband met diverse (overige) opgekomen rechtmatigheidsvragen, in samenspraak met en met behulp van GT;
- Het voeren van de tuchtklachtprocedure tegen KPMG in hoger beroep ten overstaan van het CBb;
- 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 mbt de onderdelen cashpool, securitisatie en continuïteitsveronderstelling;
- 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 securitisatieprogramma;
- 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, financiële mutaties en geldstromen mbt de (wijziging van de) cashpool-agreement(s) en securitisatie financiering;
- Het innemen van een standpunt omtrent vervolgacties naar aanleiding van de ingestelde actio pauliana tegen de cashpool-agreement(s);

- Het doen van (rechtmatigheids)onderzoek naar de aansprakelijkheidspositie van de bestuursleden van PPX;
- Het in voorkomend geval opstellen van een plan van aanpak mbt eventuele vervolgstappen mbt dit (rechtmatigheids)onderzoek;
- 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 (9,6 uren besteed in deze verslagperiode)

Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds enkele jaren geleden afspraken gemaakt over een vergoeding van alle, specifiek omschreven 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. Aangezien die situatie zich na het bindend eindadvies heeft voorgedaan, hebben curatoren in vervolg daarop een matrix opgesteld waarin zij alle tussen partijen benoemde kosten vanaf 2016 verbandhoudend met die debiteurenincasso hebben opgenomen. Die kostenstaat is enkele maanden geleden aan de curatoren van PPX Holdings toegezonden. Uit hoofde hiervan zal aan de onderhavige boedel een substantieel bedrag ten goede komen zodra het onder ING Bank terzake de FinlinX berustende banksaldo zal worden vrijgegeven aan de boedel van PPX Holdings.

De curatoren beschikken over alle relevante informatie met betrekking tot het verloop en de stand van zaken met betrekking tot de incasso van FinlinX-debiteuren, de aanspraak wegens afdracht van de nog onder Incassobureau TKB berustende derdengelden, de tussentijds op afrekenstaten in rekening gebracht incassokosten alsmede de financiële gegevens van de nog openstaande FinlinX-debiteuren. Die informatie kan relevant zijn in het kader van door de bank respectievelijk Incassobureau TKB af te leggen financiële rekening en verantwoording van de gevoerde incassowerkzaamheden.

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, 11 december 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