: DOMMERHOLT

18e 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 2022 – 30 november 2022
Bestede uren in verslagperiode	:	490,1 uren
Bestede uren totaal	:	19.498,1 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 5.745.466,67
Datum verslag	:	23 december 2022

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 daarin 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.

Hierbij 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 sedert de vorige verslaglegging hebben voorgedaan. Voor zover zich in deze verslagperiode op bepaalde onderdelen geen nieuwe 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 grote zorgvuldigheid is samengesteld. De curatoren kunnen echter niet instaan voor de volledigheid en/of juistheid daarvan. Het is namelijk 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 bepaalde 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 voor de wijze van afwikkeling van het onderhavige faillissement op termijn. Aan dit verslag kunnen derhalve nadrukkelijk geen rechten worden ontleend.

Nieuwe ontwikkelingen

Fiscus Nederland
Hiervoor wordt verwezen naar onderdeel 8.2.1 van dit verslag.

Fiscus België
Voor dit onderdeel wordt verwezen naar het vorige verslag.

Afwikkeling securitisation-financieringsprogramma
Voor een uitvoerige beschrijving van de achtergronden, tal van complicaties alsmede de uiteindelijke juridische en financiële afwikkeling van het securitisatie-financieringsprogramma tussen alle daarbij betrokken oorspronkelijke entiteiten verwijzen curatoren naar het vorige openbare verslag. Per 2 februari 2022 is deze Termination Agreement met goedkeuring van de in beide boedels betrokken rechters-commissarissen tussen alle contractspartijen gefinaliseerd, waarna per 8 februari 2022 van het onder ING Bank berustende totale creditsaldo op de collectionsaccount van FinlinX (ca. € 8,45 mio) een bedrag van ruim. € 8 mio door FinlinX/ING rechtstreeks aan de boedel van PPX Holdings is voldaan.

Thans resteert nog de afrekening en uitbetaling van een tweetal in de Termination Agreement voorziene kostenreserveringen ad € 150K resp. € 300K, welke bedragen in escrow zijn gestort. Eerstgenoemd bedrag dient ter dekking van de kosten verband houdend met de financiële, juridische en fiscale afwikkeling van het financieringsprogramma alsmede de vereffening van FinlinX als special purpose vehicle in de financieringsconstructie. Het tweede bedrag wordt door ING Bank tot nader order aangehouden ter dekking van de (proces-) kosten in geval van een eventuele claim c.q. gerechtelijke procedure van curatoren jegens de bank uit hoofde van het financieringsprogramma of cashpool-arrangementen.
De aldus gereserveerde bedragen zullen overeenkomstig de in de Termination Agreement overeengekomen regeling op termijn en onder de daarin bepaalde voorwaarden (kunnen) worden vrijgegeven aan de boedel van PPX Holdings. Daarvoor dient tevens de financiële, fiscale en juridische vereffening van FinlinX als special purpose vehicle in de financieringsconstructie te hebben plaatsgevonden.

De curatoren van PPX en PPX Holdings hebben gedurende de afgelopen periode enkele malen contact gehad over de afwikkeling van de in dit verband nog openstaande kwesties, te vervullen voorwaarde(n) en relevante juridisch-inhoudelijke aspecten alsmede het daarbij te volgen tijdspad. De curatoren begrepen dat de formeel-juridische en financiële ontmanteling van het financieringsprogramma aan de zijde van de ING Bank c.s. voorspoedig verloopt en ultimo 2022 voltooid zou kunnen zijn. De curatoren hebben vanwege het belang voor de afwikkeling van het faillissement van PPX Holdings aan deze kwestie prioriteit gegeven en zullen hieromtrent binnen afzienbare tijd een standpunt innemen en daarover nader berichten.

Hiermee is het financieringsprogramma formeel geëindigd en is tussen alle partijen kwijting verleend voor de financiële afwikkeling en afrekening van het financieringsprogramma sec, als gevolg waarvan in ieder geval ook de sedert faillissementsdatum doorlopende substantiële forfaitaire kosten van het programma eindelijk zijn gestopt.

Vordering vs PPX Holdings
Voor deze kwestie wordt verwezen naar de beschrijving in onderdeel 4.4 van dit verslag.

Vordering vs PPX UK
Voor deze kwestie wordt verwezen naar de beschrijving in onderdeel 4.4 van dit verslag.

Kernteam
Voor een beschrijving van de gedurende de afgelopen verslagperiode door Finance van PPX in opdracht van en in samenwerking met curatoren verrichte werkzaamheden wordt verwezen naar onderdeel 2.4 van het onderhavige verslag.

