16e 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. M.J.C. van Leeuwen
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 2021 – 30 november 2021
Bestede uren in verslagperiode	:	843,2 uren
Bestede uren totaal	:	18.230,8 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 3.595.021,47
Datum verslag	:	20 december 2021

Inleiding

Algemeen
Bij vonnis van de rechtbank Gelderland van 14 april 2015 is voorlopige 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 is aangesteld tot bewindvoerder.

Bij vonnis van de rechtbank Gelderland van 16 april 2015 is de voorlopige surseance van betaling omgezet in een faillissement. Mr. J.S.W. Lucassen is daarin benoemd tot rechter-commissaris en mr. J.B.A. Jansen is aangesteld als curator. Op 16 april 2015 werd vanwege de omvang en complexiteit van het faillissement diens kantoorgenoot mr. G.J. Koers aangesteld als mede-curator. Ingaande 1 januari 2019 is mr. E. Schippers benoemd tot opvolgend rechter-commissaris. Per 19 februari 2021 is mr. Schippers als rechter-commissaris vervangen door mr. M.J.C. van Leeuwen.

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 gedurende de afgelopen periode hebben voorgedaan. Voor zover zich in deze 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.

Voor de onderhavige rapportage geldt dat dit openbaar verslag door de curatoren en hun medewerkers met zorgvuldigheid 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. Ook is het mogelijk dat achteraf informatie of gegevens in dit verslag moeten worden aangevuld of bijgesteld.
Dit kan ook belangrijke gevolgen hebben voor de vooruitzichten voor de opkomende crediteuren en de wijze van afwikkeling van het onderhavige faillissement op termijn. Aan dit verslag kunnen nadrukkelijk geen rechten worden ontleend.

Vergoeding investeringen bedrijfslocatie Zutphen
Ten aanzien van de afwikkeling van deze kwestie wordt verwezen naar het 14e openbaar verslag.

Vordering vs PPX Holdings
De oorspronkelijke intercompany-vordering van PPX op PPX Holdings was na overleg met de curator in dat faillissement erkend voor een bedrag ad ruim € 53 mio. Na een eerste tussentijdse uitdeling aan de boedel van PPX per 3 december 2018 bedraagt de vordering waarmee PPX in dat faillissement thans nog opkomt een bedrag van per saldo ruim € 49,7 mio. Uit het laatste in dat faillissement gepubliceerde gecombineerd openbaar verslag d.d. 2 november 2021 met bijbehorend financieel verslag en staat van baten en lasten en recente informatie van de curator van PPX Holdings volgt dat binnen afzienbare tijd een tweede (slot)uitdeling zal kunnen plaatsvinden zodra in het faillissement van PPX Holdings de afrekening met de ING Bank Belgium en FinlinX heeft plaatsgevonden en de slotuitdeling na verrekening ter zake van de vorderingen tussen PPX Holdings en PPX UK over en weer heeft plaatsgevonden.
Over de hoogte van een dergelijke, substantiële uitkering en de termijn waarop kan op dit moment echter nog geen duidelijkheid worden gegeven.

Kernteam
Finance heeft gedurende de afgelopen periode nog regelmatig contact onderhouden met ING Belgium en/of FinlinX teneinde zicht te houden op de diverse mutaties die zich op de collections account hebben voorgedaan en om de curatoren in de gelegenheid te stellen om de rechtmatigheid daarvan te toetsen aan de onderliggende kredietdocumentatie. Deze informatie is ook steeds gedeeld met de curator van PPX Holdings ter ondersteuning van de financiële afrekening van het securitisatieprogramma met ING Belgium resp. FinlinX en TKB Incasso.

De onder TKB Incasso berustende derdengelden waren reeds rechtstreeks aan de boedel van PPX Holdings voldaan. Nog immer resteert echter de juridisch-formele afwikkeling van het securitisatieprogramma met ING Belgium c.s. en alle bij die financiering oorspronkelijk betrokken PPX-entiteiten. Eerst daarna zal aan de boedel van PPX Holdings vrijgave volgen van het substantiële creditsaldo op de collections account van ING Belgium/FinlinX, welk saldo in belangrijke mate kon worden gerealiseerd dankzij de werkzaamheden en inspanningen van Finance en CreditManagement van PPX.

Op verzoek van curatoren heeft Finance van PPX zich ook gedurende de afgelopen periode nog beziggehouden met enkele kwesties op het gebied van financiën, administratie en ICT en enkele algemene zaken in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement. Daarnaast heeft Finance de curatoren ondersteund en financiële informatie aangedragen bij diverse onderzoeksvragen welke zijn opgekomen in het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek alsmede de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen KPMG. In de komende periode zal Finance voor curatoren op oproepbasis beschikbaar blijven om in het belang van de afwikkeling van het faillissement zo nodig werkzaamheden te verrichten in het kader van het rechtmatigheidsonderzoek, fiscale en financiële aangelegenheden alsmede de lopende procedures.

Kostenvergoeding debiteurenincasso vs PPX Holdings
Ten aanzien van dit onderdeel wordt verwezen naar het 14e openbaar verslag. Deze kwestie is daarmee afgehandeld.

Fiscus Nederland
De curatoren hebben ingevolge de kort na het faillissement met de behandelaar bij de Belastingdienst te Amsterdam 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 vaststelling van het dienovereenkomstig terug te ontvangen resp. af te dragen bedrag. In de afgelopen verslagperiode werd over het tweede en derde kwartaal van 2021 op aangifte een bedrag ad resp. € 1.947,= en € 51.520,= aan boedel-OB toegekend c.q. ontvangen. Aangezien de belastingdienst in de afgelopen vijf jaar in een aantal aangiftetijdvakken de termijn heeft overschreden voor het afhandelen en uitbetalen van de btw-teruggaveverzoeken van curatoren, zal de boedel daarover blijkens kennisgeving van de fiscus alsnog belastingrente ontvangen. De omvang daarvan is nog niet volledig bekend.

Fiscus België
Onder verwijzing naar de eerdere verslaglegging ten aanzien van deze kwestie zij vermeld dat curatoren het na afweging van alle belangen niet opportuun hebben geacht om de discussie met FOD België over de eventuele aanspraak van de boedel op een BTW-teruggave voort te zetten. Curatoren hebben er daarom van afgezien om een beroep te doen op verrekening van het bedrag dat in het kader van de eerste tussentijdse uitdeling aan de Belgische fiscus diende te worden uitbetaald met de als concurrent geverifieerde vordering van FOD België.

Procedure inzake huur Zwijndrecht
De verhuurder heeft bij procesinleiding d.d. 11 mei 2020 tegen het eindarrest van het Gerechtshof Den Haag cassatieberoep bij de Hoge Raad ingesteld en daarbij een tweetal klachten geformuleerd. Curatoren hebben aan de rechter-commissaris machtiging verzocht en mede op basis van een voorliggend cassatieadvies verkregen om de onderhavige cassatieprocedure te voeren.

