

GECOMBINEERD OPENBAAR VERSLAG
PAPERLINX NETHERLANDS HOLDINGS B.V. & PAPERLINX NETHERLANDS B.V.

NUMMER: 13

DATUM: 24 juni 2020

Gegevens onderneming	: PaperlinX Netherlands Holdings B.V., gevestigd in Amsterdam
KvK nummer	: 34197422
Surseancenummer	: C/13/15/19 S
Faillissementsnummer	: C/13/15/321 F
Datum verlening voorlopige surseance van betaling	: 29 juni 2015
Datum uitspraak faillissement	: 31 juli 2015
Curatoren	: mr. J.R. Berkenbosch
Rechter-commissaris	: mr. W.M. de Vries
Activiteiten onderneming	: Financiële holding
Personeel gemiddeld aantal	: 0
Saldo einde verslagperiode	: € 8.748.497,57
Verslagperiode	: 10 december 2019 t/m 24 juni 2020
Bestede uren tijdens verslagperiode	: 180,30
Bestede uren totaal	: 6.239,7

Gegevens onderneming	: PaperlinX Netherlands B.V., gevestigd in Amsterdam
KvK nummer	: 08071827
Surseancenummer	: C/13/15/18 S
Faillissementsnummer	: C/13/15/262 F
Datum voorlopige surseance van betaling	: 22 juni 2015
Datum uitspraak faillissement	: 24 juni 2015

Curatoren	: mr. J.R. Berkenbosch
Rechter-commissaris	: mr. W.M. de Vries
Activiteiten onderneming	: Groothandel in goederen, in het bijzonder papier, karton en cellulose
Personeel gemiddeld aantal	: 31
Saldo einde verslagperiode	: € 373.953,69
Verslagperiode	: 10 december 2019 t/m 25 juni 2020
Bestede uren tijdens verslagperiode	: 0,0
Bestede uren totaal	: 266,8

0. OPMERKINGEN VOORAF

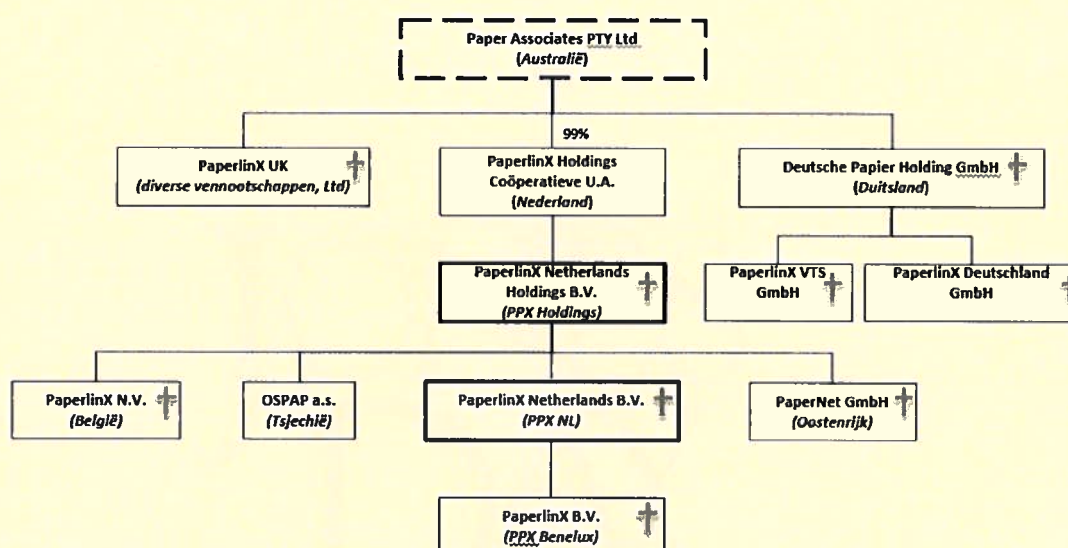
- 0.1** Dit is het dertiende gecombineerde openbare faillissementsverslag van PaperlinX Netherlands Holdings B.V. (**PPX Holdings**) en PaperlinX Netherlands B.V. (**PPX NL**). Dit verslag beschrijft de ontwikkelingen in de faillissementen van PPX Holdings en PPX NL in de bovengenoemde verslagperiode.
- 0.2** Dit verslag bouwt voort op voorgaande verslagen. Kennisgeving van voorgaande verslagen is vereist voor een compleet beeld en een goed begrip van gehanteerde definities. Van dit verslag is tevens een Engelse versie beschikbaar, een verzoek tot inzage daarvan kan gericht worden aan lvandam@jonesday.com. De Nederlandse versie prevaleert.
- 0.3** Openbare verslagen worden gepubliceerd in het Centraal Insolventieregister (<http://insolventies.rechtspraak.nl>).
- 0.4** In dit verslag geven de curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer volgens de in Nederland geldende richtlijnen voor verslaglegging. De gegevens en informatie opgenomen in dit verslag zijn afkomstig uit diverse bronnen en zijn grotendeels nog niet op juistheid gecontroleerd. Bedragen zijn bij benadering. Er kan geen uitspraak worden gedaan over de volledigheid en de juistheid van de vermelde gegevens en informatie. Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid noch als afstand van enig recht.