Tussentijdse uitdeling aan boedel- en prefaillissementscrediteuren
Ter zitting van de verificatievergadering d.d. 21 september 2018 was de totale schuldenlast van de prefaillissementscrediteuren van de vennootschap vastgesteld. Vervolgens zijn in december 2018 (vrijwel) alle boedelvorderingen ten bedrage van ca. € 6,1 mio voldaan.

Op grond van de per 11 oktober 2021 verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijst zijn vrijwel alle geverifieerde preferente crediteuren geheel voldaan en is aan de geverifieerde concurrente crediteuren tussentijds een (eerste) uitkering gedaan ter hoogte van 15% van hun geverifieerde vorderingen.
. Het betreft in totaal 427 preferente en 620 concurrente crediteuren in binnen- en buitenland.

Tot dusver hebben ondanks de nodige inspanningen van de zijde van curatoren en Finance van PPX nog niet alle betrokken crediteuren gereageerd, zodat als gevolg daarvan het aan hen toekomende bedrag nog niet volledig kon worden uitgekeerd.

Per verslagdatum hebben 14 preferente crediteuren met vorderingen ad in totaal € 364.412,09 nog niet op de (diverse) aanschrijving(en) en andere pogingen om met hen in contact te komen, gereageerd. Daarnaast hebben per verslagdatum 193 concurrente crediteuren met vorderingen ad in totaal € 2.239.353,98 zich nog niet gemeld. Aan alle overige crediteuren kon het aan hen toekomende bedrag uit hoofde van de verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijsten worden uitbetaald.

In verband met het grote aantal crediteuren in binnen- en buitenland en als gevolg van talrijke cessies die voor of na de verificatievergadering hebben plaatsgevonden en de positie van enkele kredietverzekeraars die na uitkering aan verzekerden als gesubrogeerd crediteur opkomen, is de uitbetaling een tijdrovende en bewerkelijke exercitie gebleken. Het uitblijven van een reactie van crediteuren op de diverse pogingen van curatoren c.s. om de benodigde betaalgegevens te ontvangen, bemoeilijkt helaas de financiële afhandeling. Curatoren zullen in de komende periode de resterende crediteuren nog voor een laatste maal benaderen, mede om te voorkomen dat in geval van een (eventuele) slotuitdeling bij gelegenheid van de afwikkeling van het faillissement alsnog tijdrovende werkzaamheden moeten worden verricht voor de afdracht aan de consignatiekas van die gelden en identificering van de crediteuren die daarop nog aanspraak kunnen maken volgens de procedure en voorwaarden die het ministerie van Financiën daarvoor stelt.

Rechtmatigheidsonderzoek
Ook in de afgelopen verslagperiode hebben curatoren met de rechter-commissaris overleg gevoerd omtrent o.a. de stand van zaken van het rechtmatigheidsonderzoek, de in dat kader opgekomen kwesties en (eventuele) vervolgstappen. Zie hiervoor verder onderdeel 1.7 en 7.1.

Procedure inzake huur Zwijndrecht
Deze kwestie is reeds in de vorige verslagperiode genoegzaam afgewikkeld.

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.

Nadat zowel curatoren als de betrokken accountants hoger beroep hadden ingesteld bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb) ten aanzien van hun door de Accountantskamer (deels) afgewezen klachtonderdelen, zijn ten overstaan van dit College door zowel klagers als verweerders beroep- en verweerschriften ingediend.
Als gevolg van diverse, eerder beschreven perikelen gedurende de periode van medio 2020 tot januari 2022 is de mondelinge behandeling enkele malen noodgedwongen uitgesteld. Laatstelijk hadden curatoren bij het CBb andermaal aangedrongen op een spoedige mondelinge behandeling, temeer daar het door de curatoren ingestelde hoger beroep reeds dateerde van 18 oktober 2019.
Uiteindelijk heeft dankzij medewerking van alle betrokken partijen de mondelinge behandeling van de in beide beroepschriften opgenomen klachten op 12 oktober 2022 plaatsgevonden. Gelet op het belang van de uitkomst van deze procedures heeft CBb te kennen gegeven ernaar te streven om in beide zaken op 10 januari 2023 uitspraak te doen. Curatoren hebben tussentijds de rechter-commissaris hieromtrent zowel schriftelijk als mondeling nader geïnformeerd.

