13e 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 2019 – 31 mei 2020
Bestede uren in verslagperiode	:	1.044 uren
Bestede uren totaal	:	15.793,3
Saldo boedelrekening	:	€ 8.345.439,15
Datum verslag	:	10 juni 2020

Inleiding

Algemeen
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 beschikbaar is, nog niet geopenbaard kan worden 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.

Vergoeding investeringen huurlocatie Zutphen
De curatoren verwijzen naar de vorige verslagen waarin zij het financiële arrangement hebben verwoord dat is getroffen met de eigenaar van het bedrijfspand te Zutphen betreffende de aan de boedel ten goede komende vergoeding voor de (investeringen in de) magazijnsystemen in hal 7 en hal 8. Het onderhavige arrangement was aangegaan voor de duur van 3 jaar en is geëindigd per 1 juli 2019.
In de vorige verslagperiode heeft de finale afrekening met de pandeigenaar plaatsgevonden.
In totaal werd over de gehele duur van het onderhavige arrangement door de boedel een vergoeding ontvangen ad € 134.962,90 inclusief BTW, naast de betaling van een bedrag ineens voor de in dit kader overgenomen magazijnuitrusting. 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.

Vordering vs PPX Holdings
Zoals de curatoren in vorige verslagen hebben gemeld, 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 op 3 december 2018 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 en de uitdeling terzake van de vorderingen tussen PPX Holdings en PPX UK over en weer heeft plaatsgevonden. Over de hoogte daarvan en de termijn waarop kan op dit moment echter nog geen duidelijkheid worden gegeven.

Kernteam
Finance van PPX heeft (o.a.) de debiteurenincasso in overleg met en onder toezicht van curator Koers gedurende de afgelopen verslagperiode afgerond. Ook in de afgelopen periode zijn de laatste nog lopende dossiers van FinlinX-debiteuren bewaakt. Daarbij heeft herhaaldelijk nog schriftelijk en telefonisch overleg tussen Finance enerzijds en TKB en ING Belgium anderzijds plaatsgehad.
De 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 op het gebied van financiën en overige lopende zaken in relatie tot de opkomende zaken en kwesties en diverse aspecten in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement. Daarnaast heeft Finance als voorheen de curatoren ondersteund bij diverse onderzoeksvragen welke zijn opgekomen in het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek. Daarvoor heeft Finance diverse analyses gemaakt, data verzameld en calculaties gemaakt, overzichten vervaardigd ten behoeve van het rechtmatigheidsonderzoek en de diverse aanhangige gerechtelijke procedures. De arbeidsinzet is steeds afgestemd op de aard en omvang van de te verrichten werkzaamheden. Vanaf 2019 bedraagt de arbeidsinzet gemiddeld 1 dag per week.

Kostenvergoeding debiteurenincasso vs PPX Holdings
Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds enkele jaren geleden afspraken gemaakt over een vergoeding aan de boedel van PPX van alle, specifiek omschreven kosten welke verband hielden met de ondersteuning door het KT van de incasso van FinlinX-debiteuren voor het geval dat het bij de ING bank aanwezige aanzienlijke surplus uit de debiteurenontvangsten op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel mocht vloeien.
Deze kosten bedragen in totaal € 571.758,22. Onlangs hebben de curatoren van PPX Holdings verklaard te kunnen instemmen met de hoogte van de aldus berekende vergoeding. Tussen de curatoren van PPX en de curatoren van PPX Holdings is thans nog onderwerp van discussie of concrete uitbetaling van het daarmee gemoeide bedrag afhankelijk is (te stellen) van het moment dat de juridische afwikkeling en finale afrekening van het securitisatieprogramma tussen PPX Holdings en FinlinX c.q. ING Belgium daadwerkelijk heeft plaatsgevonden, zoals de curatoren van PPX Holdings stellen. De curatoren van PPX hebben andermaal op prompte betaling aangedrongen, aangezien een dergelijk betalingsvoorbehoud nimmer is afgesproken.
Uit hoofde hiervan zal aan de onderhavige boedel een substantieel bedrag ten goede komen.
Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 4.2 en 11.

Fiscus Nederland
De 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 telkens hebben geleid tot teruggaven die inmiddels ook op de boedelrekening zijn ontvangen. In de afgelopen verslagperiode werd over het laatste kwartaal 2019 een bedrag van € 65.776,= aan boedel-OB ontvangen.

Over het eerste kwartaal van 2020 werd door de boedel op aangifte een bedrag van € 28.528,= aan boedel-OB ontvangen.

Fiscus België
De 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.

Huur Zwijndrecht
In de tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en de curatoren q.q. aanhangige hoger beroepsprocedure hadden de 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 destijds niet haalbaar gebleken en is vervolgens 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 zeven maal uitgesteld en is uiteindelijk op 11 februari 2020 eindarrest gewezen. Ondanks dat beide partijen in de procedure hadden gevraagd om een aantal door hen nauwkeurig geformuleerde prejudiciële vragen aan de Hoge Raad voor te leggen, heeft het Gerechtshof deze zaak zelfstandig afgedaan.

Het Hof heeft geoordeeld dat er – naar de stand van de laatste proceshandeling van partijen – niet afdoende ruimte in de boedel aanwezig was voor toewijzing van de huurbetalingsvordering van de verhuurder over de boedelperiode, zulks op basis van de in de procedure door de curatoren ingebrachte staat van baten en lasten (per 2018). Ook de door de verhuurder als boedelschuld gevorderde rentevergoeding over de huur na faillissementsdatum is afgewezen aangezien de curatoren terzake daarvan niet in verzuim waren.
In vervolg hierop heeft de verhuurder bij procesinleiding d.d. 11 mei 2020 tegen het arrest van het Gerechtshof cassatieberoep bij de Hoge Raad ingesteld.
Ter zitting van 19 juni 2020 zullen de curatoren zich door tussenkomst van de door hen ingeschakelde cassatieadvocaat stellen, waarvoor zij machtiging hebben verkregen van de rechter-commissaris op basis van het voorliggende cassatieadvies. De verwachting is dat deze cassatieprocedure (minimaal) een jaar in beslag zal nemen.
Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 9 van het onderhavige verslag.