Bij beschikkingen van de Rechtbank Amsterdam van 1 augustus 2016 is mr. M. Pannevis vervangen als curator van PPX Holdings en PPX NL, door mr. J.R. Berkenbosch. Bij beschikking van de Rechtbank Amsterdam van 23 september 2016 is mr. C.M. Molhuysen benoemd als tweede curator naast mr. J.R. Berkenbosch. Bij beschikking van de Rechtbank Amsterdam van 11 december 2019 is mr. C.M. Molhuysen op eigen verzoek ontslagen als curator. Met "de curator" wordt in dit verslag bedoeld mr. J.R. Berkenbosch.

1. INVENTARISATIE

Achtergrond en organisatie

- 1.1** PPX Holdings is opgericht op 29 oktober 2003. PPX NL is opgericht 3 december 1953. PPX Holdings is bestuurder en enig aandeelhouder van PPX NL. Bestuurder en enig aandeelhouder van PPX Holdings is PaperlinX Holdings Coöperatieve U.A. (**PPX Coop**). Het bestuur van PPX Coop wordt blijkens publieke gegevens van de Kamer van Koophandel gevormd door de heren D. Jetses en W.K. Johnston. Op 24 augustus 2016 heeft de heer Jetses de heer Preece vervangen als bestuurder.
- 1.2** De PaperlinX groep legt zich toe op de verkoop van papier, verpakkingsmateriaal en grafische producten. De groep had in haar hoogtijdagen vestigingen over de hele wereld. Als gevolg van de financiële crisis in 2008 en de terugloop van de vraag naar papier door digitalisering ging het bergafwaarts. Het relevante gedeelte van de Europese PaperlinX groep kan als volgt worden weergegeven:¹



- 1.3** De Nederlandse werkmaatschappij PaperlinX B.V. (**PPX Benelux**) te Zutphen, welke zowel in Nederland als in België activiteiten had, is een 100% dochter van PPX NL. PPX Benelux is op 16 april 2015 failliet verklaard, met aanstelling van mr. J.B.A. Jansen en mr. G.J. Koers tot curatoren. Zie voor meer informatie over dit faillissement de openbare faillissementsverslagen, online beschikbaar op <http://www.dommerholt.nl/nl/faillissementen/paperlinx-bv/>.
- 1.4** PPX Holdings functioneerde als houdermaatschappij en shared service center voor diverse PaperlinX entiteiten in Europa (de **Concernvennootschappen**). Zij faciliteerde de cash pool en de levering van de belangrijkste IT diensten. Het merendeel van de Concernvennootschappen is verkocht of in een insolventieprocedure betrokken. PPX NL was voornamelijk een personeelsvennootschap; de werknemers van het shared service center van PPX Holdings waren in dienst van PPX NL.
- Oorzaken en directe aanleiding van de faillissementen**
- 1.5** In Faillissementsverslagen 1 en 2 heeft de curator een korte beschrijving gegeven van de directe aanleiding van de faillissementen van PPX Holdings en PPX NL. De curator heeft zijn eigen onderzoek naar de oorzaken van de faillissementen afgerond (het **Oorzakenonderzoek**). Dit wordt verder toegelicht in hoofdstuk 7 (Rechtmatigheid) van dit

¹ Vennootschappen gemerkt met een kruisje zijn betrokken in een insolventieprocedure.

faillissementsverslag. De curator benadrukt dat het Oorzakenonderzoek gericht is op het reconstrueren van feiten rondom bepaalde gebeurtenissen / onderzoeksthema's.

Verzekeringen

- 1.6 Zie Faillissementsverslag 2.

Huur

- 1.7 Zie Faillissementsverslag 1.

Omzetgegevens / winst & verlies / balans totaal

- 1.8 Zie Faillissementsverslag 1.