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

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 uitkomst van de laatstelijk ten overstaan van de Hoge Raad aanhangige cassatieberoepsprocedure tussen de verhuurder van het bedrijfspand te Zwijndrecht en de curatoren q.q. verwijzen de curatoren naar hetgeen hierover in onderdeel 9 wordt opgemerkt.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement
Het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor GT deel uitmaakte, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op enkele relevante aspecten voortgezet.
De curatoren zullen de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten van het forensisch onderzoek bij hun eigen, meer omvattende rechtmatigheidsonderzoek betrekken. De curatoren hadden reeds eerder 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 ook in de afgelopen verslagperiode opnieuw mondeling en schriftelijk vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de stand van zaken betreffende het rechtmatigheidsonderzoek en de opgekomen relevante kwesties in deze. De curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een nadere standpuntbepaling te komen, mede op basis van 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 nader 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 verder geen inhoudelijke mededelingen worden gedaan. De rechter-commissaris is en wordt steeds tussentijds schriftelijk en mondeling vertrouwelijk door de curatoren geïnformeerd over de stand van zaken en de relevante ontwikkelingen in het kader van het onderzoek.

2. Personeel (10,3 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 overige 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
Kernteam
Voor een meer gedetailleerde beschrijving van de tot dusver door Finance verrichte werkzaamheden wordt kortheidshalve verwezen naar hetgeen hierover in eerdere verslagen is gemeld. Deze werkzaamheden waren en zijn in het belang van de boedel en zijn voorts van wezenlijk belang (geweest) voor de afwikkeling van met name de in het onderhavige faillissement nog voor afdoening vatbare financiële en rechtmatigheidskwesties en lopende procedure(s).

Er zijn met Finance per 2021 afspraken gemaakt om op oproepbasis voor de curatoren werkzaam te zijn. Ook in de afgelopen verslagperiode is Finance voor de curatoren werkzaam geweest. Finance zal in de toekomst voor curatoren beschikbaar blijven en werkzaam zijn voor zover dat in het belang van de afwikkeling van het faillissement wordt geacht.

Op verzoek van curatoren heeft Finance van PPX zich ook gedurende de afgelopen periode nog beziggehouden met de nodige kwesties op het gebied van financiën, administratie en ICT en enkele algemene zaken in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement. Ook is Finance behulpzaam geweest om de resterende crediteuren het hun toekomende bedrag van de tussentijdse uitdeling te doen toekomen.
Daarnaast heeft Finance de curatoren ondersteund en financiële informatie aangedragen in het kader van enkele aspecten welke zijn opgekomen in het feiten- en rechtmatigheidsonderzoek alsmede de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen de accountants van KPMG.

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 vermeld in het eerste verslag behoort de totale opbrengst van de aanwezige materiële activa tot het vrij actief in de onderhavige.

3.2.4 Bodemvoorrecht fiscus
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

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 na faillissementsdatum aangetroffen, qua omvang en waarde aanzienlijke voorraden verwijzen de curatoren naar hun eerste verslag.

3.3.2 Exploitatieopbrengst
Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

3.3.3 Boedelbijdrage
Niet van toepassing, aangezien de voorraden niet waren verpand maar als vrij eigendom aan curanda toebehoorden.

3.3.4 Werkzaamheden
Hiervoor wordt verwezen naar het achtste verslag.

4. Debiteuren (2,3 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 CreditManagement en Finance van PPX tezamen met curatoren betreffende deze portefeuille was inmiddels afgehandeld.
Aangezien uit hoofde van het bindend eindadvies (ook) de laatstelijk nog openstaande FinlinX-debiteuren aan de boedel van PPX Holdings toekomen, was het 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 c.q. overname van resterende debiteuren op nader overeen te komen voorwaarden. In het kader van de hiervoor in de Inleiding en onderdeel 4.4 beschreven afwikkeling en afrekening van het securitisatieprogramma zijn de nog resterende (openstaande) debiteuren door FinlinX overgedragen aan de curator van PPX Holdings door middel van een tussen hen gesloten Retransfer Receivables Agreement.

4.2 Opbrengst
De gerealiseerde opbrengst van de sedert juli 2015 geïncasseerde FinlinX-debiteuren berustte onder FinlinX op de door haar bij ING Bank aangehouden collections account. Het aanwezige creditsaldo is onder inhouding van een tweetal posten voor kostenreserveringen vervolgens in februari 2022 uitbetaald aan de boedel van PPX Holdings.

Afwikkeling securitisationprogramma
In de vorige verslagperiode was tussen de curatoren van PPX, de curator van PPX Holdings en (de advocaten van) de bank c.s. definitief overeenstemming bereikt omtrent de formele en financiele (gefaseerde en voorwaardelijke) afwikkeling en afrekening van het securitisatieprogramma in de vorm van de finale versie van de Dutch Retransfer and Termination Agreement. In beide faillissementen heeft de rechter-commissaris hiervoor goedkeuring verleend. 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 destijds 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, welke vergoeding enige tijd na afronding van die werkzaamheden in de boedel werd ontvangen.

