

Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon (ex art. 73A Fw.)

Betreft

Verslagnummer	21
Datum verslag	05-07-2024
Insolventienummer	F.05/15/349
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000319386:F001
Datum uitspraak	16-04-2015

R-C	mr. M.J.C. van Leeuwen
Curator	mr J.B.A. Jansen mr G.J. Koers

Algemene gegevens

Naam onderneming

Paperlinx B.V.

05-07-2024

 21

Gegevens onderneming

De besloten vennootschap Paperlinx B.V. (verder te noemen: PPX) was statutair gevestigd te (7202 BV) Zutphen aan de Pollaan 1, handelende tevens onder de namen: BührmannUbbens Packaging, Velpa, Velpa Enveloppen, Probuuro, Proost en Brandt Groep Industrieel Papier, Papiergroothandel Gebr. Jacobs, Hamex, Store Office Paper, BührmannUbbens, Proost en Brandt, Brievenbusdoosje en Paperlinx Benelux.

05-07-2024

 21

Activiteiten onderneming

De activiteiten van PPX bestonden uit de vervaardiging van papier en karton voor verpakking, groothandel in papier- en papierwaren, karton en verpakkingsmateriaal en de fabricage van enveloppen.

05-07-2024

 21

Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2014	€ 258.000.000,00	€ -12.856.000,00	€ 118.086.000,00
2013	€ 269.063.000,00	€ -21.051.000,00	€ 132.719.000,00

Toelichting financiële gegevens

Het boekjaar van PPX liep van 1 juli tot en met 30 juni. Bovenstaande financiële gegevens volgen uit de laatste jaarrekening 2013/2014 die geconsolideerd met PaperlinX Netherlands BV (verder PPX Netherlands) is opgesteld. Hoewel het geconsolideerde cijfers betreft, is van belang te vermelden dat het eigen vermogen van PPX ruim 98% uitmaakte van het verantwoorde eigen vermogen van PPX Netherlands.

05-07-2024

 21

Gemiddeld aantal personeelsleden

550

05-07-2024

 21

Boedelsaldo

€ 5.484.713,58

05-07-2024

 21

Verslagperiode

van

1-12-2023

t/m

31-5-2024

05-07-2024

 21

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
----------------	--------------

21	530 uur 54 min
----	----------------

totaal	530 uur 54 min
---------------	----------------

Toelichting bestede uren

Conform beleid van de rechtbank Gelderland hebben curatoren door middel van een separaat vertrouwelijk bericht de rechter-commissaris geïnformeerd over de belangrijkste gedurende deze verslagperiode verrichte werkzaamheden alsmede een toelichting verstrekt op de bestede tijd.

05-07-2024

 21

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Voor de beschrijving van directie en organisatie wordt verwezen naar het eerste openbare verslag.

05-07-2024

 21

1.2 Lopende procedures

Ten tijde van het uitspreken van het onderhavige faillissement waren er geen gerechtelijke procedures aanhangig. Ten tijde van het opstellen van het onderhavige verslag evenmin. Er zijn diverse gerechtelijke procedures gevoerd, waarvoor curatoren verwijzen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

1.3 Verzekeringen

Hiervoor wordt verwezen naar het vijfde verslag.

05-07-2024

 21

1.4 Huur

De huurovereenkomsten met betrekking tot de locaties te Zutphen, Zwijndrecht, Diemen, Wormerveer en Lier (B) en Kapellen (B) zijn in 2015 beëindigd en afgewikkeld. De curatoren verwijzen hiervoor naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

Hieronder volgt per relevante locatie een korte beschrijving van de actuele 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.

1.5 Oorzaak faillissement

05-07-2024

 21

In het kader van het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het voltooide feiten- en oorzaken onderzoek door forensisch accountantskantoor Grant Thornton (hierna: GT) deel uitmaakt, hebben curatoren ook nog gedurende de afgelopen verslagperiode aandacht besteed aan enkele relevante onderwerpen en kwesties. De curatoren zullen de in het definitief eindverslag van het forensisch onderzoek door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten betrekken bij hun eigen, meer aspecten omvattende rechtmatigheidsonderzoek.

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 grondslagen voor (eventuele) aansprakelijkheid jegens betrokkenen in verband daarmee zouden zijn te onderkennen.

De rechter-commissaris is ook in de afgelopen (verslag)periode nader vertrouwelijk geïnformeerd omtrent de stand van zaken betreffende het voortdurende rechtmatigheidsonderzoek en enkele relevante kwesties in het bijzonder. Daarbij wordt ook het oordeel van CBb blijkens zijn uitspraak in de tuchtrechtelijke hoger beroepsprocedure inzake de als onjuist gekwalificeerde wijze van verantwoording van het securitisatieprogramma in de jaarrekeningen betrokken. De curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een nadere standpuntbepaling te komen.