Rechtmatigheidsonderzoek
Het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton (nader: "GT") deel uitmaakt, is ook gedurende de afgelopen periode voortgezet. De curatoren hadden in de vorige verslagperiode een concept van het definitieve eindrapport ontvangen. Vervolgens zijn nog diverse relevante vraagpunten en (financiële) kwesties opgekomen die nader in het rapport zijn uitgewerkt en tot aanpassing en aanvulling van de rapportage op de diverse onderdelen hebben geleid. Als gevolg hiervan diende het aangepaste concept rapport voor de derde maal aan de directie en hun advocaten te worden voorgelegd.
Het streven van GT is erop gericht om in de komende verslagperiode het eindrapport te finaliseren, waarbij dient te worden opgemerkt dat de onderzoekers zijn gebonden aan de voor wederhoor geldende redelijke termijn(en) en overige protocollaire en tuchtrechtelijke regels, zoals die gelden bij een forensisch onderzoek zoals het onderhavige.

De 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 de curatoren met ondersteuning van GT waar het specifieke door GT onderzochte financiële problematiek betrof. Deze informatie zullen de curatoren bij hun rechtmatigheidsonderzoek betrekken tezamen met de door GT nog aan hen te rapporteren uitkomsten uit het forensisch onderzoek.
Overigens is de voortgang van het onderzoek enigszins vertraagd doordat in de eerste fase van de in maart 2020 opgekomen corona-crisis het niet mogelijk was fysieke interviews te houden. Inmiddels zijn de onderzoekswerkzaamheden weer voortgezet.
De curatoren zullen na afronding van het onderzoek, in voorkomend geval met ondersteuning van GT, een analyse maken in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden in belangrijke mate aanleiding en oorzaak zijn geweest voor het onderhavige faillissement. Afhankelijk van die conclusie(s) zal op basis daarvan aan de hand van een met de rechter-commissaris af te stemmen plan van aanpak de richting worden bepaald voor het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek.

Afwikkeling securitisationprogramma
Zoals in voorgaande verslagen gemeld, heeft 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 de Commissie van Bindend Adviseurs op 3 april 2019 een bindend eindadvies gegeven. In aanvulling op haar (tussen)beslissing van 9 mei 2018 heeft de Commissie geoordeeld dat het securitisatieprogramma anders dan de curatoren van PPX hadden betoogd, niet per 1 april 2015 maar per 14 april 2015 was 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. Als gevolg hiervan blijft de boedel van PPX achter met een als concurrente vordering te kwalificeren vordering in rekening-courant in het faillissement van PPX Holdings, welke vordering overigens reeds was begrepen in de hiervoor beschreven totale vordering ad ruim € 53 mio.

De curatoren van PPX Holdings zijn vervolgens in overleg getreden met de advocaten van FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van de nog 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 reactie daarop een aantal wijzigingen in het voorliggende concept Termination Agreement noodzakelijk geacht teneinde gelet op de complexiteit van het uitgebreide financieringsprogramma en annexe overeenkomsten te voorkomen dat de van de curatoren van PPX gevraagde kwijting onbedoeld ook zou zien op andere (rechts)handelingen dan de securitisatie. Ook achtten de curatoren van PPX het ongewenst dat de voorgestelde kwijting zich ook zou kunnen uitstrekken tot een te ruime kring van bij het complexe financieringsprogramma betrokken entiteiten en/of personen.
De curatoren van PPX Holdings hebben deze voorgestelde en/of andere door hen voorgestane wijzigingen doorgeleid aan de bank. Naar de curatoren van PPX hebben begrepen, zijn deze voorgestelde aanpassingen tot dusver voor de bank niet acceptabel gebleken en heeft nader overleg tussen de curatoren van PPX Holdings en de bank tot dusver niet tot een oplossing geleid.
Aangezien de curatoren van PPX menen dat de door de bank voor beëindiging en afrekening van het securitisatieprogramma gestelde voorwaarden niet houdbaar zijn en er ten aanzien van deze kwestie na vele jaren nog steeds een blijvende impasse bestaat, hebben zij – als de op één na grootste crediteur in dat faillissement - de curatoren van PPX Holdings dringend in overweging gegeven om op korte termijn dan maar in rechte de uitbetaling van het onder FinlinX berustende creditsaldo te vorderen. Naar verluidt beraden de curatoren van PPX Holdings zich terzake.

Het onder de bank berustende substantiële saldo is derhalve nog niet vrijgegeven. De curatoren van PPX zijn nog in afwachting van de aan de onderhavige boedel toekomende vergoeding uit hoofde van het kostenarrangement. Zoals hiervoor aangegeven menen de curatoren van PPX dat voor opschorting van de uitbetaling daarvan geen enkele geldige reden bestaat.

KPMG tuchtrechtelijke procedure
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 de curatoren ingediende klachten had plaatsgevonden, is te langen leste door de Accountantskamer op 6 september 2019 uitspraak gedaan, derhalve bijna één jaar na de mondelinge behandeling en bijna anderhalf jaar na indiening van de tuchtklacht in april 2018.
De Accountantskamer heeft twee van de vier klachtonderdelen toegewezen en aan de betrokken accountants tuchtmaatregelen opgelegd. Aangezien de curatoren zich met de afwijzing van twee klachtonderdelen niet konden verenigen, hebben zij met toestemming van de rechter-commissaris op 18 oktober 2019 hoger beroep ingesteld bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb). De betrokken accountants hebben op diezelfde datum ook (pro forma) hoger beroep ingesteld met verzoek om een termijn te verlenen van zes weken voor het indienen van de gronden van beroep. Op 17 december 2019 hebben zij de gronden van het hoger beroep ingediend. Per verslagdatum hebben partijen in reactie op elkaars beroepschriften vervolgens een verweerschrift ingediend, waarna volgens mededeling van het CBb naar verwachting op zijn vroegst vanaf het vierde kwartaal van 2020 een mondelinge behandeling zal worden bepaald.
Voor een inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen en het verder verloop van de onderhavige procedure wordt verwezen naar onderdelen 7.3 en 9.