4.4 Werkzaamheden

Afwikkeling securitisationprogramma
Voor een uitvoerige beschrijving van de achtergronden, tal van complicaties alsmede de uiteindelijke juridische en financiële afwikkeling van het securitisatie-financieringsprogramma tussen alle daarbij betrokken oorspronkelijke entiteiten verwijzen curatoren naar het vorige openbare verslag. Per 2 februari 2022 is deze Termination Agreement met goedkeuring van de in beide boedels betrokken rechters-commissarissen tussen alle contractspartijen gefinaliseerd, waarna per 8 februari 2022 van het onder ING Bank berustende totale creditsaldo op de collectionsaccount van FinlinX (ca. € 8,45 mio) een bedrag van ruim. € 8 mio door FinlinX/ING rechtstreeks aan de boedel van PPX Holdings is voldaan.

Thans resteert nog de afrekening en uitbetaling van een tweetal in de Termination Agreement voorziene kostenreserveringen ad € 150K resp. € 300K, welke bedragen in escrow zijn gestort. Eerstgenoemd bedrag dient ter dekking van de financiële, juridische en fiscale afwikkeling van het financieringsprogramma alsmede de vereffening van FinlinX als special purpose vehicle in de financieringsconstructie. Het tweede bedrag wordt door ING Bank tot nader order aangehouden ter dekking van de (proces-) kosten in geval van een eventuele claim c.q. gerechtelijke procedure van curatoren jegens de bank uit hoofde van het financieringsprogramma of cashpool-arrangementen.
De aldus gereserveerde bedragen zullen overeenkomstig de in de Termination Agreement overeengekomen regeling op termijn en onder de daarin bepaalde voorwaarden (kunnen) worden vrijgegeven aan de boedel van PPX Holdings. Daarvoor dient ook de financiële, fiscale en juridische vereffening van FinlinX als special purpose vehicle in de financieringsconstructie te hebben plaatsgevonden.

De curatoren van PPX en PPX Holdings hebben gedurende de afgelopen periode enkele malen contact gehad over de afwikkeling van de in dit verband nog openstaande kwesties, te vervullen voorwaarde(n) en relevante juridisch inhoudelijke aspecten alsmede het daarbij te volgen tijdspad. De curatoren begrepen dat de formeel-juridische en financiële ontmanteling van het financieringsprogramma aan de zijde van de ING Bank c.s. voorspoedig verloopt en ultimo 2022 voltooid zou kunnen zijn. De curatoren hebben vanwege het belang voor de afwikkeling van het faillissement van PPX Holdings aan deze kwestie prioriteit gegeven en zullen hieromtrent binnen afzienbare tijd nader berichten.

Hiermee is het financieringsprogramma formeel geëindigd en is tussen alle partijen kwijting verleend voor de financiële afwikkeling en afrekening van het financieringsprogramma sec, als gevolg waarvan in ieder geval ook de sedert faillissementsdatum doorlopende substantiële forfaitaire kosten van het programma eindelijk zijn gestopt.

Fiscus België
Voor deze kwestie wordt verwezen naar het vorige 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 ten bedrage van 6,55% van voornoemd bedrag, bedroeg de vordering van PPX in dat faillissement per saldo nog ruim € 49,7 mio..

Nadat het onder ING Bank berustende creditsaldo (minus voorziene kostenreserveringen) ad ca. € 8,45M in de boedel van PPX Holdings was ontvangen, heeft de curator van PPX Holdings een tweede tussentijdse uitdeling aan de geverifieerde concurrente schuldeisers gedaan. Het uitkeringspercentage van deze uitdeling bedroeg 7,2%. Uit hoofde daarvan ontving de boedel van PPX op 12 mei 2022 een uitkering ad € 3.815.697,74.
Hierdoor is vrijwel het volledige boedelactief vanuit PPX Holdings uitgekeerd. Op termijn zal nog een bescheiden slotuitdeling kunnen plaatsvinden, afhankelijk van de omvang van het resterende saldo van de genoemde kostenreserveringsposten en de uitkomst van de afrekening en uitdelingen tussen PPX Holdings enerzijds en de in de PPX-UK-groep verbonden vennootschappen via de zgn. Waterfall anderzijds.

Over de hoogte van deze slotuitkering en de termijn waarop kan op dit moment nog geen duidelijkheid worden gegeven. De curator van PPX Holdings heeft met de Administrator van de Engelse entiteiten op hoofdlijnen overeenstemming over de (wijze van) vaststelling en finale afwikkeling van de intercompany-vorderingen en -schulden over en weer, zodat de verwachting is dat kort na vrijgave door ING Bank van het resterende bedrag van de kostenreserveringen die laatste kwestie voor de curator van PPX Holdings kan worden afgedaan.