Op dit moment is nog niet aan te geven op welke termijn de curatoren hun definitieve standpunt ter zake zullen hebben bepaald. Curatoren zullen op basis van hun nadere en definitieve conclusie(s) met de rechter-commissaris een plan van aanpak afstemmen voor de eventuele vervolgstappen na afronding van het rechtmatigheidsonderzoek.

Gelet op aard en karakter van dit onderzoek zullen over de (nadere) bevindingen en conclusies van curatoren 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/of mondeling vertrouwelijk door de curatoren geïnformeerd over de stand van zaken, de relevante ontwikkelingen en (nadere) bevindingen in het kader van het onderzoek.

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden

463

Toelichting

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.

05-07-2024

 21

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

Personeelsleden

550

Toelichting

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 voor faillissementsdatum waren binnen PPX Benelux nog circa 880 werknemers werkzaam.

05-07-2024

 21

2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
-------	--------	-------------

20-4-2015	463	
-----------	-----	--

totaal	463	
---------------	-----	--

2.4 Werkzaamheden personeel

Kernteam

In de voorgaande verslagen is uitvoerig omschreven welke werkzaamheden door Finance van PPX in het kader van de afwikkeling van het faillissement en in het belang van de boedel gedurende de afgelopen jaren zijn verricht. Er zijn destijds met Finance afspraken gemaakt om per 2021 op oproepbasis voor de curatoren werkzaam te blijven. Gedurende de afgelopen verslagperiode is Finance niet actief voor de curatoren werkzaam geweest. Finance blijft echter beschikbaar en inzetbaar om zo nodig in de toekomst voor curatoren werkzaamheden te verrichten voor zover dat in het belang van de afwikkeling van het faillissement noodzakelijk wordt geacht.

05-07-2024

 21

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Toelichting onroerende zaken

PPX had geen onroerende zaken in eigendom. Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

3.3 Bedrijfsmiddelen

Toelichting bedrijfsmiddelen

Voor een uitvoerige beschrijving van de in de boedel aangetroffen materiële en immateriële activa verwijzen de curatoren naar hun eerste verslag.

05-07-2024

 21

Zoals reeds vermeld in het eerste openbaar verslag is de totale opbrengst van de aangetroffen materiële activa bij gebreke van enig daarop gevestigd zekerheidsrecht als vrij actief in de onderhavige boedel te beschouwen

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen en hiervoor onderdeel 3.3.

05-07-2024

 21

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Voor een uitvoerige beschrijving van de tot de boedel behorende, qua omvang en (opbrengst)-waarde aanzienlijke hoeveelheden voorraden papier en verpakkingsmaterialen (ca. 12.000 ton) verwijzen de curatoren naar hun eerste verslag.

05-07-2024

 21

Aangezien de voorraden niet waren verpand maar als vrij eigendom aan de boedel van PPX toebehoorden, was betaling van een boedelbijdrage aan enige zekerheidsgerechtigde niet aan de orde.

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

Voor een beschrijving van de overige tot de boedel van PPX te rekenen materiële en immateriële activa alsmede de werkzaamheden die aan de uitwinning van de betreffende goederen zijn besteed, verwijzen curatoren naar de voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

3.9 Werkzaamheden andere activa

Voor een beschrijving van de overige tot de boedel van PPX te rekenen materiële en immateriële activa alsmede de werkzaamheden die aan de uitwinning van de betreffende goederen zijn besteed, verwijzen curatoren naar de voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Toelichting debiteuren

Omvang debiteuren

Volgens de administratie van de vennootschap bedroeg de debiteurenportefeuille per faillissementsdatum een bedrag van nominaal ruim € 36,7M, bestaande uit ca. 5.900 debiteuren in binnen- en buitenland en circa 40.000 openstaande facturen. De debiteurenincasso betreffende deze portefeuille door CreditManagement en Finance van PPX tezamen met curatoren is enige tijd geleden genoegzaam afgehandeld. De ten name van FinlinX gestelde collections account is vervolgens gesloten.

In het kader van de in onderdeel 4.4 beschreven afrekening en afwikkeling van het securitisatie-programma zijn de nog resterende (openstaande) debiteuren door FinlinX formeel 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 naar de curatoren in overleg met Finance van PPX reeds hadden vastgesteld op dat moment geen waarde meer voor de boedel(s). De daarop betrekking hebbende informatie hebben curatoren ook met de curator van PPX Holdings gedeeld die daarom ook geen invorderingsmaatregelen meer heeft ondernomen.