Ter zitting van 17 juli 2020 hebben curatoren door tussenkomst van hun cassatieadvocaten een verweerschrift ingediend, tevens houdende voorwaardelijk incidenteel cassatieberoep. Op het incidentele cassatieberoep heeft de verhuurder ter zitting van 28 augustus 2020 gereageerd. Daarna hebben beide partijen ter zitting van 20 november 2020 bij de Hoge Raad een schriftelijke toelichting ingediend op hun over en weer in het principaal en incidenteel cassatieberoep ingediende cassatiemiddelen en klachten, ingenomen standpunten en aangevoerde stellingen. Curatoren hebben per 4 december 2020 nog een korte nota van dupliek genomen in reactie op de ingediende schriftelijke toelichtingen. Van de zijde van de wederpartij werd afgezien van een nota van repliek.
Op 16 april 2021 heeft A-G mr. De Bock de conclusie van de Procureur-Generaal genomen in het principale en voorwaardelijk incidentele cassatieberoep. Op 17 mei 2021 hebben curatoren van de gelegenheid gebruik gemaakt om hierop te reageren aangezien zij van mening waren dat enige door hen aangevoerde belangrijke juridische argumenten en faillissementstechnische aspecten onvoldoende waren geadresseerd. De Hoge Raad heeft de zaak vervolgens verwezen naar de rolzitting van 15 oktober 2021 voor het wijzen van arrest. Daarna is de zaak aangehouden tot 26 november 2021 en vervolgens weer aangehouden en wel tot 21 januari 2022.
De verwachting is derhalve dat deze cassatieberoepsprocedure (minimaal) anderhalf jaar in beslag zal nemen. Gelet op het grote belang van de onderhavige kwestie, zou de faillissementsrechtpraktijk ermee gediend zijn als de Hoge Raad op korte(re) termijn uitspraak zou doen. Voor het overige wordt verwezen naar onderdeel 9 van het onderhavige verslag.

Rechtmatigheidsonderzoek
Zoals eerder gemeld, was - na een laatste, derde ronde van wederhoor van betrokkene(n) en hun advocaten en met inachtneming van alle voor forensisch onderzoek geldende waarborgen, termijnen en regels - in juli 2020 het forensisch onderzoek afgerond en het eindrapport gefinaliseerd. Zie hierover verder onderdeel 1.7 en 7.1.

Afwikkeling securitisationprogramma
Zoals in voorgaande verslagen ten aanzien van deze kwestie gemeld, komt op grond van het bindend eindadvies het onder FinlinX/ING Bank berustende creditsaldo op de collectionsaccount ad ruim € 8,5 mio alsmede de (eventueel) nog resterende debiteuren integraal toe aan de boedel van PPX Holdings. Dientengevolge resteert voor de boedel van PPX thans nog de geverifieerde concurrente vordering in rekening-courant in het faillissement van PPX Holdings, welke na de eerste tussentijdse uitdeling vanuit de boedel van PPX Holdings per verslagdatum nog ruim € 49,7 mio bedraagt. In de afgelopen periode heeft er regelmatig overleg plaatsgevonden tussen enerzijds de curatoren van PPX en de curator van PPX Holdings en anderzijds tussen laatstgenoemde en de advocaten van FinlinX c.q. ING Bank om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst een retrocessie van enige nog resterende FinlinX-debiteuren te komen.

De laatstelijk door curatoren PPX en de curator van PPX Holdings voorgestelde wijzigingen in de laatste versie van het voorliggende definitieve concept Termination Agreement werden cruciaal 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 grote aantal entiteiten en/of personen.
Voor de curator van PPX Holdings was met name een oorspronkelijk opgenomen vrijwaringsbepaling niet acceptabel, onder andere aangezien die bepaling voor onbepaalde tijd aan een beëindiging van het faillissement van PPX Holdings in de weg zou staan.

Gedurende de voorlaatste verslagperiode is tussen de curatoren van PPX, de curator van PPX Holdings en (de advocaten van) de bank c.s. op hoofdlijnen overeenstemming bereikt omtrent de formele en financiële (gefaseerde) afwikkeling en afrekening van het securitisatieprogramma in de vorm van een definitief concept Termination Agreement.

In de afgelopen periode is gebleken dat PPX Australië (Spicers) echter niet wenste mee te tekenen in de voorliggende Termination Agreement, hoewel zij wel formeel contractspartij was in het securitisatieprogramma. Uiteindelijk heeft ING Belgium ermee ingestemd om de Termination Agreement te sluiten met de overige partijen uit de oorspronkelijke Master Agreement. Vervolgens is tussen alle betrokken partijen wederom een herzien definitief concept Termination Agreement gewisseld, zijnde de 23e versie, waarin deze en nog weer enkele andere aanpassingen zijn doorgevoerd, waarmee curatoren konden instemmen. Deze laatste versie van de Termination Agreement ligt nu voor ter beoordeling, accordering en ondertekening bij ING/FinlinX.

Het onder de bank berustende substantiële creditsaldo op de collectionsaccount van FinlinX zal eerst na finalisering van het securitisatieprogramma en gefaseerd langs de lijnen van de Termination Agreement worden vrijgegeven. In dat kader zal ook de financiële, fiscale en juridische vereffening van FinlinX als special purpose vehicle in de financieringsconstructie hebben plaats te vinden. Aangezien de substantiële (forfaitaire) kosten van het financieringsprogramma nog steeds doorlopen, is het van groot belang voor de boedel van PPX Holdings maar indirect ook voor de onderhavige boedel dat de afwikkeling op korte termijn zal plaatsvinden.

KPMG tuchtrechtelijke procedure CBb
In de vorige openbare verslagen hebben de curatoren uitvoerig gerapporteerd omtrent het verloop van de jegens de betrokken accountants van KPMG ten overstaan van de Accountantskamer aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedure en daarin naar voren gebrachte klachtonderdelen.

De Accountantskamer heeft in de uitspraak van 6 september 2019 twee van de vier door curatoren ingediende 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 het oog op de relevantie daarvan voor het rechtmatigheidsonderzoek na verkregen 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. Op 17 december 2019 hebben zij de gronden van het hoger beroep ingediend.
Vervolgens hebben beide partijen in reactie op elkaars beroepschriften een verweerschrift ingediend per 12 februari resp. 27 mei 2020. Desgevraagd deelde het CBb daarna mee dat als gevolg van Covid naar verwachting op zijn vroegst vanaf het vierde kwartaal van 2020 een mondelinge behandeling zou worden bepaald. Enige tijd later vernamen curatoren dat het CBb voornemens was om de ingediende beroepen te behandelen ter zitting van 31 maart 2021. Die zittingsdatum is echter komen te vervallen, waarbij CBb aangaf dat de beide gevoegde zaken naar verwachting in het derde kwartaal van 2021 zouden worden behandeld.
Vervolgens hebben curatoren na opgave van hun verhinderdata enkele malen aan CBb verzocht wanneer dan de inhoudelijke behandeling van de tuchtzaken in hoger beroep te verwachten zou zijn en daarbij aangedrongen op een spoedige dagbepaling voor de inhoudelijke mondelinge behandeling, te meer daar het beroepschrift van curatoren reeds van oktober 2019 dateert. Uiteindelijk is naar aanleiding van diverse mondelinge en schriftelijke verzoeken de zittingsdatum voor de mondelinge behandeling van beide beroepen bepaald op 10 november 2021. Vooruitlopend daarop hebben zowel (de betrokken accountants van) KPMG als de curatoren in aanvulling op de eerdere processtukken een groot aantal producties in het geding gebracht teneinde daarop ter zitting een beroep te doen. Ook hadden curatoren en hun advocaten heel veel werk verzet, tijd besteed en inspanningen gepleegd bij de voorbereiding van deze zitting.

