: DOMMERHOLT

19e 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 december 2022 – 31 mei 2023
Bestede uren in verslagperiode	:	480,9 uren
Bestede uren totaal	:	19.979 uren
Saldo boedelrekening	:	€ 5.617.966,91
Gerealiseerd actief	:	€ 28.895.561,23
Datum verslag	:	27 juni 2023

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 mogelijk dat bepaalde informatie nog niet geopenbaard kan worden of zich niet leent voor openbare publicatie. Ook is niet uit te sluiten 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 deze kwestie wordt verwezen naar het 17e verslag. Deze kwestie is daarmee afgedaan.

Afwikkeling securitisation-financieringsprogramma
Hiervoor wordt verwezen naar de beschrijving in onderdeel 4.4 van dit verslag.

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.

In vervolg daarop zijn in december 2018 (vrijwel) alle boedelvorderingen ten bedrage van ca. € 6,1M 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 191 concurrente crediteuren met vorderingen ad in totaal € 2.194.135,82 zich nog niet gemeld. Aan alle overige crediteuren kon het uit hoofde van de verbindend geworden tussentijdse uitdelingslijsten aan hen toekomende bedrag worden uitbetaald.

In verband met het grote aantal crediteuren in binnen- en buitenland en als gevolg van talrijke cessies en andere mutaties die reeds voor of na de verificatievergadering hadden plaatsgevonden alsmede de positie van kredietverzekeraars die na uitkering aan verzekerde (handels-)crediteuren uit hoofde daarvan als gesubrogeerd crediteur opkomen, is deze (eerste) uitdeling 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 verkrijgen, bemoeilijkt helaas de financiële afhandeling van deze eerste tranche. Curatoren zullen in de komende periode tezamen met Finance van PPX het nodige doen om te voorkomen dat te zijner tijd bij de afwikkeling van het faillissement alsnog tijdrovende werkzaamheden moeten worden verricht voor de afdracht aan de consignatiekas van die gelden en identificering van de resterende crediteuren die daarop nog aanspraak kunnen maken in verband met de procedure en voorwaarden die het ministerie van Financiën daarvoor stelt.

Rechtmatigheidsonderzoek
Ook in de afgelopen verslagperiode hebben curatoren aandacht besteed aan het rechtmatigheidsonderzoek, de in dat kader opgekomen kwesties en (eventuele) vervolgstappen. Zie hiervoor verder onderdeel 1.7 en 7.1.

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, zodat kortheidshalve daarnaar wordt verwezen.

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 over en weer (deels) afgewezen klachtonderdelen, zijn ten overstaan van dit College door beide partijen beroep- en verweerschriften ingediend.
Uiteindelijk heeft na de nodige vertraging de mondelinge behandeling van de in beide beroepschriften opgenomen klachten op 12 oktober 2022 plaatsgevonden. Op 31 januari 2023 heeft het CBb in beide hoger beroepen uitspraak gedaan. Daarin heeft het College de uitspraak van de Accountantskamer d.d. 6 september 2019 bevestigd en de hoger beroepen ongegrond verklaard. Curatoren hebben tussentijds de rechter-commissaris hieromtrent schriftelijk nader geïnformeerd.

Voor een inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen, het verloop van de tuchtprocedures alsmede de onderhavige uitspraak van CBb 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
Hiervoor wordt verwezen naar het 17e verslag. Deze kwestie is genoegzaam afgewikkeld.

1.7 Oorzaken en achtergronden van het faillissement
Het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het voltooide feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton deel uitmaakt, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op de relevante onderdelen en 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 nader vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de stand van zaken betreffende het rechtmatigheidsonderzoek en de opgekomen relevante kwesties in deze. Daarbij wordt ook het oordeel van CBb blijkens zijn uitspraak in de tuchtrechtelijke beroepsprocedure omtrent de onjuiste verantwoording van het securitisatieprogramma in de jaarrekeningen betrokken. De curatoren streven ernaar om in de komende (verslag)periode tot een nadere standpuntbepaling te komen.