Opbrengst

De gerealiseerde opbrengst van de sedert inlossing van ING Bank per juli 2015 geïncasseerde FinlinX-debiteuren berustte onder FinlinX op de door haar bij ING Bank aangehouden collections account. Het uit hoofde van de debiteurenincasso geaccumuleerde creditsaldo van ruim € 8,45M is onder inhouding van een tweetal posten voor kostenreserveringen vervolgens in februari 2022 uitbetaald aan de boedel van PPX Holdings, die daarop krachtens een uitgebracht bindend eindadvies van de Commissie van Deskundigen d.d. 3 april 2019 gerechtigd was.

Boedelbijdrage

De van boedeldebiteuren ontvangen betalingen zijn als vrij actief in de onderhavige boedel te be-schouwen, zodat betaling van een boedelbijdrage door enige zekerheidsgerechtigde niet aan de orde is. Voor de werkzaamheden van curatoren en het KT in het kader van de incasso van de aan de boedel van PPX Holdings toekomende debiteurenbetalingen, was reeds bij aanvang van die werkzaamheden een boedelbijdrage van de curator van PPX Holdings bedongen. Deze bijdrage betrof een vergoeding voor alle door curatoren en KT in dit kader gemaakte kosten. Enige tijd na afronding van die werkzaamheden is deze betaling aan de onderhavige boedel voldaan.

05-07-2024

 21

4.2 Werkzaamheden debiteuren

05-07-2024

 21

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 ruim € 8M door FinlinX/ING Bank rechtstreeks aan de boedel van PPX Holdings voldaan, die daartoe uit hoofde van het destijds uitgebrachte definitief bindend eindadvies gerechtigd was.

Hierna is het financieringsprogramma formeel geëindigd en is tussen alle partijen kwijting verleend voor de afrekening en financiële en juridische afwikkeling van het financieringsprogramma als zodanig, als gevolg waarvan ook de sedert faillissementsdatum doorlopende substantiële, deels forfaitaire kosten van het programma uiteindelijk zijn gestopt.

Vervolgens resteerde nog de afrekening van een tweetal in de Termination Agreement voorziene kostenreserveringen ad € 150K resp. € 300K, welke bedragen tot nader order in escrow waren gestort. Genoemde bedragen dienden ter dekking van de afwikkelingskosten van het financieringsprogramma e.a. respectievelijk de (proces-)kosten van ING Bank welke zouden kunnen ontstaan als gevolg van een eventuele claim c.q. gerechtelijke procedure van curatoren jegens de bank c.s. uit hoofde van het financieringsprogramma of de (gewijzigde) cashpool-arrangementen. In de vorige verslagperiode heeft ING Bank de beide hiervoor gereserveerde bedragen uitbetaald aan de boedel van PPX Holdings, reeds voordat de curatoren hun definitieve standpunt hadden kenbaar gemaakt omtrent eventuele (rechts)maatregelen jegens de bank. Aldus is op een praktische en minder formele wijze uitvoering gegeven aan de destijds in de Termination Agreement voor afwikkeling opgenomen regeling en specifieke voorwaarden. Dientengevolge is hiermee de formeel-juridische en financiële ontmanteling van het financierings-programma definitief afgerond.

De curatoren hebben in de vorige verslagperiode hun definitieve standpunt bepaald ten aanzien van de verschillende in het kader van de financiering door hen onderzochte rechtmatigheidskwesties. In dat verband hebben zij geconcludeerd dat het op grond van alle daarbij te betrekken juridische aspecten niet in het belang van de boedel is noch op grond van andere overwegingen opportuun is om ter zake verdere (rechts)maatregelen te treffen. Daarmee kan deze rechtmatigheidskwestie als afgedaan worden beschouwd.

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 grootste deel van het onder ING Bank berustende creditsaldo (minus voorziene kosten-reserveringen) van ruim € 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 ten bedrage van een uitkeringspercentage van 7,2%. Uit hoofde daarvan ontving de boedel van PPX op 12 mei 2022 een uitkering ad € 3.815.697,74.

Nu tussen de curator van PPX Holdings en de Administrator van de PPX-UK-groep inmiddels overeenstemming is bereikt over de finale afrekening en de

uitdelingen tussen PPX Holdings enerzijds en de PPX-UK-vennootschappen anderzijds over en weer langs de lijnen van de zgn. Waterfall, zal volgens recente informatie van de curator van PPX Holdings op zeer korte termijn de derde en laatste (slot)uitdeling aan de boedel van PPX plaatsvinden ter hoogte van circa 0,36% van de geverifieerde concurrente vordering. Omtrent de precieze hoogte van deze slotuitkering en de termijn waarop deze daadwerkelijk zal worden uitbetaald, kan op dit moment nog geen uitsluitel worden gegeven.