KPMG 843a Rv-procedure.
In de beslissing van 6 september 2019 oordeelde de Accountantskamer ten aanzien van de weigering van de laatstelijk betrokken accountant om mee te werken aan het faillissementsonderzoek van de curatoren dat het fundamentele beginsel van vakbekwaamheid en zorgvuldigheid meebrengt dat betrokkene aan de curatoren ruimhartig inzicht had moeten geven in zijn werkzaamheden en controlebevindingen. Naar aanleiding daarvan hebben de curatoren KPMG resp. de betrokken accountants opnieuw verzocht om de voorliggende vragen over de oorzaken en achtergronden van het faillissement schriftelijk te beantwoorden, alsmede alle onderliggende documentatie uit het controledossier te verstrekken.
Nadat KPMG c.s. te kennen had gegeven naar haar mening reeds hieraan te hebben voldaan en KPMG derhalve niet bereid was gebleken om de controledossiers te verstrekken, hebben de curatoren KPMG Accountants – na daartoe van de rechter-commissaris verkregen toestemming – op 30 december 2019 gedagvaard in kort geding om op de voet van art. 843a Rv. digitale 'kopie' te verstrekken van het volledige controledossier betreffende de geconsolideerde jaarrekeningen over de (gebroken) boekjaren 2009 tot en met 2014, alsmede controledocumentatie en overige stukken en informatie welke inzicht gaven in de door betrokken accountants uitgevoerde controlewerkzaamheden.
Bij vonnis van 29 januari 2020 heeft de Voorzieningenrechter de primaire vorderingen van de curatoren toegewezen en KPMG veroordeeld om binnen vier weken aan de curatoren ten behoeve van het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement een (digitale) kopie of afschrift te verstrekken van het volledige controledossier zoals nader omschreven in de inleidende dagvaarding, onder verbeurte van een dwangsom van maximaal € 100.000,= voor het geval KPMG niet aan de veroordeling mocht voldoen. Tevens is KPMG veroordeeld in de proceskosten. Deze uitspraak is gepubliceerd in JOR 2020/129.
Op 25 februari 2020 heeft KPMG tijdig en volledig aan het vonnis voldaan door de complete controledossiers schriftelijk en digitaal aan te leveren. Voor een inhoudelijke beschrijving van dit onderdeel wordt verwezen naar onderdelen 7.3 en 9.

De curatoren hebben in vervolg hierop de auditdossiers bestudeerd en geanalyseerd. Het rapport met alle bevindingen en conclusies naar aanleiding van dit onderzoek in de controledossiers van KPMG hebben de curatoren ter vertrouwelijke kennisneming aan de rechter-commissaris doen toekomen.
De aldus beschikbare documentatie en informatie zal worden betrokken bij het rechtmatigheids-onderzoek en de ten overstaan van het CBb aanhangige tuchtprocedure.

1. Inventarisatie (0 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 de curatoren oorspronkelijk 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 waren opgeslagen. Dit arrangement eindigde per ultimo 2017 en is nadien voortgezet doordat curatoren een acceptabele vergoedingsregeling met de pandeigenaar hadden getroffen.
Ingaande 2020 hebben de curatoren tegen een geringe kostenvergoeding elders kantoorruimte kunnen betrekken. Deze ruimtes zijn nog steeds in gebruik bij de curatoren en Finance PPX. Voor de afwikkeling van de lopende zaken in het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek is van belang dat de relevante financiële administratie en alle beschikbare digitale data en het ICT-netwerk ook aldaar toegankelijk blijven.

De curatoren verwijzen naar de vorige verslagen waarin zij het financiële 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 en is geëindigd per 1 juli 2019.
In de vorige verslagperiode heeft de finale afrekening met de pandeigenaar plaatsgevonden. In totaal werd over de gehele duur van het onderhavige arrangement door de boedel een vergoeding ontvangen ad € 134.962,90 inclusief BTW, naast de betaling van een bedrag ineens voor de in dit kader overgenomen magazijnuitrusting. 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 de curatoren q.q. ten overstaan van thans de Hoge Raad aanhangige cassatieberoepsprocedure verwijzen de curatoren naar hetgeen hierover in de Inleiding en onderdeel 9 wordt opgemerkt.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement
Op verzoek van de curatoren heeft forensisch accountantskantoor GT een feiten- en oorzakenonderzoek ingesteld, dat per verslagdatum nog niet is voltooid. Zoals hiervoor in de Inleiding aangegeven, is het streven erop gericht dat de definitieve eindrapportage in de komende verslagperiode door GT aan de curatoren zal worden uitgebracht.

De curatoren zullen na afronding van het onderzoek, in voorkomend geval met ondersteuning van GT, een analyse maken in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden in belangrijke mate aanleiding en oorzaak zijn geweest voor het onderhavige faillissement. Afhankelijk van die conclusie(s) zal op basis daarvan aan de hand van een met de rechter-commissaris af te stemmen 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 conclusies alsmede andere inhoudelijke aspecten van het onderzoek in deze openbare verslaglegging geen inhoudelijke mededelingen worden gedaan. De rechter-commissaris is en wordt steeds tussentijds door de curatoren geïnformeerd over de stand van zaken en de relevante ontwikkelingen in het onderzoek.

2. Personeel (17,5 uren besteed in deze verslagperiode)

2.4 Werkzaamheden
Boedel
Er zijn met Finance afspraken gemaakt om ingaande 2020 op opdrachtbasis voor de curatoren werkzaam te zijn. In het belang van de boedel is Finance op dit moment nog steeds voor de curatoren werkzaam gedurende gemiddeld één dag per week.

Voor een beschrijving van de ook gedurende afgelopen verslagperiode door Finance verrichte werkzaamheden wordt kortheidshalve verwezen naar hetgeen hierover in de Inleiding en bij de diverse andere onderleen van dit verslag uitvoerig is beschreven.
Deze werkzaamheden zijn in het belang van de boedel en leveren bovendien nog steeds (financieel) resultaat op. De ureninzet van Finance wordt afgestemd op de door de 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 uren besteed in deze verslagperiode)

3.1 Registergoederen
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

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*
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

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 wordt verwezen naar het elfde verslag.

3.3 Voorraden/Onderhanden werk
Hiervoor wordt verwezen 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 wordt verwezen naar het achtste verslag.