2. PERSONEEL

- 2.1 De werkzaamheden in dit hoofdstuk zijn afgerond; zie Faillissementsverslag 1.

3. ACTIVA

Activa PPX Holdings

- 3.1 De staat van baten en schulden van PPX Holdings per 24 juni 2020 is opgenomen in **Bijlage 1**. Ter toelichting op deze staat het volgende.

Banksaldi

- 3.2 Op de surseancedatum had PPX Holdings een positief banksaldo. Dit saldo bestaat voornamelijk uit de opbrengsten van de verkoop van diverse dochtermaatschappijen (Spanje, Scandinavië, Ierland) en het saldo van de cash pool. Het banksaldo is verder toegenomen als gevolg van door de curator gerealiseerde baten.

PPX Duitsland

- 3.3 Afgerond; zie Faillissementsverslag 6.

PPX Coop

- 3.4 Afgerond; zie Faillissementsverslag 9.

Central supplier rebates

- 3.5 De incasso van de vorderingen van PPX Holdings op leveranciers uit hoofde van Central supplier rebates is nog niet afgerond. Ten tijde van dit faillissementsverslag zijn er nog vijf leveranciers die volgens de administratie van PPX Holdings bedragen aan PPX Holdings verschuldigd zijn.

- 3.6 De gerechtelijke procedure tegen leverancier Burgo Group SpA (**Burgo**) is met succes afgerond. Zie ook Faillissementsverslag 12 en voorgaande verslagen.

- 3.7 Het succes inzake Burgo was aanleiding voor de curator om de afgelopen verslagperiode tevens de Oostenrijkse leverancier Lenzing Papier GmbH (**Lenzing**) te dagvaarden voor de Rechtbank Amsterdam. Dit wordt in hoofdstuk 9 (Procedures) van dit verslag nader toegelicht.

- 3.8 Ten aanzien van de overige leveranciers zal de curator de komende verslagperiode, in overleg met de rechter-commissaris, bepalen of het in het belang van de gezamenlijke

schuldeisers is om een gerechtelijke procedure te starten. Het betreft buitenlandse partijen. Bij de afweging zal gekeken worden naar geldelijk belang, toepasselijk recht, bevoegde rechter en verhaalsmogelijkheden.

Finlinx (ING) securitisatie

- 3.9** Het bindend advies traject tussen de curator en de curatoren van PPX Benelux – met betrekking tot de vraag wie er gerechtigd is tot een creditsaldo bij ING van ca. €8,6 miljoen (het **Creditsaldo**) dat is ontstaan na de beëindiging van het securitisatieprogramma met ING – is afgerond.
- 3.10** Op 3 april 2019 heeft de Commissie een bindend eindadvies gegeven. In aanvulling op haar eerdere beslissing van 9 mei 2018 heeft de Commissie geoordeeld dat het securitisatieprogramma op 14 april 2015 is geëindigd en dat het Creditsaldo integraal toekomt aan de boedel van PPX Holdings.
- 3.11** De curator heeft contact met de curatoren van PPX Benelux alsmede met (de advocaten van) Finlinx en ING over de formele beëindiging van het securitisatieprogramma en de overboeking van het Creditsaldo naar de faillissementsrekening.

Activa PPX NL

- 3.12** De staat van baten en schulden van PPX NL per 24 juni 2020 is opgenomen in **Bijlage 2**.

Btw-teruggaaf

- 3.13** Afgerond; zie Faillissementsverslag 4.

4. DEBITEUREN

PPX Holdings

- 4.1** Naast de vorderingen op leveranciers uit hoofde van Central supplier rebates (beschreven in hoofdstuk 3 van dit verslag) blijken er uit de administratie van PPX Holdings *intercompany* vorderingen op vijf buitenlandse PaperlinX entiteiten met een gezamenlijke nominale waarde van ongeveer €16 miljoen. De twee grootste vorderingen zijn de vordering van ca. €2,1 miljoen op The Paper Company Ltd. (een van de Engelse groepsentiteiten) en de vordering van ca. €12,8 miljoen op PaperlinX Deutschland GmbH (een van de Duitse groepsentiteiten). De status ten aanzien van deze twee vorderingen wordt hieronder toegelicht. Voor de overige drie vorderingen geldt dat er geen opbrengst (meer) wordt verwacht.