Hierdoor zal dan het volledige resterende boedelactief van PPX Holdings aan crediteuren zijn uitgekeerd.

Vordering vs PPX-UK

De boedel van PPX is betrokken bij het faillissement van The Paper Company Limited (TPC) met een erkende handelsvordering ad 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.

In het "Annual Progress Report to creditors" van de Joint Liquidators van PPX-UK/TPC e.a. (voorheen verbonden aan Deloitte UK, thans geheten TENEO welke organisatie per 21 december 2021 de benoemingen en rechtsverhouding betreffende de Administration met goedkeuring van de Engelse rechtbank heeft overgenomen) en daaropvolgend bericht van de Administrator van TPC was reeds aangekondigd dat aan de opkomende niet-bevoorrechte vorderingen nog een derde en laatste (slot)uitkering zou worden gedaan.

Nadat tussen de curator van PPX Holdings en de Administrator van de PPX-UK-groep overeenstemming was bereikt over de finale afrekening en de uitdelingen tussen PPX Holdings enerzijds en de PPX-UK-vennootschappen anderzijds over en weer langs de lijnen van de zgn. Waterfall, heeft in de afgelopen verslagperiode vanuit de boedel van TPC aan de boedel van PPX de derde en laatste (slot)uitdeling plaatsgevonden ter hoogte van 19,6% van de erkende concurrente vordering. Uit hoofde daarvan ontving de boedel van PPX op 9 april 2024 een uitkering ten bedrage van (omgerekend) € 294.340,59. In totaal werd aldus 74,6% van de erkende vordering uitbetaald.

Incasso debiteuren FinlinX

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 alsmede hetgeen hiervoor is beschreven in het (sub-)onderdeel 'Afwikkeling securitisatieprogramma'. De formeel-juridische afwikkeling en financiële ontmanteling van het financieringsprogramma is daarmee definitief afgerond.

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

05-07-2024

 21

Voor de positie van de bij de vennootschap van PPX en verbonden groepsvennootschappen betrokken banken en financieringswijze van de PPX-groep en in dat verband verstrekte zekerheden wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

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 van de financiering in 2010 hebben voorgedaan alsmede de verweven geldstromen binnen beide programma's tussen alle verbonden entiteiten over en weer, hebben deel uitgemaakt van het rechtmatigheidsonderzoek. Gelet op het vertrouwelijke karakter van dit onderzoek worden daarover in dit openbaar verslag geen inhoudelijke mededelingen gedaan. Voor het overige wordt verwezen naar onderdelen 4.2 en 7.6.

5.2 Leasecontracten

Hiervoor wordt verwezen naar het achtste verslag.

05-07-2024

 21

5.3 Beschrijving zekerheden

Voor de positie van de bij de vennootschap van PPX en verbonden groepsvennootschappen betrokken banken en financieringswijze van de PPX-groep en in dat verband verstrekte zekerheden wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

5.4 Separatistenpositie

Hiervoor wordt verwezen naar het zesde verslag.

05-07-2024

 21

5.5 Eigendomsvoorbehoud

De rechten van eigendomsvoorbehoud zijn volledig afgewikkeld. Zie daarvoor voorgaande verslagen. Curatoren beschouwen dit onderdeel als afgerond.

05-07-2024

 21

5.6 Retentierechten

Geclaimde retentierechten zijn volledig afgewikkeld. Hiervoor wordt verwezen naar het zesde verslag. Curatoren beschouwen dit onderdeel als afgerond.

05-07-2024

 21

5.7 Reclamerechten

De geclaimde reclamerechten zijn volledig afgewikkeld. Hiervoor wordt verwezen naar het zesde verslag. Curatoren beschouwen dit onderdeel als afgerond.

05-07-2024

 21

5.8 Boedelbijdragen

5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

Voor een omschrijving van de werkzaamheden verwijzen de curatoren naar hetgeen hiervoor is vermeld.

05-07-2024

 21

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

6.2 Financiële verslaglegging

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

6.5 Verantwoording

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

6.6 Opbrengst

Toelichting

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Hiervoor wordt verwezen naar voorgaande verslagen.