Daags voor de zitting echter is namens de advocaat van KPMG verzocht om de zitting uit te stellen wegens ziekte van de behandelend advocaat, aangezien op deze korte termijn en gelet op de omvang en complexiteit van het dossier het niet mogelijk was om het dossier over te dragen. Curatoren hebben zich hiertegen niet verzet, maar hebben er bij CBb wel op aangedrongen om onder de gegeven omstandigheden een zitting op korte(re) termijn te bepalen. Vervolgens is de nieuwe zittingsdatum bepaald op 26 januari 2022.

Voor een inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen en het verdere verloop van de onderhavige tuchtprocedure in hoger beroep wordt verwezen naar onderdelen 7.3 en 9.

KPMG 843a Rv-procedure
Zoals eerder beschreven, is KPMG bij vonnis van 29 januari 2020 door de Voorzieningenrechter van de rechtbank Amsterdam veroordeeld om 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 met gelijktijdige veroordeling in de proceskosten. Deze uitspraak is gepubliceerd in JOR 2020/129.

Op 25 februari 2020 heeft KPMG de complete controledossiers over de betreffende (gebroken) boekjaren schriftelijk en digitaal aangeleverd en zodoende tijdig en volledig aan voornoemd vonnis voldaan. De curatoren hebben in vervolg hierop de verstrekte auditdossiers en alle onderliggende (digitale) informatie uitvoerig bestudeerd en daarvan een analyse gemaakt mede ten behoeve van het rechtmatigheidsonderzoek.
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 verkregen documentatie en informatie wordt betrokken bij het rechtmatigheidsonderzoek en de ten overstaan van het CBb aanhangige tuchtprocedure in hoger beroep. Voor een inhoudelijke beschrijving van dit onderdeel wordt verwezen naar onderdelen 7.3 en 9.

Tussentijdse uitdeling aan prefaillissementscrediteuren
Ter zitting van de verificatievergadering d.d. 21 september 2018 is de totale schuldenlast van de vennootschap vastgesteld. In december 2018 zijn vervolgens alle boedelvorderingen ten bedrage van ca. € 6,1 mio voldaan.
Op grond van een actuele staat van baten en lasten hebben de curatoren geconcludeerd dat de omvang van de boedel in dit stadium van het faillissement toereikend is om tussentijds ook de preferente crediteuren geheel te voldoen, alsmede om aan de concurrente schuldeisers tussentijds een (eerste) uitkering van 15% ter zake hun geverifieerde vorderingen te doen.
Op 1 oktober 2021 hebben curatoren daartoe de uitdelingslijsten bij de rechtbank Gelderland gedeponeerd, welke lijsten na de wettelijke termijn van 10 dagen verbindend zijn geworden aangezien daartegen geen verzet is ingesteld.

Vervolgens zijn alle betrokken crediteuren aangeschreven teneinde te kunnen overgaan tot uitdeling van het aan de respectieve preferente en concurrente crediteuren toekomende bedrag. Het betreft in totaal 427 preferente en 620 concurrente crediteuren in binnen- en buitenland.
Per verslagdatum hebben ca. 60 preferente crediteuren met vorderingen ad in totaal € 377.525,09 nog niet op de (diverse) aanschrijving(en) gereageerd. Daarnaast hebben ca. 235 concurrente crediteuren met vorderingen ad in totaal € 820.815,73 zich ondanks diverse aanschrijvingen nog niet gemeld. Alle overige crediteuren hebben het aan hen toekomende bedrag uit hoofde van de verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijsten inmiddels ontvangen.

In verband met het grote aantal crediteuren in binnen- en buitenland, talrijke cessies die (inmiddels) hadden of hebben plaatsgevonden en de positie van betrokken kredietverzekeraars die na uitkering aan verzekerden als gesubrogeerd crediteur opkomen is de uitbetaling een tijdrovende exercitie gebleken. Ook bemoeilijkt het uitblijven van een reactie van een aanzienlijk aantal crediteuren de financiële afhandeling. Curatoren zullen in de komende periode de resterende crediteuren opnieuw benaderen teneinde het hun toekomende te kunnen uitbetalen.

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
Hiervoor wordt verwezen naar het 15e verslag. Deze kwestie is genoegzaam afgewikkeld.

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 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, welk onderzoek in de vorige verslagperiode is voltooid en waarna per juli 2020 de definitieve eindrapportage door GT aan de curatoren is uitgebracht.

Het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor GT deel uitmaakt, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op een aantal onderdelen voortgezet.
De curatoren zullen de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten van het forensisch onderzoek bij hun eigen, meer omvattende rechtmatigheidsonderzoek betrekken. De curatoren hebben met bijstand van hun advocaten in dat kader een eerste analyse gemaakt in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden in belangrijke mate aanleiding en oorzaak zijn geweest voor het onderhavige faillissement en welke (eventuele) aansprakelijkheden jegens betrokkenen in verband daarmee zouden zijn te onderkennen. De rechter-commissaris is tussentijds vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de relevante ontwikkelingen en bevindingen in deze. De curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een nadere standpuntbepaling te komen. Zulks hangt echter ook af van de duur en de uitkomst van de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen KPMG.

Afhankelijk van de nadere 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 rechtmatigheidsonderzoek 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 kader van het onderzoek.

2. Personeel (3,8 uren besteed in deze verslagperiode)

2.1 Aantal ten tijde van faillissement
Ten tijde van het faillissement waren er 463 werknemers bij PPX werkzaam, waarvan 50 werknemers in België en de rest in Nederland. Daarnaast waren er nog 19 uitzendkrachten werkzaam.

2.2 Aantal in jaar voor faillissement
In het jaar voorafgaand aan het faillissement waren er gemiddeld 550 werknemers in dienst bij PPX. Een groot aantal van deze werknemers is na een reorganisatie eind 2014 uit dienst gegaan waardoor uiteindelijk het aantal is overgebleven zoals hierboven onder 2.1 vermeld. Enkele jaren geleden waren binnen PPX Benelux nog circa 880 werknemers werkzaam.

2.3 Datum ontslagaanzegging
De curatoren hebben de werknemers op 20 april 2015 schriftelijk ontslag aangezegd, nadat een aantal van de werknemers tijdens een personeelsbijeenkomst op 16 april 2015 al mondeling ontslagen was door de curatoren.

2.4 Werkzaamheden
Boedel
Er zijn met Finance afspraken gemaakt om ingaande 2021 op opdrachtbasis voor de curatoren werkzaam te zijn. In de afgelopen verslagperiode is Finance voor de curatoren, zij het in mindere mate, werkzaam geweest .Finance zal voor curatoren beschikbaar blijven voor zover dat in het belang van de afwikkeling van het faillissement wordt geacht.