Vordering vs PPX-UK
Zoals eerder gerapporteerd, is PPX nog betrokken bij het faillissement van The Paper Company Limited (TPC) met een handelsvordering van oorspronkelijk groot GBP 1.289.281,92. 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.

Uit het laatste "Annual Progess Report to creditors" van de Joint Liquidators van PPX-UK/TPC e.a. (voorheen verbonden aan Deloitte UK, thans TENEO welke organisatie per 21 december 2021 de benoemingen en rechtsverhouding betreffende de Administration met goedkeuring van de Engelse rechtbank heeft overgenomen) d.d. 1 juni 2022 en nadien verkregen informatie volgt dat naar verwachting ter zake de thans nog resterende handelsvordering van PPX jegens PPX-UK/TPC 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 (zie hiervoor). En 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 concreet aan de boedel van PPX toekomt. Op dit moment is derhalve omvang van die uitdeling en de termijn waarop kan worden uitgekeerd vanwege de hiervoor geschetste samenhang en afhankelijkheid van de intercompany-verhoudingen.

5. Bank/Zekerheden (44,2 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 sedert de aanvang in 2010 hebben voorgedaan alsmede de verweven geldstromen binnen beide programma's tussen alle verbonden entiteiten over en weer, maken deel uit van het rechtmatigheidsonderzoek. Gelet op het vertrouwelijke karakter van dit onderzoek worden daarover in dit openbaar verslag geen inhoudelijke mededelingen gedaan. In de afgelopen verslagperiode heeft hieromtrent overleg plaatsgevonden met de rechter-commissaris.

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 de faillissementsrekening bedraagt € 5.745.466,67 volgens de stand per 30 november 2022.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (0,2 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 (113,3 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 medio 2020 door GT afgerond en het naar aanleiding daarvan opgemaakte eindrapport is in juli 2020 gefinaliseerd.

De curatoren zullen de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten van het forensisch onderzoek bij hun eigen, meer omvattende rechtmatigheidsonderzoek betrekken. Het rechtmatigheidsonderzoek is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op enkele relevante aspecten voortgezet.

De relevante fysieke en digitale administratie van PPX van alle vestigingen in Nederland en België blijft toegankelijk en wordt operationeel en actueel gehouden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheidsonderzoek in het bijzonder. De curatoren houden aldus de beschikking over een als zodanig door en voor hen ingericht kortlopend en langlopend financieel archief van de vennootschap zelf.
Daarnaast zijn in de door de curatoren ingerichte en beheerde cloudomgeving alle relevante digitale data opgeslagen ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement en het rechtmatigheids- en het financieel onderzoek in het bijzonder teneinde deze veilig te stellen en actueel en toegankelijk te houden. Deze aldus opgeslagen en doorzoekbaar gemaakte digitale administratie bevat een zeer grote hoeveelheid digitale data van ca. 2 miljoen documenten.

Ook de data afkomstig uit de van KPMG ontvangen controle- en auditdossiers zijn veilig gesteld en blijven zodoende toegankelijk. Deze documentatie en informatie is door curatoren naderhand o.a. gebruikt ter nadere onderbouwing van de in de tuchtzaak in hoger beroep aangevoerde klachten.

Deze data zijn cruciaal gebleken 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 waren deze data onmisbaar voor het onderzoek en analyse van het securitisatieprogramma en de cashpoolfinanciering van het PPX-concern en de oordeelsvorming ten aanzien van de opkomende specifieke rechtmatigheidsthema's.
Finance is belast met het onderhoud, operationeel houden en op verzoek beschikbaar maken van de digitale administratie(s) en genoemde data.

7.2 Depot jaarrekeningen

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

7.3 Goedkeurende verklaring accountant

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 ingediende 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 de (gewijzigde) cashpool-agreements,
(3) Het ten onrechte niet opnemen van een continuïteitsparagraaf in de goedkeurende verklaring bij de jaarrekening 2013/2014, en
(4) De categorische weigering van de betrokken accountant(s) om medewerking te verlenen aan het onderzoek van curatoren c.q. informatie te verstrekken over de 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 het 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 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.
Beide partijen zijn vervolgens door het CBb in de gelegenheid gesteld om uiterlijk 12 februari 2020 te reageren op elkaars hoger beroepschrifturen. 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. Voor de concrete ontwikkelingen sindsdien wordt tevens verwezen naar onderdeel 7.3 van het 16e openbaar verslag.

Als gevolg van diverse, eerder beschreven perikelen gedurende de periode van medio 2020 tot januari 2022 is de mondelinge behandeling enkele malen noodgedwongen uitgesteld. Laatstelijk hadden curatoren bij het CBb andermaal aangedrongen op een spoedige mondelinge behan-deling, temeer daar het door de curatoren ingestelde hoger beroep reeds dateerde van 18 oktober 2019.