05-07-2024

 21

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

In het kader van het rechtmatigheidsonderzoek, waarvan het voltooide feiten- en oorzakenonderzoek door forensisch accountantskantoor Grant Thornton (hierna: GT) deel uitmaakt, hebben curatoren ook nog gedurende de afgelopen verslagperiode aandacht besteed aan enkele relevante onderwerpen en kwesties

Onderdeel van het aanhangige rechtmatigheidsonderzoek is voor wat dit specifieke onderdeel betreft onder andere de vraag of in het onderhavige faillissement door de bestuurders van PPX is voldaan aan de boekhoud- en administratieplicht. Daarbij is ook het oordeel van CBb in zijn uitspraak in hoger beroep in de tuchtrechtzaak relevant. De curatoren zullen tevens de in het definitief eindverslag van het forensisch onderzoek de door GT aan hen gerapporteerde uitkomsten betrekken bij hun eigen, meer aspecten omvattende rechtmatigheidsonderzoek.

Voor een beschrijving van de werkwijze van curatoren met betrekking tot de omvangrijke digitale en nadien gedigitaliseerde relevante administratie van PPX van alle vestigingen in Nederland en België alsmede de wijze waarop de curatoren hun eigen cloud-omgeving en data-opslag hebben ingericht en toegankelijk houden, verwijzen de curatoren kortheidshalve naar het 20e verslag. Verder wordt verwezen naar onderdeel 1.5 van dit verslag.

05-07-2024

 21

7.2 Depot jaarrekeningen

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

05-07-2024

 21

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

In de vorige openbare verslagen hebben de curatoren uitvoerig het verloop beschreven van de tegen de betrokken accountants van KPMG ten overstaan van de Accountantskamer in eerste aanleg aanhangig gemaakte tuchtklachtprocedure en daarin naar voren gebrachte klachtonderdelen. Voor een goed begrip van deze in opvolgende openbare verslagen terugkerende materie en gelet op het belang van deze kwestie voor het onderhavige faillissement volgt daarvan hieronder een samenvatting.

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 laatstelijk betrokken accountant om medewerking te verlenen aan het onderzoek van curatoren c.q. informatie te verstrekken over de in concreto door hem 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.

05-07-2024

 21

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) voor wat betreft hun door de Accountantskamer (deels) afgewezen klachtonderdelen, hebben beide partijen ten overstaan van dit College beroep- en verweerschriften ingediend. Voor een beschrijving van de daarop volgende ontwikkelingen wordt verwezen naar onderdeel 7.3 van het 16e openbaar verslag.

Op 31 januari 2023 heeft het CBb in beide hoger beroepszaken uitspraak gedaan (vindplaats ECLI:NL:CBB:2023:44 via www.rechtspraak.nl). In deze uitspraak heeft het College voornoemde uitspraak van de Accountantskamer bevestigd en de daartegen door beide partijen ingestelde hoger beroepen ongegrond verklaard.

Het College heeft geoordeeld dat de door de directie van PPX (Netherlands) in de jaarrekeningen gekozen wijze van verantwoording van de gesecuritiseerde handelsdebiteuren welke 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 volgens CBb sprake van diverse factoren die duid(d)en op een zodanige wijziging dan wel verschuiving van vermogen van PPX naar PPX Holdings als gevolg van de securitisatie van handelsvorderingen, 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 (geconsolideerd) 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 om 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 ook 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, aldus het CBb.

De door curatoren in deze procedures 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 wordt (ook) betrokken bij de (definitieve) standpuntbepaling van curatoren ten aanzien van de inrichting en getrouwheid van de jaarrekening(en) en het vervolg van het rechtmatigheidsonderzoek.

In de afgelopen verslagperiode hebben curatoren na daartoe van de rechter-commissaris verkregen toestemming KPMG alsmede de beide betrokken accountants in privé formeel (hoofdelijk) aansprakelijk gesteld voor de schade als gevolg van hun handelwijze.

De curatoren stellen zich op het standpunt dat de accountants ten onrechte een goedkeurende accountantsverklaring bij de jaarrekeningen van PPX (Netherlands) over de jaren 2009/2010 tot en met 2013/2014 hebben afgegeven omdat zij ten onrechte de onjuiste verantwoording van het securitisatieprogramma door het bestuur van PPX aanvaardbaar hebben geacht. Ook houden de curatoren KPMG c.s. aansprakelijk voor de schade wegens het niet voldoen aan de informatieplicht jegens curatoren.

De curatoren vorderen daarbij (1) de schade die de gezamenlijke schuldeisers hebben geleden ten bedrage van het totaal van hun vorderingen dat niet door een uitkering uit de boedel wordt gedekt alsmede (2) de schade aan de zijde van de boedel die niet zou zijn geleden indien KPMG c.s. direct aan de informatieplicht zou hebben voldaan. Deze schadepost bestaat uit de kosten die door de curatoren dienden te worden gemaakt voor het op andere wijze verkrijgen van die informatie. De totale schade bedraagt aldus ca € 11,5M (exclusief rente en kosten).