Voor een globale 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 onderdelen van dit verslag is beschreven. Deze werkzaamheden zijn in het belang van de boedel en van wezenlijk belang voor de afwikkeling van met name de in het onderhavige faillissement nog voor afdoening vatbare rechtmatigheidskwesties en lopende procedures.

3. Activa (0,3 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 wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

3.3.3 Boedelbijdrage
Niet van toepassing.

3.3.4 Werkzaamheden
Hiervoor wordt verwezen naar het achtste verslag.

4. Debiteuren (1,2 uren besteed in deze verslagperiode)

4.1 Omvang debiteuren
Volgens de administratie van de vennootschap bedroeg de debiteurenportefeuille oorspronkelijk een bedrag van ruim € 36,7 mio, bestaande uit ca. 5.900 debiteuren en ca. 40.000 openstaande facturen. De debiteurenincasso door curatoren tezamen met CreditManagement en Finance van PPX betreffende deze portefeuille kan thans als afgehandeld worden beschouwd.
Aangezien uit hoofde van het bindend eindadvies (ook) de laatstelijk nog openstaande FinlinX-debiteuren aan de boedel van PPX Holdings toekomen, is het thans aan die curator om in het kader van de afwikkeling van het securitisatieprogramma te beoordelen of retrocessie van resterende debiteurenposities wordt gewenst. Curatoren PPX hadden reeds in een eerder overleg met de curator van PPX Holdings te kennen gegeven dat zij geen belang stelden in een eventuele (retro)cessie van resterende debiteuren.

4.2 Opbrengst
De gerealiseerde opbrengst van de sedert juli 2015 geïncasseerde FinlinX-debiteuren berust onder FinlinX op de door haar bij ING Bank aangehouden collections account.

Afwikkeling securitisationprogramma
In de afgelopen periode heeft er regelmatig overleg plaatsgevonden tussen enerzijds de curatoren van PPX en de curator van PPX Holdings en anderzijds tussen laatstgenoemde en de advocaten van FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst retrocessie van enige nog 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 wordt vastgelegd.

Gedurende de afgelopen verslagperiode is tussen de curatoren van PPX, de curator van PPX Holdings en (de advocaten van) de bank c.s. op hoofdlijnen overeenstemming bereikt omtrent de formele en financiële (gefaseerde) afwikkeling en afrekening van het securitisatieprogramma in de vorm van een definitief concept Termination Agreement. Een laatste versie van de Termination Agreement ligt nu voor ter beoordeling, accordering en ondertekening bij ING/FinlinX.
Voor het overige wordt verwezen naar de Inleiding en onderdeel 4.4 van het onderhavige verslag.

Kostenvergoeding debiteurenincasso vs PPX Holdings
Ten aanzien van dit onderdeel wordt verwezen naar het 14e openbaar verslag. Deze kwestie is daarmee afgehandeld.

4.3 Boedelbijdrage

De van boedeldebiteuren ontvangen betalingen zijn als vrij actief in de onderhavige boedel te beschouwen. Voor de werkzaamheden van curatoren en het KT in het kader van de debiteurenincasso werd reeds bij aanvang van die werkzaamheden een boedelbijdrage van de curator van PPX Holdings bedongen.

4.4 Werkzaamheden

Afwikkeling securitisationprogramma
De curatoren van PPX en PPX Holdings hadden zich reeds eerder kritisch getoond in verhouding tot de bank betreffende de sedert faillissementsdatum doorlopende aanzienlijke periodieke kosten van het securitisatieprogramma alsmede de door de bank in rekening gebrachte negatieve rente. De curatoren van PPX hebben met het oog hierop de curatoren van PPX Holdings doorlopend geïnformeerd over de aard en omvang van de tussentijds in rekening gebrachte forfaitaire kosten vanwege het securitisatieprogramma, kosten van advies aan de zijde van de bank alsmede de in rekening gebrachte negatieve rentebedragen.

De vraag is opgekomen of en in hoeverre 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 door FinlinX verhaald zouden mogen worden op het onder FinlinX berustende creditsaldo, zoals steeds tussentijds is gebeurd. De zienswijze van de curator van PPX Holdings ten aanzien van dit aspect is verdisconteerd in het voorliggende definitief concept Termination Agreement.

FinlinX respectievelijk ING Belgium waren gedurende de afgelopen jaren 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.

In de afgelopen periode heeft er regelmatig overleg plaatsgevonden tussen enerzijds de curatoren van PPX en de curator van PPX Holdings en anderzijds tussen laatstgenoemde en de advocaten van FinlinX c.q. ING Bank Belgium om tot vrijgave van genoemd saldo en desgewenst een retrocessie van enige nog resterende FinlinX-debiteuren te komen.

De laatstelijk door curatoren PPX en de curator van PPX Holdings voorgestelde wijzigingen in de voorlaatste versie van het (definitieve) concept Termination Agreement werden cruciaal 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 volgens een tekstuele uitleg zich ook zou kunnen uitstrekken tot een te ruime kring van bij het complexe financieringsprogramma betrokken grote aantal entiteiten en/of personen.
Voor de curator van PPX Holdings was met name een oorspronkelijk opgenomen vrijwaringsbepaling niet acceptabel, onder andere aangezien die bepaling voor onbepaalde tijd aan een beëindiging van het faillissement van PPX Holdings in de weg zou staan.

Gedurende de afgelopen verslagperiode is tussen de curatoren van PPX, de curator van PPX Holdings en (de advocaten van) de bank c.s. op hoofdlijnen overeenstemming bereikt omtrent de formele en financiële (gefaseerde) afwikkeling en afrekening van het securitisatieprogramma in de vorm van een definitief concept Termination Agreement.

In de afgelopen periode is gebleken dat PPX Australië (Spicers) niet wenste mee te tekenen in de laatstelijk voorliggende Termination Agreement, hoewel zij wel formeel contractspartij was in het securitisatieprogramma. Uiteindelijk heeft ING Belgium ermee ingestemd om de Termination Agreement te sluiten met de overige partijen uit de oorspronkelijke Master Agreement. Vervolgens is tussen alle betrokken partijen wederom over een herzien definitief concept Termination Agreement onderhandeld, zijnde de 23e versie, waarin deze en nog weer enkele andere aanpassingen zijn doorgevoerd, waarmee curatoren konden instemmen. Deze laatste versie van de Termination Agreement ligt nu voor ter beoordeling, accordering en ondertekening bij ING/FinlinX.

In de komende periode zal blijken of alle betrokken curatoren ermee kunnen instemmen om het financieringsprogramma op basis van het thans voorliggende, laatste aangepaste Termination Agreement af te wikkelen.

Voor het overige wordt verwezen naar dit onderdeel in de Inleiding.
Fiscus België
Voor deze kwestie wordt verwezen naar dit onderdeel in de Inleiding.