4. Debiteuren (17,4 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 ging hierbij om ca. 5.900 debiteuren en ca. 40.000 openstaande facturen. Per verslagdatum bedraagt de voor definitieve oninbaarheid geschoonde totale debiteurenpositie (inclusief FinlinX) een bedrag waarvan ca. € 365.000,= wegens dossiers van FinlinX-TKB. Gedurende de afgelopen verslagperiode zijn de vermelde nominale bedragen niet noemenswaardig gewijzigd. Van deze resterende dossiers kan niet gezegd worden dat daaruit in redelijkheid nog enige bate te verwachten zal zijn.
Gelet op de uitkomst van het bindend advies is het thans primair aan de curatoren van PPX Holdings om een standpunt in te nemen ten aanzien van de vraag of zij retrocessie van de nog resterende openstaande FinlinX-debiteuren wensen teneinde vervolgens de incasso daarvan ter hand te nemen. Curatoren PPX hebben reeds te kennen gegeven dat zij geen belang stellen in eventuele retrocessie van resterende debiteuren.

4.2 Opbrengst
De gerealiseerde opbrengst van de sedert juli 2015 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 contractueel wordt beëindigd en vervolgens wordt afgerekend, waarbij de rechtspositie van alle contractspartijen bij voornoemd programma 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. Voor het overige wordt verwezen naar de Inleiding van het onderhavige verslag.

Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds enkele jaren geleden afspraken gemaakt over een vergoeding aan de boedel van PPX van alle, specifiek omschreven kosten welke verband hielden met de ondersteuning door het KT van de incasso van FinlinX-debiteuren voor het geval dat het bij de ING bank aanwezige aanzienlijke surplus uit de debiteurenontvangsten op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel mocht vloeien. Aangezien krachtens de eindbeslissing in de bindend advies procedure het ING-surplus volledig aan de boedel van PPX Holdings, hebben de curatoren in vervolg daarop een matrix opgesteld waarin zij alle tussen partijen in concreto benoemde kosten vanaf 2016 verband houdend met die debiteureninincasso hebben opgenomen. Die kostenstaat is omstreeks augustus 2019 aan de curatoren van PPX Holdings toegezonden. De hoogte van deze kosten bedraagt € 571.758,22. Onlangs hebben de curatoren van PPX Holdings verklaard te kunnen instemmen met de hoogte van de aldus berekende vergoeding. Tussen de curatoren van PPX en de curatoren van PPX Holdings is thans nog onderwerp van discussie of concrete uitbetaling van het daarmee gemoeide bedrag afhankelijk is (te stellen) van het moment dat de juridische afwikkeling en finale afrekening van het securitisatieprogramma tussen PPX Holdings en FinlinX c.q. ING Belgium daadwerkelijk heeft plaatsgevonden, zoals de curatoren van PPX Holdings stellen.
De curatoren van PPX hebben te kennen gegeven dat een dergelijke (opschortende) voorwaarde nimmer is afgesproken, zij zich veel kosten en moeite hebben getroost teneinde de incasso tot een dergelijk goed financieel resultaat te brengen – met een zekere kans dat het aldus gerealiseerde surplus niet in de boedel van PPX zou vloeien – en dat de betreffende kostenposten hoofdzakelijk zien op kosten van derden die door de curatoren van PPX veelal reeds jaren geleden zijn voldaan. De curatoren van PPX hebben daarom nogmaals op prompte betaling aangedrongen. Uit hoofde van deze post zal aan de onderhavige boedel hoe dan ook een substantieel bedrag ten goede komen.

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 (en eventuele in de toekomst nog te maken) 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 doorlopend gedocumenteerd over de aard en omvang van de tussentijds in rekening gebrachte forfaitaire kosten vanwege het securitisatieprogramma, kosten van adviseurs aan de zijde van de bank alsmede de in rekening gebrachte negatieve rentebedragen.

FinlinX respectievelijk ING Belgium zijn niet bereid gebleken om genoemd saldo af te storten zonder eerst een algehele vrijwaring jegens de boedel van PPX Holdings en een (te) vergaande kwijting jegens de boedel van PPX voor alle (rechts)handelingen in het kader van het securitisatieprogramma te ontvangen. Voor het geval een minnelijke regeling binnen afzienbare tijd niet kan worden gerealiseerd, hebben de curatoren PPX aan de curatoren van PPX Holdings dringend in overweging gegeven om op korte termijn dan maar in rechte de uitbetaling van het onder FinlinX berustende creditsaldo te vorderen. Naar verluidt beraden de curatoren van PPX Holdings zich terzake. Voor het overige wordt hiervoor verwezen naar de Inleiding.

De 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 de 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 de curatoren en KT hebben de curatoren het niet opportuun geacht om deze kwestie nog door te zetten. In voorkomend geval overwegen de 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 de 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 op 3 december 2018 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 en de uitdeling terzake van de vorderingen tussen PPX Holdings en PPX UK over en weer heeft plaatsgevonden. Over de hoogte daarvan en de termijn waarop kan op dit moment echter 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. In mei 2018 heeft vanuit de boedel van TPC een tussentijdse uitkering plaatsgevonden van 37,42 % terzake de (handels)vordering van PPX in dat faillissement ten bedrage van GBP 482,449.29 (€ 544.188,26).
Blijkens mededeling van de Administrator van TPC d.d. 6 maart 2020 zal binnenkort een tweede uitkering van 14% op laatstgenoemde vordering plaatsvinden ten bedrage van het Euro equivalent van GBP 225,000,=.
De verwachting is gerechtvaardigd dat terzake de resterende handelsvordering van PPX jegens de Administration van The Paper Company daarna op termijn nog een laatste (slot)uitkering zal kunnen worden gedaan. Die slotuitkering vanuit de Administration van TPC is qua tijdstip en omvang echter afhankelijk van een substantiële (slot)uitdeling door de curatoren van PPX Holdings aan de respectieve boedels van een viertal 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 (11,9 uren besteed in deze verslagperiode)

5.1 Vorderingen van banken
Het met ING Belgium aangegane securitisatieprogramma, alsmede de (vele) wijzigingen welke zich ten aanzien van securitisatie en cashpoolfinanciering hebben voorgedaan alsmede de geldstromen binnen beide programma's welke in vervolg daarop tussen de verbonden entiteiten over en weer hebben plaatsgevonden, zijn onderdeel van het aanhangige rechtmatigheidsonderzoek. Gelet op het vertrouwelijke karakter van dit onderzoek zullen daarover op in dit openbaar verslag geen inhoudelijke mededelingen worden gedaan.