Uiteindelijk heeft dankzij medewerking van alle betrokken partijen de mondelinge behandeling van de in beide beroepschriften opgenomen klachten op 12 oktober 2022 plaatsgevonden. Gelet op het belang van de uitkomst van deze procedures heeft CBb ter zitting het stellige voornemen uitgesproken om in beide zaken op 10 januari 2023 daadwerkelijk (eind-)uitspraak te doen. Curatoren hebben tussentijds de rechter-commissaris hieromtrent zowel schriftelijk als mondeling nader geïnformeerd.

Alle door 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 (dis)kwalificaties van het CBb waar het de essentiële vaktechnische aspecten van cashpool, securitisatie en continuïteitsveronderstelling betreft, zullen mede-bepalend zijn in en voor het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek.

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. Hieraan wordt derhalve verder geen aandacht besteed.

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 uitmaakte, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op enkele aspecten voortgezet.
De curatoren zullen de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten van het forensisch onderzoek bij hun eigen, meer omvattende rechtmatigheidsonderzoek betrekken. De curatoren hadden 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, mede op basis van de uitkomst van de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen KPMG.

De rechter-commissaris is in de afgelopen verslagperiode mondeling en schriftelijk 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 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)/ING Bank 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 destijds de actio pauliana ingeroepen jegens alle bij de cashpoolovereenkomst betrokken contractspartijen.

In vervolg daarop hebben de curatoren uitvoerig nader financieel onderzoek gedaan naar alle relevante geldstromen en mutaties binnen de cashpool in relatie tot PPX Holdings, BMG respectievelijk ING Bank en de andere bij de cashpool en het securitisatieprogramma betrokken entiteiten gedurende de bestreken periode. In het bijzonder hebben zij hun aandacht gericht op 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 gebleken.

Het onderzoek en de 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 hun standpunt ter zake nader bepalen en zich beraden op eventuele verder te nemen stappen, welke tussentijds vertrouwelijk met de rechter-commissaris zullen worden afgestemd.

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

7.7 Werkzaamheden

De curatoren hadden met bijstand van hun advocaten in dat kader reeds 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 grondslagen voor (eventuele) aansprakelijkheden jegens betrokkenen in verband daarmee zouden zijn te onderkennen.
In de afgelopen periode hebben curatoren aandacht besteed aan de hiervoor in Onderdeel 7 vermelde kwesties om te komen tot een verdere oordeelsvorming van de hierna in het plan van aanpak in onderdeel 10.2 beschreven kwesties.
De curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een nadere standpuntbepaling te komen. Zulks hangt echter in belangrijke mate ook af van het tijdsverloop en de uitkomst van de tuchtrechtelijke procedure in hoger beroep tegen KPMG.

De rechter-commissaris is gedurende de afgelopen verslagperiode mondeling en schriftelijk vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de stand van zaken, relevante ontwikkelingen en nadere bevindingen in deze. Gelet op het vertrouwelijke karakter zullen de curatoren hieromtrent geen inhoudelijke mededelingen doen in de openbare verslaglegging.

8. Crediteuren (45,8 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Zoals eerder vermeld, zijn (vrijwel) alle opkomende boedelvorderingen ten bedrage van ruim € 6,8 mio omstreeks december 2018 voldaan. Dat was het moment waarop - na ontvangst van de eerste tussentijdse uitdeling vanuit de boedel van PPX Holdings - er voldoende concreet vooruitzicht bestond dat de boedel toereikend was c.q. zou zijn ten tijde van de afwikkeling van het faillissement om de opkomende boedelschulden te voldoen, een en ander conform het destijds hiervoor in de rechtspraak ontwikkelde criterium. Deze uitbetaling betrof hoofdzakelijk de boedelvorderingen van UWV, vrijwel alle Nederlandse en Belgische werknemers alsmede de verhuurders van alle bedrijfslocaties in Nederland en België.

Een enkele boedelcrediteur heeft zich - ondanks daartoe herhaaldelijk te zijn benaderd - nog niet gemeld zodat de betreffende boedelvordering als gevolg daarvan nog niet kon worden uitbetaald. Het betreft hier overigens slechts geringe bedragen.