Indien geen betaling plaatsvindt of op korte termijn een acceptabele minnelijke regeling tot stand komt, zijn de curatoren voornemens om KPMG en de beide accountants in privé in rechte te betrekken.

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Een eventuele vordering welke de curatoren zouden kunnen ontlene 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. Dit onderdeel kan dientengevolge als afgewikkeld worden beschouwd.

05-07-2024

 21

Toelichting

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 GT deel uitmaakt, is door curatoren ook gedurende de verslagperiode op enkele 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 curatoren streven ernaar om in de komende periode tot een definitieve oordeelsvorming en 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/of mondeling door de curatoren vertrouwelijk geïnformeerd over de stand van zaken en de relevante ontwikkelingen in het kader van het onderzoek.

7.6 Paulianeus handelen

Nee

05-07-2024

 21

Toelichting

Onderwerp van het rechtmatigheidsonderzoek is voorts geweest of in de relevante periode voor faillissementsdatum rechtshandelingen zijn verricht, waarvan op de voet van artikel 42 of 47 Fw zou moeten worden geconcludeerd dat deze als paulianeus zijn te beschouwen ofwel of er sprake is geweest van voor faillissementsdatum plaats gevonden verrekeningen door groepsmaatschappijen, crediteuren en/of financier(s) op een tijdstip waarop men wist c.q. voor hen te verwachten was dat de vennootschap zou failleren, in welk geval dan sprake zou kunnen zijn van een ontoelaatbare schuldoverneming c.q. verrekening als bedoeld in de artt. 53 c.q. 54 Fw.

Naar aanleiding van het in de vorige verslagen beschreven uitvoerige onderzoek en op grond van hun oordeelsvorming over alle relevante financiële aspecten en juridische merites van de destijds ingeroepen actio Pauliana hebben de curatoren geconcludeerd dat het met inachtneming van alle bij die afweging te betrekken aspecten niet in het belang van de boedel is noch op grond van andere overwegingen opportuun is om ter zake verdere (rechts)maatregelen te treffen. Daarmee kan deze rechtmatigheidskwestie als afgedaan worden beschouwd.

7.7 Toelichting rechtmatigheid

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

In de afgelopen periode hebben curatoren met name aandacht besteed aan de hiervoor in Onderdeel 7 benoemde rechtmatigheidsaspecten om te komen tot een verdere oordeelsvorming en (definitieve) standpuntbepaling ten aanzien van de hierna in het plan van aanpak in onderdeel 10.1 in concreto beschreven kwesties.

De rechter-commissaris is gedurende de afgelopen (verslag)periode schriftelijk en/of mondeling 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.

05-07-2024

 21

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

€ 6.800.000,00

05-07-2024

 21

Toelichting

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 hoogstwaarschijnlijk toereikend zou zijn om de opgekomen boedelschulden te voldoen, een en ander conform het destijds hiervoor in de rechtspraak ontwikkelde criterium. Deze uitbetaling betrof hoofdzakelijk de boedelvorderingen van UWV, Nederlandse en Belgische werknemers alsmede de verhuurders van de bedrijfslocaties in Nederland en België.

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

8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 0,00

05-07-2024

 21

Toelichting

De Nederlandse fiscus is per verslagdatum niet met een geformaliseerde preferente prefaillissementsvordering bij het onderhavige faillissement betrokken.

De curatoren hebben ingevolge de kort na het faillissement met de inspecteur 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 2023 en eerste kwartaal van 2024 op aangifte een bedrag ad resp. € 1.924,- en € 42.582,- aan boedel-OB-teruggave toegekend c.q. ontvangen. De daadwerkelijke uitbetaling daarvan aan de boedel heeft vervolgens ook al 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 definitief komt vast te staan dat aan de concurrente crediteuren geen volledige uitkering kan worden gedaan. Curatoren zullen hiervoor zo nodig een reservering aanhouden.

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, ter zake waarvan derhalve eveneens destijds een gedeeltelijke uitkering van 15% van de nominale vordering heeft plaatsgevonden.

8.3 Pref. vord. UWV

€ 1.973.961,21

05-07-2024

 21

Toelichting

De erkende preferente loonvordering van het UWV over de pre-faillissementsperiode uit hoofde van de overname van de loonverplichtingen van het voormalige personeel ingevolge artikel 61 WW (Loongarantieregeling) in welke achterstallige vorderingen het UWV is gesubrogeerd, bedroeg in totaal € 1.973.961,21 volgens onderstaande specificatie:

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

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

8.4 Andere pref. crediteuren

€ 1.115.799,05

05-07-2024

 21

Toelichting

Daarnaast waren ten tijde van de verificatievergadering ca. 480 overige 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 hadden voornamelijk betrekking op de niet door de Loongarantieregeling gedekte loonvorderingen van de voormalige werknemers van PPX in Nederland en België alsmede de vordering van de Belgische uitkeringsinstantie Fonds van Sluiting Ondernemingen (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 uitbetaald of zal zo spoedig mogelijk aan de rechthebbenden worden uitbetaald zodra curatoren alle benodigde betaalinformatie van betrokkenen hebben ontvangen.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

653

05-07-2024

 21

Toelichting

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. Hiervoor wordt verwezen naar het 16e openbare verslag.