5.2 Leasecontracten
Hiervoor wordt verwezen naar het achtste verslag.

5.3 Retentierechten
Hiervoor 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 2020: € 8.345.439,15.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (1,7 uren besteed in deze verslagperiode)

Voortzetting

6.1 Exploitatie/zekerheden
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

6.2 Financiële verslaglegging
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

6.3 Werkzaamheden
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

Doorstart

6.4 Werkzaamheden
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

7. Rechtmatigheid (431,4 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 forensische feiten- en oorzakenonderzoek dat onderdeel uitmaakt van het rechtmatigheidsonderzoek van curatoren, door GT nog niet is voltooid, kunnen de curatoren hierover nog geen conclusie(s) trekken.

Alle relevante fysieke en digitale administratie van alle vestigingen in Nederland en België is toegankelijk gemaakt en operationeel en actueel gehouden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder.
De curatoren beschikken thans over een als zodanig door hen ingericht kortlopend en langlopend financieel archief. Alle documenten, bescheiden en authentieke stukken die als cultureel erfgoed of historisch archief konden worden beschouwd en betrekking hebben op de historie van de rechtsvoorgangers van PPX (m.n. Proost & Brandt en BührmannUbbens) zijn door de curatoren ondergebracht bij het Stedelijk Museum in Zutphen en diverse historische verenigingen.

Gedurende de afgelopen verslagperiode is de op de voormalige bedrijfslocatie te Zutphen geconcentreerde fysieke administratie welke betrekking had op kalenderjaren die per 2020 buiten de fiscale bewaartermijn waren gelegen of overigens niet meer relevant was, verder geschoond en heeft vernietiging plaatsgevonden van aldus niet meer relevante administratie.
Daarvoor is zo nodig die fysieke administratie eerst gedigitaliseerd. Alle denkbaar relevante administratie blijft aldus beschikbaar. Ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder wordt ook de financiële administratie en programmatuur op de beschikbare ICT-systemen tot nader order 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 de 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 de curatoren ingediende klachten had plaatsgevonden, is te langen leste door de Accountantskamer op 6 september 2019 uitspraak gedaan, derhalve bijna één jaar na de mondelinge behandeling en bijna anderhalf jaar na indiening van de tuchtklacht in april 2018.

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 op 18 oktober 2019 hoger beroep ingesteld bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb) met gelijktijdige indiening van de beroepsgronden. De betrokken KPMG-accountants hebben ook (pro forma) hoger beroep ingesteld en vervolgens tweemaal een termijn gevraagd (en gekregen) voor het indienen van de gronden. Hoewel de curatoren 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. Op 17 december 2019 hebben de betrokken accountants uiteindelijk de gronden van het hoger beroep ingediend.
Beide partijen zijn vervolgens door het CBb in de gelegenheid gesteld om uiterlijk 12 februari 2020 te reageren op elkaars hoger beroepschrifturen. De curatoren hebben op laatstgenoemde datum hun verweerschrift op de gronden van beroep van de accountants van KPMG ingediend. Laatstgenoemden hebben deze termijn echter ongebruikt laten verstrijken en eerst op 27 mei 2020 hun verweerschrift ingediend.

De curatoren hadden reeds eerder bij het CBb bezwaar gemaakt voor het geval dat de accountants/KPMG zou worden toegelaten om na deze door het CBb als van openbare orde gekwalificeerde uitsteltermijn per 12 februari 2020 alsnog in aanloop naar de mondelinge behandeling een verweerschrift in te dienen. Naar de mening van de curatoren diende de handelwijze van KPMG procesrechtelijke gevolgen te hebben, aangezien om verschillende redenen het beginsel van "equality of arms" was geschonden.
Nadat curatoren hierover bij het CBb zowel schriftelijk als mondeling navraag hadden gedaan, heeft het CBb d.d. 3 juni 2020 laten weten dat de omstandigheid dat een reactie (i.c. die van de accountants van KPMG) veel later wordt ingediend dan door het college verzocht, geen reden is om deze buiten de procedure te laten. Op de diverse aangevoerde argumenten heeft het CBb echter niet inhoudelijk gereageerd. In deze zaak zal volgens mededeling van CBb naar verwachting op zijn vroegst vanaf het vierde kwartaal van 2020 een mondelinge behandeling worden bepaald.

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 mede in belangrijke mate bepalend zijn voor het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek.

Zoals hiervoor in de Inleiding aangegeven, heeft de Voorzieningenrechter van de rechtbank Amsterdam bij vonnis van 29 januari 2020 KPMG Accountants veroordeeld om aan de curatoren ten behoeve van het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement een (digitale) kopie of afschrift te verstrekken van de volledige controledossiers en bij behorende relevante controledocumentatie over de (gebroken) boekjaren 2009 tot en met 2014, aan welke veroordeling KPMG op 25 februari 2020 tijdig en volledig heeft voldaan door die dossiers en daarin begrepen controledocumentatie en -informatie schriftelijk en digitaal aan te leveren. Voor het overige wordt hiervoor verwezen naar de Inleiding en onderdeel 9.

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Een eventuele vordering welke de curatoren zouden 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, welk onderzoek deel uitmaakt van het rechtmatigheidsonderzoek van de curatoren, is door het forensisch accountantskantoor GT gedurende de afgelopen periode voortgezet. De curatoren hebben het concept van het definitieve eindrapport ontvangen. Het streven van GT 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 en tuchtrechtelijke regels, zoals die gelden bij een forensisch onderzoek zoals het onderhavige.
De 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 de curatoren met ondersteuning van GT waar het specifieke door GT onderzochte financiële problematiek betrof. Deze informatie zullen de curatoren bij hun rechtmatigheidsonderzoek betrekken tezamen met de door GT nog aan hen te rapporteren uitkomsten uit het forensisch onderzoek.