Vordering vs PPX Holdings
De oorspronkelijke intercompany-vordering van PPX op PPX Holdings was na overleg met de curator in dat faillissement erkend voor een bedrag ad ruim € 53 mio. Na een eerste tussentijdse uitdeling aan de boedel van PPX per 3 december 2018 bedraagt de vordering waarmee PPX in dat faillissement thans nog opkomt een bedrag van per saldo ruim € 49,7 mio. Uit het laatste in dat faillissement gepubliceerde gecombineerd openbaar verslag d.d. 2 november 2021 met bijbehorend financieel verslag en staat van baten en lasten en recente informatie van de curator van PPX Holdings volgt dat binnen afzienbare tijd een tweede (slot)uitdeling zal kunnen plaatsvinden zodra in het faillissement van PPX Holdings de afrekening met de ING Bank en FinlinX heeft plaatsgevonden en de slotuitdeling na verrekening ter zake van de vorderingen tussen PPX Holdings en PPX UK over en weer heeft plaatsgevonden.
Over de hoogte van een dergelijke, substantiële uitkering en de termijn waarop kan op dit moment echter nog geen duidelijkheid worden gegeven.

Vordering vs PPX-UK
Daarnaast is PPX nog met een handelsvordering van oorspronkelijk groot 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 PaperlinX-UK groep behorende vennootschappen verkeren sedert 1 april 2015 in Administration.
In mei 2018 heeft vanuit de boedel van TPC aan curanda een eerste tussentijdse uitkering ten bedrage van € 544.188,26 (= GBP 482,449.29) plaatsgevonden, zijnde 37,42 % van de nominale (handels)vordering van PPX in dat faillissement.
Blijkens mededeling van de Administrator van TPC d.d. 6 maart 2020 volgde een tweede uitkering van 14% op eerstgenoemde vordering ten bedrage van het Euro equivalent van GBP 225,000,=. Uit hoofde daarvan werd op15 juli 2020 een bedrag van € 249.580,64 in de boedel ontvangen.

Uit het laatste progress annual report van de Joint Liquidators van PPX-UK/TPC d.d. 27 mei 2021 volgt dat naar verwachting terzake de thans nog resterende handelsvordering van PPX jegens PPX-UK op termijn nog een laatste (slot)uitkering zal kunnen worden gedaan. Die slotuitkering vanuit de Administration van The Paper Company (TPC)/PPX-UK is qua tijdstip en omvang echter afhankelijk van een substantiële (slot)uitdeling vanuit de boedel van PPX Holdings aan de respectieve boedels van een viertal in de PPX-UK Groep verbonden entiteiten.

Eerst nadat deze uitdeling aan PPX-UK via de zogenaamde “Waterfall” aan de bestemde Engelse entiteiten waaronder TPC zal hebben plaatsgevonden, zal kunnen worden vastgesteld welk bedrag uiteindelijk vanuit de boedel van TPC aan de boedel van PPX toevloeit. Op dit moment is derhalve omvang en tijdstip van deze uitkering onzeker.

5. Bank/Zekerheden (32,7 uren besteed in deze verslagperiode)

5.1 Vorderingen van banken
De complexe materie van het door PPX met ING Belgium aangegane securitisatieprogramma, alsmede de (vele) wijzigingen welke zich ten aanzien van securitisatie- i.c.m. cashpoolfinanciering hebben voorgedaan alsmede de verweven geldstromen binnen beide programma’s welke in vervolg daarop tussen de verbonden entiteiten over en weer hebben plaatsgevonden, zijn onderdeel van het rechtmatigheidsonderzoek. Gelet op het vertrouwelijke karakter van dit onderzoek zullen daarover 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 30 november 2021: € 3.595.021,47.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (0,3 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 (161,3 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. Het forensische feiten- en oorzakenonderzoek dat onderdeel uitmaakt van het rechtmatigheidsonderzoek van curatoren, is in de verslagperiode door GT afgerond en het naar aanleiding daarvan opgemaakte eindrapport is in juli 2020 gefinaliseerd.

Het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor GT deel uitmaakt, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op een aantal onderdelen voortgezet.

De curatoren zullen de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten van het forensisch onderzoek bij hun eigen, meer omvattende rechtmatigheidsonderzoek betrekken. De curatoren hebben met bijstand van hun advocaten in dat kader een eerste analyse gemaakt in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden in belangrijke mate aanleiding en oorzaak zijn geweest voor het onderhavige faillissement en welke (eventuele) aansprakelijkheden jegens betrokkenen in verband daarmee zouden zijn te onderkennen. De rechter-commissaris is tussentijds vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de relevante ontwikkelingen en bevindingen in deze. De curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een nadere standpuntbepaling te komen. Zulks hangt echter ook af van de duur en de uitkomst van de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen KPMG.

Alle relevante fysieke en digitale administratie van alle vestigingen in Nederland en België blijft toegankelijk en wordt nog steeds operationeel en actueel gehouden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder.
De curatoren hebben aldus de beschikking over een als zodanig door en voor 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 eeuwenlange historie van de rechtsvoorgangers van PPX (m.n. Proost & Brandt en Bührmann-Ubbens) zijn door de curatoren ondergebracht bij het Stedelijk Museum in Zutphen en diverse historische verenigingen.

Finance heeft zorggedragen voor het onderhoud en operationeel houden van de digitale administratie om ervoor te zorgen dat alle denkbaar relevante administratie toegankelijk en beschikbaar blijft. Ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder wordt ook de financiële 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

In het vorige openbaar verslag hebben de curatoren uitvoerig gerapporteerd omtrent het verloop van de jegens de betrokken accountants van KPMG ten overstaan van de Accountantskamer aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedure en daarin naar voren gebrachte klachtonderdelen.

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.

De Accountantskamer heeft in de uitspraak van 6 september 2019 klachtonderdelen (1) en (4) toegewezen en geoordeeld dat de betrokken accountants klachtwaardig hebben 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 de curatoren zich met de afwijzing van de andere twee klachtonderdelen niet konden verenigen, hebben zij met het oog op de relevantie voor het rechtmatigheidsonderzoek en 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. 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 beroepschriften. De curatoren van PPX 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 zouden 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 het uitblijven van een tijdig ingediend verweerschrift van de zijde van de accountants 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 als een reactie (i.c. die van de accountants van KPMG) veel later wordt ingediend dan door het college verzocht, dit geen reden is om deze buiten de procedure te laten. Op de diverse door curatoren aangevoerde argumenten heeft het CBb echter niet inhoudelijk gereageerd, maar dit aspect zal later bij de mondelinge behandeling zeker nog aan de orde komen.

Desgevraagd deelde het CBb daarna mee dat als gevolg van Covid naar verwachting op zijn vroegst vanaf het vierde kwartaal van 2020 een mondelinge behandeling zou worden bepaald. Enige tijd later vernamen curatoren dat het CBb voornemens was om de ingediende beroepen te behandelen ter zitting van 31 maart 2021. Die zittingsdatum is echter komen te vervallen, waarbij het CBb aangaf dat de zaken nu in het derde kwartaal van 2021 zouden worden behandeld. Vervolgens hebben curatoren na opgave van hun verhinderdata enkele malen aan het CBb verzocht wanneer de inhoudelijke behandeling van de tuchtzaken in hoger beroep te verwachten is en daarbij aangedrongen op een spoedige dagbepaling voor de inhoudelijke mondelinge behandeling, te meer daar het beroepschrift van curatoren reeds van oktober 2019 dateert.