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 16.606.093,75

05-07-2024

 21

Toelichting

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

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

05-07-2024

 21

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 onderdeel Inleiding voor een gedetailleerde beschrijving van aantal en omvang van de zgn. resterende crediteuren.

Inmiddels hebben de curatoren de slotuitdeling ontvangen uit de boedel van de Administration van de PPX-UK-groep/The Paper Company. Op korte termijn verwachten de curatoren nog een aanvullende bate uit hoofde van de (slot)uitdeling uit de boedel van PPX Holdings.

De curatoren hebben KPMG en de betrokken accountants (hoofdelijk) aansprakelijk gesteld voor de schade van de gezamenlijke crediteuren alsmede de schade welke door de boedel als zodanig is geleden als gevolg van hun handelwijze. Op dit moment is onzeker of en welke (eventuele andere) rechtmatigheidsaanspraken jegens derden geldend gemaakt zullen worden en welke baten uit hoofde daarvan gerealiseerd zouden kunnen worden.

De omvang van deze (mogelijkerwijs) nog te realiseren aanvullende baten kan 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 verdere concrete vooruitzichten voor concurrente prefaillissementscrediteuren van een (slot-)uitkering ter zake hun resterende vordering noch over de verwachte termijn van afwikkeling van dit faillissement.

8.8 Werkzaamheden crediteuren

05-07-2024

 21

Tussentijdse uitdeling aan boedel- en prefaillissementscrediteuren
Ter zitting van de verificatievergadering d.d. 21 september 2018 was de totale schuldenlast van de opkomende 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 hebben (vrijwel) alle geverifieerde preferente crediteuren betaling ontvangen ten bedrage van 100% van hun geverifieerde vordering 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.

Ondanks de nodige herhaalde inspanningen van de zijde van curatoren en Finance van PPX gedurende de vorige verslagperiodes heeft een substantieel aantal crediteuren tot dusver niet gereageerd op het (herhaalde) verzoek van curatoren om aan te geven op welke wijze men de uitbetaling van de aan hen toekomende partiële uitdeling wenst te ontvangen.

Per verslagdatum hebben 14 preferente crediteuren met nominale 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 nominale vorderingen ad in totaal € 2.194.135,82 zich ook nog niet gemeld, althans adequaat gereageerd op het verzoek van curatoren omtrent de betaalwijze. Aan alle overige crediteuren is het aan hen toekomende bedrag uitbetaald.

Het uitblijven van een reactie van de resterende crediteuren op de diverse pogingen van curatoren c.s. om de benodigde betaalgegevens te verkrijgen, bemoeilijkt helaas de financiële afhandeling van deze eerste tranche. In verband met het grote aantal crediteuren in binnen- en (verre) buitenland en mede als gevolg van talrijke cessies, rechtsopvolging en andere wijzigingen die reeds voor of in de periode 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.

Curatoren hebben niettemin voor deze intensieve aanpak gekozen omdat in het andere geval te zijner tijd bij de afwikkeling van het faillissement alsnog dezelfde tijdrovende werkzaamheden zouden moeten worden verricht. Voor de afdracht aan de consignatiekas van het aan de resterende crediteuren toekomende saldo zal het als gevolg van de tijdsintensieve procedure en voorwaarden die het ministerie van Financiën daarvoor stelt, ook noodzakelijk zijn om uitvoerige documentatie aan te leveren aan de hand waarvan de resterende crediteuren die in voorkomend geval nog aanspraak op een (gedeeltelijke) uitkering kunnen maken, kunnen worden geïdentificeerd. Curatoren zullen zich beraden hoe hiermee verder te gaan.

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

KPMG tuchtrechtelijke procedures

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 op enig moment jegens alle bij de cashpool betrokken contractspartijen de actio Pauliana ingeroepen wegens benadeling van crediteuren. Dit onderdeel kan inmiddels als afgedaan worden beschouwd. Hiervoor wordt verder verwezen naar onderdeel 7.6.