7.6 Paulianeus handelen

Onderwerp van onderzoek is geweest of in de relevante periode voor faillissementsdatum 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 de curatoren geconstateerd dat medio 2014 de uit 2010 daterende, met Bank Mendes Gans (BMG) overeengekomen cashpool-agreement is gewijzigd, waarna het formeel-juridisch aan PPX toebehorende creditsaldo ad ca. € 37,6 mio is overgemaakt ten gunste van de door PPX Holdings aangehouden cashpoolrekening. De 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 de curatoren met toestemming van de rechter-commissaris de actio pauliana ingeroepen jegens alle bij de cashpoolovereenkomst 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 de curatoren c.s. in het kader van hun analyse de nodige financiële schema's en overzichten gemaakt teneinde alle geldstromen gedurende het relevante tijdvak tussen de in de cashpool en het securitisatieprogramma verbonden entiteiten. Ook hebben de 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. Het onderzoek en oordeelsvorming over alle relevante financiële aspecten en juridische merites van de ingeroepen actio pauliana zijn nog niet afgerond.

De 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 verder onderzoek zal plaatsvinden waarbij de opgekomen nieuwe inzichten op basis van genoemde analyses en juridische merites bij de conclusies en definitieve oordeelsvorming 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 eventuele verder te nemen stappen.

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

7.7 Werkzaamheden

In de door de curatoren ingerichte en beheerde cloudomgeving zijn alle relevante digitale data verzameld en aldus veiliggesteld teneinde deze voor langere tijd toegankelijk, beschikbaar en actueel te houden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheids- en het financieel onderzoek in het bijzonder. De aldus opgeslagen en doorzoekbaar gemaakte grote hoeveelheid digitale informatie bestaat uit ca. 2 miljoen documenten. Deze data zijn cruciaal in het kader van het rechtmatigheidsonderzoek als ook de overige relevante (operationele) zaken en de afwikkeling van het faillissement in het algemeen.
Ook zijn deze data onmisbaar gebleken 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.
De curatoren hebben in dit verband voorts nog overleg gevoerd met het onderzoeksteam van GT, terwijl ook verschillende keren overleg heeft plaatsgevonden met de curatoren van PPX Holdings over diverse aangelegenheden.

Onder verwijzing naar de in de Inleiding genoemde tegen KPMG gevoerde kort gedingprocedure hebben de curatoren in het kader van het rechtmatigheidsonderzoek de door KPMG ter beschikking gestelde controle- en auditdossiers uitvoerig bestudeerd en geanalyseerd. Over de bevindingen en conclusies naar aanleiding van dit onderzoek hebben de curatoren de rechter-commissaris vertrouwelijk geïnformeerd. Gelet op dit vertrouwelijke karakter van deze kwestie, zullen de curatoren hieromtrent geen nadere inhoudelijke mededelingen doen in deze openbare verslaglegging. Voor het overige wordt hiervoor verwezen naar de Inleiding.

8. Crediteuren (57 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

De curatoren verwijzen naar eerdere verslagen, waarin is aangegeven dat in december 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.

De 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 laatste kwartaal 2019 een bedrag van € 65.776,= aan boedel-OB ontvangen. Over het eerste kwartaal van 2020 werd door de boedel op aangifte een bedrag van € 28.528,= aan boedel-OB ontvangen.

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 ook herhaaldelijk 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 is derhalve begrepen in de in onderdeel 8.5 beschreven concurrente schuldenlast.

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 de uitkeringsinstantie 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 door de curatoren betwiste vordering na verwijzing in renvooi niet in rechte 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 in december 2018 (vrijwel) alle boedelcrediteuren integraal voldaan.
Op termijn verwachten de 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 de curatoren van PPX Holdings overeengekomen en inmiddels door hen geaccordeerde vergoeding voor alle met de incasso van FinlinX-debiteuren gemoeide kosten zal ook nog aan de boedel dienen te worden voldaan.

Naar de huidige stand van het faillissement is onduidelijk of uit hoofde van rechtmatigheidsaanspraken jegens derden nog overige baten gerealiseerd kunnen worden.

De omvang van deze en overige hiervoor genoemde (mogelijkerwijs) te realiseren baten zal van doorslaggevende invloed zijn op de concrete vooruitzichten voor de erkende prefaillissementscrediteuren op een uitkering terzake hun vordering. 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 (211,4 uren besteed in deze verslagperiode)

Huur Zwijndrecht
In de tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en de curatoren q.q. aanhangige hoger beroepsprocedure hadden de 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 is vervolgens 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 zeven maal uitgesteld en is uiteindelijk op 11 februari 2020 eindarrest gewezen. Ondanks dat beide partijen in de procedure hadden gevraagd om een aantal door hen nauwkeurig geformuleerde prejudiciële vragen aan de Hoge Raad voor te leggen, heeft het Gerechtshof deze zaak zelfstandig afgedaan.

Het Hof heeft geoordeeld dat er – naar de stand van de laatste proceshandeling van partijen – niet afdoende ruimte in de boedel aanwezig was voor toewijzing van de huurbetalingsvordering van de verhuurder over de boedelperiode, zulks op basis van de in de procedure door curatoren van PPX ingebrachte staat van baten en lasten (per 2018).

Ten aanzien van de door de verhuurder gevorderde rentevergoeding over de huur na faillissementsdatum als boedelschuld heeft het Hof geoordeeld dat voor zover de curator de betreffende huurschuld niet met in achtneming van de wettelijke rangorde uit de boedel kan voldoen, hij in zijn hoedanigheid niet in verzuim komt te verkeren en daarom in zoverre ook geen rente als boedelschuld verschuldigd wordt. Zulks geldt in beginsel zolang voor de curator onzeker is of hij de schuld aldus kan voldoen.
In die situatie is volgens het Hof om deze reden een curator (nog) niet in verzuim noch verkeert een curator in een situatie waarin de vertraging aan hem kan worden toegerekend. Dientengevolge zijn alle vorderingen van de verhuurder afgewezen. Overigens zij in dit verband nog opgemerkt dat de curatoren reeds in december 2018 de huurvordering van de verhuurder over de boedelperiode integraal hadden voldaan, aangezien op dat moment naar het oordeel van de curatoren sprake was van een positieve boedel.
Hangende de cassatieberoepstermijn is tussen partijen opnieuw gesproken over een minnelijke regeling ter voorkoming van verdere procedures, kosten en tijdsbeslag welke daaraan voor beide partijen verbonden (zouden) zijn. De curatoren hebben het in dat kader door de verhuurder gedane voorstel echter afgewezen en gelet op de hoogte daarvan ook geen aanleiding gezien om een tegenvoorstel te doen, mede ingegeven door de omstandigheid dat tot dusver in twee instanties de vorderingen van de verhuurder waren afgewezen.
Vervolgens heeft de verhuurder bij procesinleiding d.d. 11 mei 2020 cassatieberoep bij de Hoge Raad ingesteld. Ter zitting van 19 juni 2020 zullen de curatoren zich door tussenkomst van de door hen ingeschakelde cassatieadvocaat stellen, waarvoor zij machtiging hebben verkregen van de rechter-commissaris op basis van het voorliggende cassatieadvies. De verwachting is dat deze cassatieprocedure (minimaal) een jaar in beslag zal nemen.