Uiteindelijk is naar aanleiding van diverse mondelinge en schriftelijke verzoeken de zittingsdatum voor de mondelinge behandeling van beide beroepen bepaald op 10 november 2021. Vooruitlopend daarop hebben zowel (de betrokken accountants van) KPMG als de curatoren in aanvulling op de eerdere processtukken een groot aantal producties in het geding gebracht teneinde daarop ter zitting een beroep te doen. Ook hadden curatoren en hun advocaten heel veel werk verzet, tijd besteed en inspanningen gepleegd bij de voorbereiding van deze zitting.

Daags voor de zitting echter is namens de advocaat van KPMG verzocht om de zitting uit te stellen wegens ziekte van de behandelend advocaat, aangezien op deze korte termijn en gelet op de omvang en complexiteit van het dossier het niet mogelijk was om het dossier over te dragen. Curatoren hebben zich hiertegen niet verzet, maar hebben er bij CBb wel op aangedrongen om onder de gegeven omstandigheden een zitting op korte(re) termijn te bepalen. Vervolgens is de nieuwe zittingsdatum bepaald op 26 januari 2022.

Alle van de zijde van de curatoren aangevoerde klachtonderdelen spelen een belangrijke rol in het rechtmatigheidsonderzoek. Het oordeel van CBb in hoogste instantie over de inrichting en getrouwheid van de jaarrekening(en) en/of kwalificaties van het CBb over de essentiële (vak)technische aspecten van cashpool, securitisatie en continuïteitsveronderstelling zullen mede in belangrijke mate bepalend zijn in en 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 bijbehorende relevante controledocumentatie over de (gebroken) boekjaren 2009 tot en met 2014, aan welke veroordeling KPMG op 25 februari 2020 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

Zoals eerder gemeld, was - na een laatste, derde ronde van wederhoor van betrokkene(n) en hun advocaten en met inachtneming van alle voor forensisch onderzoek geldende waarborgen, termijnen en regels - in juli 2020 het forensisch onderzoek afgerond en het eindrapport gefinaliseerd.
Het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor GT deel uitmaakt, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op een aantal onderdelen voortgezet.
De curatoren zullen de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten van het forensisch onderzoek bij hun eigen, meer omvattende rechtmatigheidsonderzoek betrekken. De curatoren hebben met bijstand van hun advocaten in dat kader inmiddels een eerste analyse gemaakt in verband met de vraag welke feiten en omstandigheden in belangrijke mate aanleiding en oorzaak zijn geweest voor het onderhavige faillissement en welke (eventuele) aansprakelijkheden jegens betrokkenen in verband daarmee zouden zijn te onderkennen. De curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een nadere standpuntbepaling te komen. Zulks hangt echter ook af van de duur en de uitkomst van de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen KPMG.

De rechter-commissaris is tussentijds vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de relevante ontwikkelingen en bevindingen in deze. Afhankelijk van de nadere 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.

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.

Zoals reeds in de eerdere openbare verslagen beschreven, hebben de curatoren uitvoerig nader financieel onderzoek gedaan - o.a. aan de hand van de door Finance van PPX aangedragen financiële data, treasury-gegevens en gemaakte exports - naar alle relevante geldstromen en mutaties binnen de cashpool in relatie tot PPX Holdings, BMG respectievelijk ING Bank gedurende de bestreken periode.
Daarbij heeft ook een analyse plaatsgevonden van alle geldstromen gedurende het relevante tijdvak tussen alle bij de cashpool en het securitisatieprogramma betrokken 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 en 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 echter nog niet afgerond.

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 afhandeling van overige relevante (operationele) zaken, lopende procedures en de afwikkeling van het faillissement in het algemeen. In het bijzonder 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 specifieke rechtmatigheidsthema's.

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. De daaraan ontleende documentatie en informatie is tevens gebruikt ter onderbouwing van de in de tuchtzaak in hoger beroep aangevoerde klachten.

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 (287,7 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Zoals eerder vermeld, zijn (vrijwel) alle opkomende boedelvorderingen ten bedrage van ruim € 6,1 mio voldaan in december 2018, zijnde het moment waarop naar de mening van curatoren na ontvangst van de eerste tussentijdse uitdeling vanuit de boedel van PPX Holdings er voldoende vooruitzicht bestond dat de boedel toereikend was c.q. ten tijde van de afwikkeling van het faillissement zou zijn om de opkomende boedelschulden te voldoen. Het betrof hoofdzakelijk boedelvorderingen van UWV, Nederlandse en Belgische werknemers alsmede de verhuurders van alle bedrijfslocaties.

Een enkele boedelcrediteur heeft zich - ondanks daartoe herhaaldelijk te zijn aangeschreven - nog niet gemeld zodat de betreffende boedelvordering als gevolg daarvan nog niet kon worden uitbetaald. Het gaat daarbij overigens om relatief bescheiden vorderingen. Afhankelijk echter van de uitkomst van de procedure bij de Hoge Raad zal de omvang van de boedelvorderingen nog (substantieel) kunnen toenemen.

8.2.1 Preferente vorderingen van de fiscus Nederland

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

De curatoren hebben ingevolge de kort na het faillissement met de behandelaar bij de Belastingdienst te Amsterdam 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 vaststelling van het dienovereenkomstig terug te ontvangen resp. af te dragen bedrag. In de afgelopen verslagperiode werd over het tweede en derde kwartaal van 2021 op aangifte een bedrag ad resp. € 1.947,= en € 51.520,= aan boedel-OB toegekend c.q. ontvangen.
Aangezien de belastingdienst in de afgelopen vijf jaar in een aantal aangiftetijdvakken de termijn heeft overschreden voor het afhandelen en uitbetalen van de btw-teruggaveverzoeken van curatoren, zal de boedel daarover blijkens kennisgeving van de fiscus alsnog belastingrente ontvangen. De omvang daarvan is nog niet volledig bekend.

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. Curatoren houden hiervoor een reservering aan.

8.2.2 Preferente vorderingen van de fiscus België

De prefaillissementsvordering van de Belgische fiscus (FOD) te Antwerpen ten bedrage van ruim € 653.000,= is in het onderhavige faillissement geverifieerd als concurrente vordering en 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:

- € 295.234.86 (ex artikel 66 lid 3 WW, hoogpreferent);
- € 1.678.726.35 (ex artikel 66 lid 1 WW en artikel 3:288 BW, laagpreferent).

Het bedrag dat uit hoofde van de verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijst aan UWV toekomt, zijnde 100% van de erkende vorderingen, is inmiddels aan UWV uitbetaald.

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 overige preferente crediteuren verschenen, zodat als gevolg daarvan het preferente passief in het onderhavige faillissement definitief vaststaat.

Het bedrag dat uit hoofde van de verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijst aan preferente crediteuren toekomt, zijnde 100% van de erkende vorderingen, is reeds uitbetaald of zal zo spoedig mogelijk aan de rechthebbenden worden uitbetaald zodra curatoren alle benodigde betaalinformatie van betrokkenen hebben ontvangen.

8.5 Aantal en omvang concurrente crediteuren

Per verslagdatum zijn in totaal 653 crediteuren bij het onderhavige faillissement betrokken met een erkende concurrente vordering voor een 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.