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 (10,4 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

In de voorgaande verslagen is reeds uitvoerig omschreven welke werkzaamheden door Finance van PPX in het kader van de afwikkeling van het faillissement en in het belang van de boedel zijn verricht.
Er zijn met Finance per 2021 afspraken gemaakt om op oproepbasis voor de curatoren werkzaam te blijven. 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 in overleg met curatoren nog beziggehouden met enkele kwesties op het gebied van financiën, administratie en ICT alsmede enkele meer algemene zaken in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement. Met name is Finance doende geweest ter ondersteuning van curatoren teneinde aan de resterende geverifieerde prefaillissementscrediteuren het hun toekomende bedrag uit hoofde van de tussentijdse uitdeling te doen toekomen.

3. Activa (1,6 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 reeds vermeld in het eerste openbaar verslag is de totale opbrengst van de aangetroffen materiële activa als vrij actief in de onderhavige boedel te beschouwen.
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 papier en verpakkingsmaterialen 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 (1,6 uren besteed in deze verslagperiode)

4.1 Omvang debiteuren
Volgens de administratie van de vennootschap bedroeg de debiteurenportefeuille oorspronkelijk een bedrag van ruim € 36,7M, bestaande uit ca. 5.900 debiteuren en ruim 40.000 openstaande facturen. De debiteurenincasso door CreditManagement en Finance van PPX tezamen met curatoren betreffende deze portefeuille is enige tijd geleden genoegzaam afgehandeld. De ten name van FinlinX gestelde collections account is inmiddels gesloten.
In het kader van de in onderdeel 4.4 beschreven afwikkeling en afrekening van het securitisatieprogramma zijn de nog resterende (openstaande) debiteuren pro forma door FinlinX overgedragen aan de curator van PPX Holdings door middel van een tussen hen gesloten Deed of Re-assignment of Purchased Euro Receivables. Deze posten vertegenwoordigden echter geen waarde meer voor de boedel(s).

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.

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 als kostenvergoeding gekwalificeerde bijdrage enige tijd na afronding van die werkzaamheden in de boedel werd ontvangen.

4.4 Werkzaamheden

Afwikkeling securitisationprogramma
Voor een uitvoerige beschrijving van de juridische en financiële afwikkeling van het securitisatie-financieringsprogramma tussen alle daarbij betrokken (oorspronkelijke) contractspartijen verwijzen curatoren naar het 17e openbare verslag. Ingevolge de Termination Agreement d.d. 2 februari 2022 is van het totale onder ING Bank berustende, ten name van FinlinX gestelde creditsaldo (ca. € 8,45M) een bedrag van ca. € 8M door FinlinX/ING Bank rechtstreeks aan de boedel van PPX Holdings voldaan.

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.

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

De curatoren begrepen dat de formeel-juridische en financiële ontmanteling van het financieringsprogramma aan de zijde van de ING Bank c.s. bijna is afgerond. De curator van PPX Holdings zal de door ING Bank daarvoor in rekening gebrachte kosten beoordelen aan de hand van de onderliggende documentatie en gemaakte afspraken.

De curatoren van PPX hebben gedurende de afgelopen periode aandacht besteed aan en nader onderzoek gedaan met betrekking tot de in dit verband nog openstaande kwesties, te vervullen voorwaarde(n) en relevante juridisch inhoudelijke aspecten alsmede het daarbij te volgen tijdspad.. De curatoren hebben alle relevante aspecten beoordeeld en zullen in de komende periode hun (definitieve) standpunt ter zake bepalen en vervolgens met betrokkenen delen.

Fiscus België
Voor deze kwestie wordt verwezen naar het 17e verslag. Deze kwestie is daarmee afgedaan.