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 de curatoren van 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 tuchtrechtelijke procedure
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 de curatoren ingediende klachten had plaatsgevonden, is te langen leste door de Accountantskamer op 6 september 2019 uitspraak gedaan, derhalve bijna één jaar na de mondelinge behandeling en bijna anderhalf jaar na indiening van de tuchtklacht in april 2018.
De Accountantskamer heeft twee van de vier klachtonderdelen toegewezen en aan de betrokken accountants tuchtmaatregelen opgelegd. Aangezien curatoren zich met de afwijzing van twee klachtonderdelen niet konden verenigen, hebben zij met toestemming van de rechter-commissaris op 18 oktober 2019 hoger beroep ingesteld bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb).
De betrokken accountants hebben op diezelfde datum ook (pro forma) hoger beroep ingesteld met verzoek om een termijn te verlenen van zes weken voor het indienen van de gronden van beroep. Op 17 december 2019 hebben zij de gronden van het hoger beroep ingediend.
Beide partijen zijn vervolgens door het CBb in de gelegenheid gesteld om uiterlijk 12 februari 2020 te reageren op elkaars hoger beroepschrifturen. De Curatoren PPX hebben op laatstgenoemde datum hun verweerschrift op de gronden van beroep van KPMG ingediend. KPMG heeft deze termijn echter ongebruikt laten verstrijken en eerst op 27 mei 2020 haar verweerschrift ingediend.
De curatoren hadden reeds eerder bij het CBb bezwaar gemaakt voor het geval dat KPMG zou worden toegelaten om na deze door het CBb als van openbare orde gekwalificeerde uitsteltermijn per 12 februari 2020 alsnog in aanloop naar de mondelinge behandeling een verweerschrift in te dienen.
Nadat curatoren hierover bij het CBb zowel schriftelijk als mondeling navraag hadden gedaan, heeft het CBb d.d. 3 juni 2020 laten weten dat de omstandigheid dat een reactie (i.c. die van KPMG) veel later wordt ingediend dan door het college verzocht, geen reden is om deze buiten de procedure te laten. Op de diverse aangevoerde argumenten heeft het CBb echter niet inhoudelijk gereageerd. Deze zaak zal volgens mededeling van CBb op zijn vroegst vanaf het vierde kwartaal van 2020 ter zitting kunnen worden behandeld.

Naar de mening van de curatoren diende de handelwijze van KPMG procesrechtelijke gevolgen te hebben, aangezien om verschillende redenen het beginsel van "equality of arms" is geschonden. Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 7.3 van het onderhavige verslag.

KPMG 843a Rv-procedure
In de beslissing van 6 september 2019 oordeelde de Accountantskamer ten aanzien van de weigering van de laatstelijk betrokken accountant om mee te werken aan het faillissementsonderzoek van curatoren dat het fundamentele beginsel van vakbekwaamheid en zorgvuldigheid meebrengt dat betrokkene aan de curatoren ruimhartig inzicht had moeten geven in zijn werkzaamheden en controlebevindingen.

Naar aanleiding daarvan hebben de curatoren KPMG resp. de betrokken accountants opnieuw verzocht om de voorliggende vragen over de oorzaken en achtergronden van het faillissement schriftelijk te beantwoorden, alsmede alle onderliggende documentatie en informatie uit het controledossier te verstrekken.

Voorts hebben de curatoren daarbij de verjaring van alle vorderingen van PPX jegens KPMG en de betrokken accountants gestuit, waaronder in ieder geval de vorderingen van PPX voortvloeiend uit (1) de weigering van KPMG c.s. om medewerking te verlenen aan het onderzoek en (2) de controlewerkzaamheden van de betrokken accountant over de boekjaren 2009 tot en met 2014 en (3) het afgeven van goedkeurende verklaringen bij de jaarrekeningen over die boekjaren. Nadat KPMG in reactie hierop in eerste instantie aangaf het verzoek van de curatoren opnieuw in overweging te nemen en zich in dat verband eerst te willen verstaan met de curatoren van PPX Holdings in verband met eventuele tegenstrijdige belangen, heeft KPMG vervolgens aangevoerd onder verwijzing naar eerdere inhoudelijke uiteenzettingen, de verstrekte toelichting in het kader van de tuchtprocedure en diverse passages uit de uitspraak van de Accountantskamer, daarmee curatoren van PPX van voldoende informatie te hebben voorzien.