Het bedrag dat uit hoofde van de verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijst aan concurrente crediteuren toekomt, zijnde 15% van de erkende vorderingen, is reeds uitbetaald of zal zo spoedig mogelijk aan de rechthebbenden worden uitbetaald zodra curatoren alle benodigde betaalinformatie van betrokkenen hebben ontvangen.

8.6 Verwachte afwikkeling

Zoals hiervoor aangegeven, zijn in december 2018 (vrijwel) alle boedelcrediteuren integraal voldaan. Echter afhankelijk van de uitkomst van de procedure bij de Hoge Raad zal de omvang van de boedelvorderingen nog (substantieel) kunnen toenemen.

Op termijn verwachten de curatoren nog aanvullende baten uit hoofde van (slot)uitdelingen uit de boedels van de faillissementen van PPX Holdings respectievelijk de Engelse tak van het PPX-concern, t.w. de TPC/ PPX-UK-Groep.

Naar de huidige stand van het faillissement is onzeker 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 in belangrijke mate van invloed zijn op de verdere concrete vooruitzichten voor de (erkende) concurrente prefaillissementscrediteuren op een (vervolg- c.q. slot-)uitkering ter zake 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.
Curatoren kunnen derhalve in dit stadium van het onderhavige faillissement nog geen uitspraak doen over de concrete vooruitzichten voor concurrente crediteuren van een (vervolg)uitkering ter zake hun resterende vordering of de verwachte termijn van afwikkeling van dit faillissement.

9. Procedures (119,8 uren besteed in deze verslagperiode)

Procedure inzake huur Zwijndrecht
In de tussen de verhuurder van de bedrijfslocatie te Zwijndrecht en de curatoren q.q. ten overstaan van het Gerechtshof Den Haag gevoerde hoger beroepsprocedure 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 (integrale) 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).
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, de curator 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 verkeert aldus het Hof om deze reden een curator niet in verzuim noch kan de vertraging aan hem 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 gelijktijdig met de betaling van alle andere boedelschulden integraal hadden voldaan, aangezien er (eerst) op dat moment naar het oordeel van de curatoren voldoende ruimte was om de opkomende boedelschulden te voldoen.

De verhuurder heeft bij procesinleiding d.d. 11 mei 2020 tegen het eindarrest van het Gerechtshof cassatieberoep bij de Hoge Raad ingesteld en daarbij een tweetal klachten geformuleerd. Curatoren hebben aan de rechter-commissaris machtiging verzocht en mede op basis van een voorliggend cassatieadvies verkregen om de onderhavige cassatieprocedure te voeren.
Ter zitting van 17 juli 2020 hebben curatoren door tussenkomst van hun cassatieadvocaten een verweerschrift ingediend, tevens houdende voorwaardelijk incidenteel cassatieberoep. Op het incidentele cassatieberoep heeft de verhuurder ter zitting van 28 augustus 2020 gereageerd.
Daarna hebben beide partijen ter zitting van 20 november 2020. bij de Hoge Raad een schriftelijke toelichting ingediend op hun over en weer in het principaal en incidenteel cassatieberoep ingediende cassatiemiddelen en klachten, ingenomen standpunten en aangevoerde stellingen. Curatoren hebben per 4 december 2020 nog een korte nota van dupliek genomen in reactie op de ingediende schriftelijke toelichtingen. Van de zijde van de wederpartij werd afgezien van een nota van repliek.
Op 16 april 2021 heeft A-G mr. De Bock de conclusie van de Procureur-Generaal genomen in het principale en voorwaardelijk incidentele cassatieberoep. Op 17 mei 2021 hebben curatoren van de gelegenheid gebruik gemaakt om hierop te reageren aangezien zij van mening waren dat enige door hen aangevoerde belangrijke juridische argumenten en faillissementstechnische aspecten onvoldoende waren geadresseerd. De Hoge Raad heeft de zaak vervolgens verwezen naar de rolzitting van 15 oktober 2021 voor het wijzen van arrest. Daarna is de zaak aangehouden tot 26 november 2021 en vervolgens weer aangehouden en wel tot 21 januari 2022.
De verwachting is derhalve dat deze cassatieberoepsprocedure (minimaal) anderhalf jaar in beslag zal nemen. Gelet op het grote belang van de onderhavige kwestie, zou de faillissementsrechtpraktijk ermee gediend zijn als de Hoge Raad op korte(re) termijn uitspraak zou doen.

Bindend Adviesprocedure
Hiervoor wordt verwezen naar de Inleiding en onderdeel 4.

KPMG tuchtrechtelijke procedure
In de vorige openbare verslagen hebben de curatoren uitvoerig gerapporteerd omtrent het verloop van de jegens de betrokken accountants van KPMG ten overstaan van de Accountantskamer aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedure en daarin naar voren gebrachte klachtonderdelen.

De Accountantskamer heeft in de uitspraak van 6 september 2019 twee van de vier door curatoren ingediende 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 het oog op de relevantie daarvan voor het rechtmatigheidsonderzoek na verkregen 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. Op 17 december 2019 hebben zij de gronden van het hoger beroep ingediend. Vervolgens hebben beide partijen in reactie op elkaars beroepschriften een verweerschrift ingediend per 12 februari resp. 27 mei 2020.

Desgevraagd deelde het CBb daarna mee dat als gevolg van Covid naar verwachting op zijn vroegst vanaf het vierde kwartaal van 2020 een mondelinge behandeling zou worden bepaald. Vervolgens vernamen curatoren dat het CBb voornemens was om de ingediende beroepen te behandelen ter zitting van 31 maart 2021. Die zittingsdatum is echter komen te vervallen, waarbij het CBb aangaf dat de zaken nu in het derde kwartaal van 2021 zouden worden behandeld. Vervolgens hebben curatoren na opgave van hun verhinderdata enkele malen aan het CBb verzocht wanneer de inhoudelijke behandeling van de tuchtzaken in hoger beroep te verwachten is en daarbij aangedrongen op een spoedige dagbepaling voor de inhoudelijke mondelinge behandeling, te meer daar het beroepschrift van curatoren reeds van oktober 2019 dateert.

Uiteindelijk is naar aanleiding van diverse mondelinge en schriftelijke verzoeken de zittingsdatum voor de mondelinge behandeling van beide beroepen bepaald op 10 november 2021. Vooruitlopend daarop hebben zowel (de betrokken accountants van) KPMG als de curatoren in aanvulling op de eerdere processtukken een groot aantal producties in het geding gebracht teneinde daarop ter zitting een beroep te doen. Ook hadden de curatoren en hun advocaten heel veel werk verzet, tijd besteed en inspanningen gepleegd bij de voorbereiding van deze zitting.

Daags voor de zitting echter is namens de advocaat van KPMG verzocht om de zitting uit te stellen wegens ziekte van de behandelend advocaat, aangezien op deze korte termijn en gelet op de omvang en complexiteit van het dossier het niet mogelijk was om het dossier over te dragen. Curatoren hebben zich hiertegen niet verzet, maar hebben er bij CBb wel op aangedrongen om onder de gegeven omstandigheden een zitting op korte(re) termijn te bepalen. Vervolgens is de nieuwe zittingsdatum bepaald op 26 januari 2022.