Vordering vs PPX Holdings
De oorspronkelijke intercompany-vordering (in rekening-courant) van PPX op PPX Holdings was in overleg met de curator van PPX Holdings erkend voor een bedrag ad ruim € 53M. Na een eerste tussentijdse uitdeling aan de boedel van PPX per 3 december 2018 ten bedrage van 6,55% bedroeg de vordering van PPX per saldo nog ruim € 49,7M.

Nadat het onder ING Bank berustende creditsaldo (minus voorziene kostenreserveringen) ad ca. € 8M 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. Hiermee is vrijwel het volledige saldo van de faillissementsrekening vanuit de boedel van PPX Holdings uitgekeerd.

Op termijn zal derhalve nog slechts een bescheiden slotuitdeling volgen, welke afhankelijk is van de hoogte van het resterende saldo van de genoemde kosten-reserveringsposten 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 deze zou kunnen plaatsvinden, 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 bereikt over de (wijze van) finale financiële afwikkeling van de vorderingen en uitdelingen over en weer tussen de boedels van de PaperlinX-UK-groepsentiteiten en PPX Holdings. De verwachting is dat kort na vrijgave door ING Bank van het resterende bedrag van de kostenreserveringen die laatste kwestie door 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 2023 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 de laatste (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 gerechtigde onderliggende Engelse entiteiten, waaronder TPC, zal hebben plaatsgevonden, zal kunnen worden bepaald welk bedrag uiteindelijk vanuit de boedel van TPC de facto aan de boedel van PPX toekomt. Op dit moment is derhalve de omvang van die uitdeling en de termijn waarop kan worden uitgekeerd vanwege de hiervoor geschetste samenhang en afhankelijkheid van de intercompany-verhoudingen nog onbekend.

5. Bank/Zekerheden (35,2 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 periode 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 € 5.617.966,91 volgens de stand per 31 mei 2023.

6. Doorstart/voortzetten onderneming (0 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 (219,8 uren besteed in deze verslagperiode)

7.1 Boekhoudplicht
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 de relevante aspecten voortgezet. 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. Daarbij wordt ook het oordeel van CBb in zijn uitspraak in hoger beroep in de tuchtrechtzaak betrokken.

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 in eerste aanleg 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 jaarrekeningen 2011/2012 e.v. 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 laatste goedkeurende verklaring bij de jaarrekening 2013/2014, en
(4) De categorische weigering van de betrokken accountant 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.

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 beide partijen beroep- en verweerschriften ingediend. Voor een beschrijving van de feitelijke ontwikkelingen sindsdien wordt verwezen naar onderdeel 7.3 van het 16e openbaar verslag.

Uiteindelijk heeft na de nodige vertraging de mondelinge behandeling van de in beide beroepschriften opgenomen klachten op 12 oktober 2022 plaatsgevonden.

Op 31 januari 2023 heeft het CBb in beide hoger beroepen uitspraak gedaan (vindplaats ECLI:NL:CBB:2023:44). In deze uitspraak heeft het College de uitspraak van de Accountantskamer d.d. 6 september 2019 bevestigd en de daartegen door beide partijen ingestelde hoger beroepen ongegrond verklaard.
Het College heeft (onder meer) geoordeeld dat de door de directie van PPX (Netherlands) in de jaarrekeningen gekozen verantwoordingswijze van gesecuritiseerde handelsdebiteuren die door de betrokken accountants aanvaardbaar is geacht, onvoldoende inzicht geeft in de gevolgen van het securitisatieprogramma.

Zowel op het punt van de economische risico's als de economische voordelen was sprake van diverse factoren die duid(d)en op een zodanige wijziging dan wel verschuiving van PPX naar PPX Holdings, dat het niet in de rede lag dat de handelsvorderingen die onderdeel waren van het securitisatieprogramma nog langer op de balans van PPX geactiveerd konden blijven. Het in de jaarrekeningen geschetste beeld dat de handelsdebiteurenportefeuille deel uitmaakte van het (geconsolideerde) vermogen van PPX (Netherlands) ten aanzien waarvan PPX recht zou hebben op de opbrengsten en waarvan zij het risico droeg, is naar het oordeel van CBb daarom onjuist.