Vervolgens hebben de curatoren KPMG Accountants - na daartoe van de rechter-commissaris verkregen toestemming – op 30 december 2019 gedagvaard in kort geding om op de voet van art. 843a Rv. digitale 'kopie' te verstrekken van het volledige controledossier betreffende de geconsolideerde jaarrekeningen over de (gebroken) boekjaren 2009 tot en met 2014, alsmede controledocumentatie en overige stukken welke inzicht gaven in de door betrokken accountants uitgevoerde controlewerkzaamheden.
Subsidiair is afschrift gevorderd van de controledocumentatie over de betreffende boekjaren met betrekking tot meer in het bijzonder geformuleerde controle-documentatie en -informatie.
Op 15 januari 2020 heeft vervolgens ten overstaan van de Voorzieningenrechter van de rechtbank Amsterdam de uitvoerige mondelinge behandeling van het kort geding plaatsgevonden.
Bij vonnis van 29 januari 2020 heeft de Voorzieningenrechter de primaire vorderingen van de curatoren van PPX toegewezen en KPMG veroordeeld om binnen vier weken aan de curatoren van PPX ten behoeve van het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement een (digitale) kopie of afschrift te verstrekken van het volledige controledossier zoals omschreven in de inleidende dagvaarding, onder verbeurte van een dwangsom van maximaal € 100.000,= voor het geval KPMG niet aan de veroordeling mocht voldoen. Tevens is KPMG veroordeeld in de proceskosten.
Op 25 februari 2020 heeft KPMG volledig en tijdig aan het vonnis voldaan door de complete controledossiers schriftelijk en digitaal aan te leveren.
De curatoren hebben in vervolg hierop de auditdossiers bestudeerd en geanalyseerd. Het rapport met alle bevindingen en conclusie naar aanleiding van dit onderzoek in de auditdossier van KPMG hebben de curatoren ter vertrouwelijke kennisneming aan de rechter-commissaris doen toekomen.
De aldus beschikbare documentatie en informatie zal worden betrokken bij het rechtmatigheidsonderzoek en de ten overstaan van het CBb aanhangige tuchtprocedure.

Pauliana cashpool
De 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 (290,6 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

Gelet op de omvang en complexiteit van dit faillissement en de thans nog voor afdoening vatbare (rechtmatigheids)kwesties en lopende procedures is het voor de curatoren op dit moment niet mogelijk om aan te geven wanneer en op welke wijze dit faillissement zal worden beëindigd. Zulks zal in belangrijke mate ook afhangen van de (financiële) afwikkeling van de faillissementen van PPX Holdings en PPX-UK/TPC. De curatoren zetten zich ervoor in om het faillissement voortvarend af te wikkelen, maar de aard, omvang en tijdsbeslag van de nog af te handelen kwesties brengen met zich dat de afhandeling van de nog openstaande kwesties zorgvuldig dient te geschieden zodat geen afbreuk wordt gedaan aan de financiële en andere belangen van de boedel. Geïndiceerd is dat als gevolg daarvan het onderhavige faillissement nog de nodige tijd 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 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 van PPX Holdings juridisch en financieel afwikkelen van het securitisatieprogramma met ING Bank Belgium;
- Het sluiten van een tussen alle betrokken partijen overeen te komen Termination Agreement met FinlinX en ING Bank Belgium;
- Het afrekenen met de curatoren van PPX Holdings van de aan de boedel van PPX toekomende en geaccordeerde kostenvergoeding terzake de incasso van FinlinX-debiteuren;
- Het periodiek indienen van de kwartaal BTW-aangifte in Nederland over de boedelmutaties;
- Het voeren van de cassatieberoepsprocedure ten overstaan van de Hoge Raad terzake de huur e.a. betreffende de locatie Zwijndrecht;
- Het nader bestuderen van de voor het rechtmatigheidsonderzoek 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 (civiele) procedures jegens KPMG;
- Het doen van nader onderzoek in verband met de door KPMG afgegeven controle-/auditdossiers;
- Het doen van nader onderzoek in verband met de door KPMG afgegeven goedkeurende verklaring van de jaarrekening(en) met betrekking tot 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 betreffende het feiten- en oorzakenonderzoek 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 met betrekking tot 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) jegens Bank Mendes Gans;
- Het doen van verder (rechtmatigheids)onderzoek naar de aansprakelijkheidspositie van de bestuursleden van PPX;
- Het doen van (rechtmatigheids)onderzoek naar de aansprakelijkheidspositie van KPMG;
- Het opstellen van een plan van aanpak in verband met eventuele vervolgstappen naar aanleiding van het (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 de 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.
Waar processueel nodig of qua deskundigheid wenselijk laten de curatoren zich tevens bijstaan door hun advocaten mr. Karen Harmsen en Marie-Hélène Berghuijs van TOON Advocaten te Amsterdam en mr. Hans van Wijk van Pels Rijcken te Den Haag.

11. Incasso debiteuren FinlinX (5,1 uren besteed in deze verslagperiode)

Met de curatoren van PPX Holdings waren reeds enkele jaren geleden afspraken gemaakt over een vergoeding aan de boedel van PPX van alle, specifiek omschreven kosten welke verband hielden met de ondersteuning door het KT van de incasso van FinlinX-debiteuren voor het geval dat het bij de ING bank aanwezige aanzienlijke surplus uit de debiteurenontvangsten op de incassorekening van FinlinX op termijn niet in de onderhavige boedel mocht vloeien.
Aangezien krachtens de eindbeslissing in de bindend advies procedure het ING-surplus volledig aan de boedel van PPX Holdings, hebben curatoren in vervolg daarop een matrix opgesteld waarin zij alle tussen partijen in concreto benoemde kosten vanaf 2016 verband houdend met die debiteurenincasso hebben opgenomen. Die kostenstaat is omstreeks augustus 2019 aan de curatoren van PPX Holdings toegezonden. Onlangs hebben de curatoren van PPX Holdings verklaard te kunnen instemmen met de hoogte van de aldus berekende vergoeding. Tussen de curatoren van PPX en de curatoren van PPX Holdings is thans nog onderwerp van discussie of concrete uitbetaling van het daarmee gemoeide bedrag afhankelijk is (te stellen) van het moment dat de juridische afwikkeling en finale afrekening van het securitisatieprogramma tussen PPX Holdings en FinlinX c.q. ING Belgium daadwerkelijk heeft plaatsgevonden, zoals curatoren PPX Holdings stellen.

De curatoren van PPX hebben te kennen gegeven dat een dergelijke (opschortende) voorwaarde nimmer is afgesproken, zij zich veel kosten en moeite hebben getroost teneinde de incasso tot een dergelijk goed financieel resultaat te brengen – met een zekere kans dat het aldus gerealiseerde surplus niet in de onderhavige boedel zou vloeien – en dat de betreffende kostenposten hoofdzakelijk zien op koten van derden die door de curatoren van PPX veelal reeds jaren geleden zijn voldaan. De curatoren van PPX hebben daarom nogmaals op prompte betaling aangedrongen. Hieruit zal aan de onderhavige boedel een substantieel bedrag ten goede komen.

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, welke financiële informatie door Finance van PPX is bijgehouden en geadministreerd. 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, 10 juni 2020

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