Voor een meer inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen en het verdere verloop van de onderhavige tuchtprocedure in hoger beroep wordt verwezen naar de Inleiding en onderdeel 7.3.

KPMG 843a Rv-procedure
Zoals in het vorige verslag beschreven, is KPMG bij vonnis van 29 januari 2020 door de Voorzieningenrechter van de rechtbank Amsterdam veroordeeld om 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 met gelijktijdige veroordeling in de proceskosten. Deze uitspraak is gepubliceerd in JOR 2020/129.

Op 25 februari 2020 heeft KPMG de complete controledossiers over de betreffende (gebroken) boekjaren schriftelijk en digitaal aangeleverd en zodoende tijdig en volledig aan voornoemd vonnis voldaan. De curatoren hebben in vervolg hierop de verstrekte auditdossiers en alle onderliggende (digitale) informatie uitvoerig bestudeerd en daarvan een analyse gemaakt mede ten behoeve van het rechtmatigheidsonderzoek.

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 wordt betrokken bij het rechtmatigheidsonderzoek en de ten overstaan van het CBb aanhangige tuchtprocedure in hoger beroep. Voor een inhoudelijke beschrijving van dit onderdeel wordt verwezen naar de inleiding en onderdeel 7,3.

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 (228,2 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement
Gelet op de omvang en complexiteit van dit faillissement, de complexe financieringssystematiek, de verwevenheid met de faillissementen van PPX Holdings en de PPX-UK-groep, alsmede aard en omvang van de thans nog voor afdoening vatbare (rechtmatigheids)kwesties en lopende gerechtelijke procedures is het voor de curatoren op dit moment niet mogelijk om aan te geven op welke termijn het onderhavige faillissement zal kunnen worden beëindigd en wat de concrete vooruitzichten zullen zijn van een (vervolg- c.q. slot-)uitkering voor de erkende concurrente crediteuren ten aanzien van hun resterende vordering.

.
Zulks zal in ieder geval in belangrijke mate 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, complexiteit en tijdsbeslag van de nog voor afdoening vatbare kwesties vereisen dat hiervoor voldoende tijd wordt genomen en dat de afhandeling daarvan zorgvuldig geschiedt zodat geen afbreuk wordt gedaan aan de financiële en andere belangen van de boedel. Als gevolg daarvan zal het onderhavige faillissement nog de nodige tijd voortduren.

Hierna zullen de curatoren in onderdeel 10.2 de verdere werkzaamheden meer in concreto beschrijven. Met name zal de nodige tijd besteed dienen te worden aan het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek alsmede de in onderdeel 9 beschreven, lopende gerechtelijke procedures.

10.2 Plan van aanpak
De curatoren zullen in de komende verslagperiode - onder andere - de volgende concrete werkzaamheden verrichten:

- Het sluiten van een alle betrokken partijen conveniërend Termination Agreement voor de afwikkeling van het securitisation-financieringsprogramma met FinlinX en ING Bank Belgium;
- Het periodiek indienen van de kwartaal BTW-aangifte in Nederland over de boedelmutaties;
- Het voeren van de civiele cassatieberoepsprocedure ten overstaan van de Hoge Raad terzake huur e.a. betreffende de locatie Zwijndrecht;
- Het voeren van de tuchtklachtprocedure in hoger beroep ten overstaan van CBb tegen de betrokken accountants van KPMG;
- Het analyseren en beoordelen van de mogelijkheid van alternatieve (civiele) procedures jegens (de betrokken accountants van) KPMG;
- Het maken van een eindanalyse in verband met de door KPMG afgegeven goedkeurende verklaring van de jaarrekening(en) met betrekking tot de onderdelen cashpool, securitisatie en continuïteitsveronderstelling;

- Het maken van een eindanalyse in verband met de getrouwheid van de door de directie opgestelde jaarrekening(en) van de vennootschap;
- Het beoordelen van de getrouwheid van de balansmatige verwerking van het securitisatieprogramma door de bestuurder(s);
- Het beoordelen van de rechtmatigheid van (de wijzigingen van) de cashpool-agreement(s);
- Het beoordelen van de getrouwheid van de balansmatige verwerking van de cashpool-agreement(s) door de bestuurder(s);
- Het maken van een eindanalyse van alle relevante documentatie, financiële mutaties en geldstromen met betrekking tot de (wijziging van de) cashpool-agreement(s) en securitisatiefinanciering;
- Het beoordelen van de mogelijkheid van een (vervolg- c.q. slot-)uitdeling aan concurrente crediteuren;
- Het innemen van een definitief standpunt ten aanzien van vervolgacties betreffende de ingestelde actio Pauliana tegen de cashpool-agreement(s) jegens Bank Mendes Gans;
- Het afronden van het (rechtmatigheids)onderzoek naar en maken van een definitieve analyse van de (eventuele) aansprakelijkheidspositie van de (voormalige) bestuurders van PPX en andere bij de vennootschap betrokkenen en eventuele vervolgstappen daarin;
- 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 na verslagdatum worden ingediend. Uiteraard zullen de curatoren in voorkomend geval tussentijds verslag doen, voor zover hun bevindingen daartoe aanleiding geven dan wel 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 prof. mr. dr. drs. Karen Harmsen RA en mr. Marie-Hélène Berghuijs van TOON Advocaten te Amsterdam en mr. Hans van Wijk en mr. Gijsbrecht Nieuwland van Pels Rijcken te Den Haag.

11. Incasso debiteuren FinlinX (7,9 uren besteed in deze verslagperiode)

De met de curator van PPX Holdings overeengekomen vergoeding verband houdende met de ondersteuning door de curatoren en het KT van de incasso van FinlinX-debiteuren ten bedrage van € 571.758,22 is in de boedel ontvangen.

TKB heeft vooruitlopend op de formele en financiële afwikkeling van het financieringsprogramma met ING Bank Belgium op verzoek van de curator van PPX Holdings de onder haar berustende derdengelden reeds rechtstreeks met de boedel van PPX Holdings afgerekend. De eindafrekening van het saldo op de collections account zal nog hebben plaats te vinden in het kader van de finalisering van de afwikkeling van het securitisatieprogramma in de vorm van de voorliggende Termination Agreement. Verder wordt verwezen naar hetgeen hierover in de Inleiding en onderdeel 4.4 is uiteengezet.

De curatoren vertrouwen met de bovenstaande beschrijving van de toestand van de boedel alsmede de bevindingen en (verdere) ontwikkelingen ten aanzien van de beschreven onderdelen en kwesties aan hun wettelijke verplichting tot verslaglegging aan de rechter-commissaris en overige belanghebbenden te hebben voldaan.

Apeldoorn/Zwolle, 20 december 2021

Was getekend

J.B.A. Jansen G.J. Koers

Dommerholt Advocaten N.V.
Mr. J.B.A. Jansen
Mr. G.J. Koers
Postbus 695
7300 AR APELDOORN
t. (055) 526 20 20
f. (055) 526 20 21
@ jba.jansen@dommerholt.nl
@ gj.koers@dommerholt.nl
i. www.dommerholt.nl