Verder heeft CBb geoordeeld dat, hoewel voor een accountant als opdrachtnemer geen algemene en onbeperkte verantwoordingsplicht bestaat in de vorm van het afgeven van (afschriften van) stukken uit zijn dossier aan zijn opdrachtgever, een accountant in beginsel bereid moet zijn aan zijn opdrachtgever en aan de curator in het faillissement van die opdrachtgever op diens verzoek in algemene zin informatie te verstrekken over de door hem ter uitvoering van zijn opdracht verrichte werkzaamheden. Zoals de Accountantskamer reeds had overwogen, had de accountant vervolgens alsnog terughoudendheid kunnen betrachten indien tegenstrijdige belangen daartoe hadden genoopt.
Die verantwoordingsplicht impliceert derhalve een tuchtrechtelijke verantwoordelijkheid. In dit concrete geval valt de betrokken accountant te verwijten dat hij zich onvoldoende bereid heeft getoond tot overleg met de curatoren. Dientengevolge heeft hij in strijd gehandeld met het fundamentele beginsel van vakbekwaamheid en zorgvuldigheid.

De door curatoren aangevoerde klachtonderdelen betreffende cashpool, securitisatie en continuïteit spelen eveneens een belangrijke rol in het rechtmatigheidsonderzoek. Het beschreven oordeel c.q. (dis)kwalificatie van CBb in hoogste instantie met betrekking tot de verantwoording van het securitisatieprogramma zal worden betrokken bij de (definitieve) standpuntbepaling van curatoren ten aanzien van de inrichting en getrouwheid van de jaarrekening(en) en 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 voltooide feiten- en oorzakenonderzoek door het forensisch accountantskantoor Grant Thornton deel uitmaakt, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op de relevante onderdelen en 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 nader vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de stand van zaken betreffende het rechtmatigheidsonderzoek en de opgekomen relevante kwesties in deze. Daarbij wordt ook het oordeel van CBb blijkens zijn uitspraak in de tuchtrechtelijke beroepsprocedure omtrent de onjuiste verantwoording van het securitisatieprogramma in de jaarrekeningen betrokken. De curatoren streven ernaar om in de komende (verslag)periode tot een nadere standpuntbepaling te komen.

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.

7.6 Paulianeus handelen

Onderwerp van het rechtmatigheidsonderzoek is voorts 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 de vorige verslagen 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. € 37,6M begin juli 2014 is overgemaakt naar 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(en) 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 is inmiddels afgerond. In de komende periode zullen de curatoren hun (definitieve) standpunt ter zake bepalen en vervolgens met betrokkenen delen.

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

In de afgelopen periode hebben curatoren aandacht besteed aan de hiervoor in Onderdeel 7 vermelde rechtmatigheidsaspecten om te komen tot een verdere oordeelsvorming en (definitieve) standpuntbepaling ten aanzien van de hierna in het plan van aanpak in onderdeel 10.2 beschreven kwesties.
De rechter-commissaris is gedurende de afgelopen verslagperiode (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 (27,3 uren besteed in deze verslagperiode)

8.1 Boedelvorderingen

Zoals eerder vermeld, zijn (vrijwel) alle opkomende boedelvorderingen ten bedrage van ruim € 6,8M 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 ten tijde van de afwikkeling van het faillissement toereikend was c.q. zou zijn om de opkomende boedelschulden te voldoen, een en ander conform het destijds hiervoor in de rechtspraak ontwikkelde criterium. Deze uitbetaling betrof hoofdzakelijk de boedel-vorderingen 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 de afgelopen verslagperiode werd over het vierde kwartaal van 2022 en eerste kwartaal van 2023 op aangifte een bedrag ad resp. € 39.470,- en € 336,- aan boedel-OB-teruggave toegekend c.q. ontvangen. De daadwerkelijke uitbetaling daarvan aan de boedel heeft ook inmiddels plaatsgevonden.