KPMG civiele aansprakelijkheid - voorgenomen procedure

De curatoren hebben KPMG en de betrokken accountants in privé (hoofdelijk) aansprakelijk gesteld voor de schade van de gezamenlijke crediteuren alsmede de schade welke door de boedel is geleden als gevolg van hun handelwijze. Indien geen betaling plaatsvindt of op korte termijn een acceptabele minnelijke regeling tot stand komt, zijn de curatoren voornemens om KPMG en de beide accountants in rechte te betrekken.

05-07-2024

 21

9.2 Aard procedures

Zie hiervoor onderdelen 7.3 en 9.1.

05-07-2024

 21

9.3 Stand procedures

Zie voor wat betreft de voorgenomen procedure wegens civiele aansprakelijkheid tegen KPMG en de beide accountants de onderdelen 7.3 en 9.1.

05-07-2024

 21

9.4 Werkzaamheden procedures

Zie voor wat betreft de voorgenomen procedure wegens civiele aansprakelijkheid tegen KPMG en de beide accountants de onderdelen 7.3 en 9.1.

05-07-2024

 21

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

De werkzaamheden van de curatoren zullen in de komende (verslag)periode met name betrekking hebben op de onderstaande kwesties en specifieke aspecten betreffende het rechtmatigheidsonderzoek:

05-07-2024

 21

- Het maken van een definitieve analyse van de grondslagen voor (eventuele) civiele aansprakelijkheid van KPMG en de betrokken accountants;
- Het analyseren, beoordelen en voorbereiden van (eventuele) rechtsmaatregelen tegen KPMG en de betrokken accountants;
- 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) door de bestuurder(s);
- Het maken van een definitieve analyse van de grondslagen voor (eventuele) aansprakelijkheid van de bestuurder(s) en andere bij de bedrijfsleiding van de vennootschap betrokkenen;
- Het analyseren en beoordelen van (eventuele) rechtsmaatregelen tegen de bestuurder(s);
- Het beoordelen van de mogelijkheid van een (vervolg- of slot)uitdeling aan concurrente crediteuren;
- Het trachten te achterhalen van de huidige contact- en bankgegevens van de erkende crediteuren die nog een uitdeling dienen te ontvangen;
- Overige en resterende noodzakelijke werkzaamheden in het kader van de afwikkeling van het onderhavige faillissement.

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Gelet op de omvang en bewerkelijkheid van dit faillissement, alsmede de aard en omvang van de opgekomen en nog actuele rechtmatigheidskwesties is het voor de curatoren op dit moment niet mogelijk om aan te geven welke de concrete vooruitzichten voor de erkende concurrente prefaillissements-crediteuren zullen zijn van een (slot-)uitkering ten aanzien van hun resterende vordering.

Zulks zal in ieder geval afhangen van de (financiële) afwikkeling van het faillissement van PPX Holdings en daaruit volgende (slot)uitdeling. De curatoren zijn namens de curator van PPX Holdings geïnformeerd dat een en ander op korte termijn zijn beslag zal krijgen. Verder is daarvoor relevant welke (eventuele) rechtmatigheidsaanspraken daadwerkelijk geldend gemaakt zullen worden en welke baten uit hoofde daarvan dan op enig moment 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 de opkomende gezamenlijke crediteuren. Als gevolg daarvan kan niet worden aangegeven hoe lang het onderhavige faillissement zal hebben voort te duren en wanneer het faillissement zal kunnen worden beëindigd.

Hiervoor verwijzen de curatoren naar de in onderdeel 10.1 beschreven, nog voor afdoening vatbare kwesties en de in dat kader nog te verrichten concrete werkzaamheden.

05-07-2024

 21

10.3 Indiening volgend verslag

5-1-2025

05-07-2024

 21

10.4 Werkzaamheden overig

05-07-2024

 21

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 10.1 genoemde aspecten in het bijzonder.

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 op dit moment mr. Priscilla Trip en Cher Hafkamp LLB. Waar processueel nodig of qua deskundigheid gewenst hebben de curatoren zich in de afgelopen jaren 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. In deze fase van het faillissement worden de curatoren bijgestaan door mr. Harmsen voornoemd en mr. F.J.T.A. Werners van TOON Advocaten te Amsterdam.

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 relevante 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 verslaglegging geldt dat dit openbaar verslag door de curatoren c.s. 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 als zodanig niet leent voor openbare publicatie. Ook dient ermee rekening te worden gehouden dat achteraf bepaalde informatie of gegevens in dit verslag worden aangepast of aangevuld. Een en ander kan ook (belangrijke) gevolgen hebben voor de vooruitzichten voor de opkomende crediteuren en op termijn voor de wijze van afwikkeling van het onderhavige faillissement. Aan dit verslag kunnen derhalve nadrukkelijk geen rechten worden ontleend.

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.

Bijlagen