8.2.1 Preferente vorderingen van de fiscus Nederland

De Nederlandse fiscus is thans niet met een geformaliseerde 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 relevante boedelmutaties in de respectievelijke tijdvakken, welke aangiften steeds door de Belastingdienst zijn gevolgd en telkens hebben geleid tot vaststelling van het dienovereenkomstig af te dragen resp. terug te ontvangen belastingbedrag.
In het vorige verslag werd vermeld dat over het vierde kwartaal van 2021 en eerste kwartaal van 2022 op aangifte een bedrag ad resp. € 191.091,- en € 2.923,- aan boedel-OB-teruggave werd teruggevraagd. Nadat curatoren desgevraagd daarop een nadere gedocumenteerde toelichting hadden verstrekt en naar aanleiding daarvan het teruggaveverzoek integraal was gehonoreerd, heeft uiteindelijk met enige vertraging uitbetaling inclusief belastingrente aan de boedel plaatsgevonden.

In de afgelopen verslagperiode werd over het tweede en derde kwartaal van 2022 op aangifte een bedrag ad resp. € 1.571,- en € 54.768,- aan boedel-OB-teruggave toegekend c.q. ontvangen.
De daadwerkelijke uitbetaling daarvan aan de boedel heeft ook inmiddels plaatsgevonden.

Aangezien de belastingdienst in de afgelopen vijf jaar in een aantal aangiftetijdvakken de termijn heeft overschreden voor het afhandelen en uitbetalen van de door curatoren ingediende btw-aangiftes en -teruggaveverzoeken, zal de boedel daarover op basis van geldende fiscale regelgeving volgens de kennisgeving van de fiscus alsnog belastingrente ontvangen.. Inmiddels heeft de boedel uit hoofde daarvan een bedrag van € 4.646,= ontvangen.

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 zullen hiervoor een reservering aanhouden.

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 vermelde totale 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 als preferente crediteur toekomt, zijnde 100% van de erkende vorderingen, is inmiddels aan UWV uitbetaald.

8.4 Overige preferente crediteuren
Ten tijde van de verificatievergadering waren 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 Belgische uitkeringsinstantie FSO.

Tijdens de gehouden verificatievergadering zijn geen overige preferente crediteuren verschenen, zodat daarmee 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
Ten tijde van de verificatievergadering waren 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 het 16e openbare verslag.

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.

Voor het overige wordt verwezen naar de Inleiding van dit verslag.

8.6 Verwachte afwikkeling
Zoals hiervoor aangegeven, zijn (vrijwel) alle boedelcrediteuren integraal voldaan. Ook alle geverifieerde preferente prefaillissementscrediteuren zijn inmiddels voldaan, terwijl aan de concurrente crediteuren een uitkering heeft plaatsgevonden ten bedrage van 15% van hun geverifieerde vordering, een en ander voor zover zij aan curatoren de benodigde betaalinformatie hebben verstrekt (zie Inleiding voor een gedetailleerde beschrijving van aantal en omvang van de resterende crediteuren).

Op termijn verwachten de curatoren nog enige aanvullende baten uit hoofde van de (slot)uitdelingen uit de boedels van de faillissementen van PPX Holdings respectievelijk de Administration van de PPX-UK-groep/The Paper Company.

Op dit moment is onzeker of en welke (eventuele) rechtmatigheidsaanspraken jegens derden geldend gemaakt (kunnen) worden en welke baten uit hoofde daarvan (eventueel) gerealiseerd zouden kunnen worden.

De omvang van deze (mogelijkerwijs) nog te realiseren baten is significant van invloed op de toestand van de boedel ten tijde van de afwikkeling van het faillissement. Gelet op de in dit verslag uitvoerig uiteengezette omstandigheden en complexe aard van de nog voor afdoening vatbare kwesties kunnen curatoren in dit stadium derhalve nog geen uitspraak doen over de vooruitzichten voor concurrente crediteuren van een (slot-)uitkering ter zake hun resterende vordering noch over de verwachte termijn van afwikkeling van dit faillissement.

9. Procedures (101,4 uren besteed in deze verslagperiode)

Procedure inzake huur Zwijndrecht
Deze kwestie is reeds gedurende de vorige verslagperiode genoegzaam afgewikkeld..

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 en het College van Beroep voor het bedrijfsleven (CBb) aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedures, daarin naar voren gebrachte klachtonderdelen en overige verwikkelingen.

Voor een inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen en de stand van zaken met betrekking tot deze procedure wordt verwezen naar onderdeel 7.3.

KPMG 843a Rv-procedure
Naar aanleiding van het veroordelend kortgedingvonnis gewezen door de Voorzieningenrechter van de rechtbank Amsterdam d.d. 29 januari 2020 (JOR 2020/129) heeft KPMG op 25 februari 2020 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 hun 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 beschikbaar gekomen documentatie en informatie wordt betrokken bij het rechtmatigheidsonderzoek en is naderhand gebruikt in de ten overstaan van het CBb in hoger beroep aanhangige tuchtprocedure ter nadere onderbouwing van de ingediende klachten. Hiervoor wordt verder verwezen naar 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 (172,3 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

Gelet op de omvang en bewerkelijkheid 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 opgekomen rechtmatigheidskwesties en lopende gerechtelijke procedure(s) is het voor de curatoren op dit moment niet mogelijk om aan te geven wat de concrete vooruitzichten zullen zijn van een (slot-)uitkering aan de erkende concurrente crediteuren ten aanzien van hun resterende vordering en op welke termijn het onderhavige faillissement vervolgens kan worden beëindigd.