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 voornoemde 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. Aan alle preferente prefaillissementscrediteuren heeft een uitkering plaatsgevonden ten bedrage van 100% van hun geverifieerde vordering, terwijl aan de concurrente prefaillissementscrediteuren 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 boedel van de Administration van de PPX-UK-groep/The Paper Company respectievelijk het faillissement van PPX Holdings.

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 kan significant van invloed zijn 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 concrete vooruitzichten voor concurrente prefaillissementscrediteuren van een (slot-)uitkering ter zake hun resterende vordering noch over de verwachte termijn van afwikkeling van dit faillissement.

9. Procedures (16,3 uren besteed in deze verslagperiode)

Procedure inzake huur Zwijndrecht
Hiervoor wordt verwezen naar het 17e verslag. Deze kwestie is genoegzaam afgewikkeld.

KPMG tuchtrechtelijke procedure
Voor een inhoudelijke beschrijving van de diverse klachtonderdelen van partijen en de uitspraak van CBb in hoogste instantie in de beide hoger beroepsprocedures wordt verwezen naar onderdeel 7.3.

KPMG 843a Rv-procedure
Hiervoor wordt verwezen naar het 17e verslag in combinatie met onderdeel 7.3 van het onderhavige verslag.

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 (168,7 uren besteed in deze verslagperiode)

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

Gelet op de omvang en bewerkelijkheid van dit faillissement, diverse complexe financiële kwesties, de verwevenheid met de faillissementen van PPX Holdings en de PPX-UK-groep, alsmede aard en omvang van de opgekomen rechtmatigheidskwesties is het voor de curatoren op dit moment niet mogelijk om aan te geven wat de concrete vooruitzichten voor de erkende concurrente prefaillissementscrediteuren zullen zijn van een (slot-)uitkering ten aanzien van hun resterende vordering. Ook is nog niet bekend op welke termijn het onderhavige faillissement zal kunnen worden beëindigd.

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

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 genoemde aspecten van het rechtmatigheidsonderzoek:

- Het indienen van de kwartaal btw-aangifte in Nederland over de boedelmutaties;
- Het innemen van een definitief standpunt ten aanzien van (eventuele) aansprakelijkheid van ING Bank;
- Het meewerken aan de afwikkeling door ING Bank van de in escrow gehouden kostenreserveringen overeenkomstig de in de Termination Agreement voorziene regeling;

- Het maken van een definitieve analyse omtrent de door KPMG afgegeven goedkeurende verklaring van de jaarrekening(en) met betrekking tot de verantwoording van het securitisatieprogramma;
- Het maken van een definitieve analyse van de grondslagen voor (eventuele) aansprakelijkheid van (de betrokken accountants van) KPMG;
- Het analyseren en beoordelen van (eventuele) vervolgstappen tegen (de betrokken accountants van) KPMG;
- Het maken van een definitieve analyse omtrent de getrouwheid van de 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) aan de zijde van de bestuurder(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 vergen 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 uren besteed in deze verslagperiode)

Voor een uitvoerige beschrijving van de juridische en financiële afwikkeling van het securitisatiefinancieringsprogramma tussen alle daarbij betrokken (oorspronkelijke) contractspartijen verwijzen curatoren naar het 17e openbare verslag. Ingevolge de Termination Agreement d.d. 2 februari 2022 is van het totale onder ING Bank berustende, ten name van FinlinX gestelde creditsaldo (ca. € 8,45M) een bedrag van ca. € 8M (onder inhouding van een tweetal bedragen voor kostenreserveringen) door FinlinX/ING Bank rechtstreeks aan de boedel van PPX Holdings voldaan.
Voor het overige wordt verwezen naar hetgeen hierover in onderdeel 4.4 is uiteengezet.

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.

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, 27 juni 2023

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