Zulks zal in ieder geval in belangrijke mate afhangen van de (financiële) afwikkeling van de faillissementen van PPX Holdings en PPX-UK/TPC en daaruit volgende (slot)uitdelingen. Daarvoor is verder relevant in hoeverre (eventuele) rechtmatigheidsaanspraken jegens derden geldend gemaakt (kunnen) worden en welke baten uit hoofde daarvan (eventueel) gerealiseerd zouden kunnen worden.

De curatoren zetten zich ervoor in om het faillissement voortvarend af te wikkelen. 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 en opkomende crediteuren. Als gevolg daarvan zal het onderhavige faillissement nog enige tijd voortduren. Hierna zullen de curatoren in onderdeel 10.2 de nog voor afdoening vatbare kwesties en de in dat kader nog te verrichten werkzaamheden meer in concreto beschrijven.

10.2 Plan van aanpak

De curatoren zullen in de komende (verslag)periode hun aandacht en werkzaamheden met name richten op de onderstaande kwesties en diverse aspecten van het rechtmatigheidsonderzoek:

- Het indienen van de kwartaal BTW-aangifte in Nederland over de boedelmutaties;
- Het meewerken aan de afwikkeling door ING Bank van de in escrow gehouden kostenreserveringen overeenkomstig de in de Termination Agreement voorziene regeling en voorwaarden;
- Het nemen van (eventuele) vervolgstappen afhankelijk van de uitkomst 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 tegen (de betrokken accountants van) KPMG;
- Het maken van een definitieve analyse omtrent de door KPMG afgegeven goedkeurende verklaring van de jaarrekening(en) met betrekking tot de onderdelen cashpool, securitisatie en continuïteitsveronderstelling;
- Het maken van een definitieve analyse omtrent de getrouwheid van de door de directie opgestelde jaarrekening(en) van de vennootschap in verband met de balansmatige verwerking van het securitisatieprogramma, de cashpool-agreement(s) en continuïteitsverklaring(en) door de bestuurder(s);
- Het beoordelen van de rechtmatigheidsaspecten betreffende de (wijzigingen van de) cashpool-agreement(s);
- Het innemen van een definitief standpunt en nemen van (eventuele) vervolgstappen omtrent de ingestelde actio Pauliana tegen de cashpool-agreement(s);
- Het afronden van het (rechtmatigheids)onderzoek naar en maken van een definitieve analyse van de grondslagen voor (eventuele) aansprakelijkheid van de (voormalige) bestuurders van PPX en andere bij de vennootschap betrokkenen;
- Het beoordelen van de mogelijkheid van een (slot-)uitdeling aan concurrente crediteuren;
- 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 van de rechtbank Gelderland binnen zes maanden na verslagdatum worden ingediend. Uiteraard zullen de curatoren in voorkomend geval de rechter-commissaris tussentijds (vertrouwelijk) informeren, indien en voor zover hun bevindingen daartoe aanleiding geven dan wel zich bijzonderheden of relevante nieuwe ontwikkelingen voordoen bij de hiervoor onder punt 10.2 genoemde aspecten in het bijzonder.

10.4 Werkzaamheden

Vanwege de omvang, bewerkelijkheid 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 hebben de curatoren zich tevens laten 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 (0,3 uren besteed in deze verslagperiode)

TKB had reeds vooruitlopend op de beschreven formele en financiële afwikkeling van het financieringsprogramma met ING Bank op verzoek van de curator van PPX Holdings en na accordering door Finance van PPX de onder haar berustende derdengelden rechtstreeks met de boedel van PPX Holdings afgerekend.

Vervolgens heeft tussen ING Bank en de curator van PPX Holdings de voorlopige afrekening en uitbetaling plaatsgevonden conform de tussen alle bij de financiering betrokken partijen overeengekomen Dutch Retransfer and Termination Agreement.
In dat kader is een bedrag van ruim € 8M van het creditsaldo op de collections account van FinlinX (minus een tweetal bedragen voor kostenreserveringen) in februari 2022 aan de boedel van PPX Holdings uitbetaald. Voor het overige wordt verwezen naar hetgeen hierover in onderdeel 4.4 is uiteengezet.

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

Apeldoorn/Zwolle, 23 december 2022

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