In het Engelse faillissement van The Paper Company Ltd. heeft inmiddels een uitkering aan schuldeisers plaatsgevonden. In dat kader heeft PPX Holdings een uitkering van €656.909 ontvangen. Voornoemd bedrag is op 1 maart 2019 op de faillissementsrekening ontvangen. De curator is in contact met de Engelse curator (Deloitte UK) over de te verwachten datum en omvang van een slotuitkering. Zodra hier meer duidelijkheid over is, zal de curator daarover nader verslag uitbrengen.

- 4.2** De status ten aanzien van vordering op PaperlinX Deutschland GmbH is ten opzichte van het vorige faillissementsverslag niet gewijzigd. Het waarschijnlijk niet achtergestelde deel van de vordering, ten bedrage van €256.555, is ingediend in het faillissement van PaperlinX Deutschland GmbH. Zodra er meer duidelijkheid is over de status van de ingediende vordering, het uitkeringspercentage en het moment waarop de uitkering zal plaatsvinden, zal de curator daarover nader verslag uitbrengen.

4.3 PPX NL
PPX NL heeft vorderingen op groepsentiteiten ten aanzien waarvan lokale insolventieprocedures zijn geopend. Het betreft vorderingen op PPX Holdings (ca. €1,9 miljoen), PPX Benelux (ca. €150.000) en Papernet GmbH (€40.000).

4.4 De vordering op Papernet GmbH acht de curator oninbaar. De status ten aanzien van de vordering op PPX Benelux is ten opzichte van het vorige faillissementsverslag niet gewijzigd.

5. BANK/ZEKERHEDEN

Vorderingen van banken
5.1 Zie Faillissementsverslag 3.

Leasecontracten
5.2 Zie Faillissementsverslag 4.

6. DOORSTART/VOORTZETTEN

6.1 De werkzaamheden in dit hoofdstuk zijn afgerond; zie Faillissementsverslagen 1 t/m 3.

7. RECHTMATIGHEID

Onderzoek oorzaken faillissement
7.1 Het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van PPX Holdings en PPX NL is afgerond. Extern onderzoeksbureau BFI Global (**BFI**) heeft de curator bij het onderzoek geassisteerd. De curator zal aan de hand van het definitieve oorzakenrapport bepalen of nader onderzoek naar mogelijke onregelmatigheden nodig is. De curator zal in een volgend faillissementsverslag de uitkomsten van zijn onderzoek naar de oorzaken van het faillissement nader toelichten.

Boekhoudplicht
7.2 De curator heeft de relevante financiële digitale administraties, alsmede de aanwezige fysieke administraties veilig gesteld en in kaart gebracht.

Depot jaarrekeningen
7.3 Zie Faillissementsverslag 1.

Goedkeuringsverklaring accountant
7.4 Zie Faillissementsverslag 1.

Stortingsverplichting aandelen
7.5 Zie Faillissementsverslag 1.

Onbehoorlijk bestuur / Paulianeus handelen
7.6 De curator moet nog bepalen of (verder) onderzoek naar mogelijk onbehoorlijk bestuur en/of mogelijk paulianeus handelen nodig is.

8. CREDITEUREN

PPX Holdings

- 8.1** Eind 2018 heeft een eerste tussentijdse uitdeling aan de concurrente schuldeisers plaatsgevonden. Het uitkeringspercentage van de eerste tussentijdse uitdeling bedraagt 6,55%.
- 8.2** Zodra de op dit moment nog openstaande kwesties zijn afgerond, en de omvang van de boedel duidelijk is, kan een slotuitdeling plaatsvinden. Wanneer een slotuitdeling plaats zal vinden is op dit moment niet te zeggen.

PPX NL

Concurrente schuldeisers

- 8.3** De concurrente schuldeisers zijn handelsschuldeisers en intercompany schuldeisers. Daarnaast is PPX NL op grond van een 403-verklaring aansprakelijk voor de schulden van PPX Benelux. Vooralsnog hebben schuldeisers in totaal ca. €5,5 miljoen aan vorderingen ingediend. De curator houdt er rekening mee dat nog meer schuldeisers van PPX Benelux op grond van de 403-verklaring een vordering zullen indienen in het faillissement van PPX NL. De curator zal de curatoren van PPX Benelux hiervan op de hoogte houden.
- 8.4** Naar de huidige stand van zaken, gelet op het verwachte omvang van de boedelschulden en preferente schulden, is onduidelijk of er een uitdeling aan concurrente schuldeisers van PPX NL kan plaatsvinden. Zodra duidelijk is dat een uitdeling aan concurrente schuldeisers mogelijk is, zal de curator overgaan tot verificatie van de reeds ingediende vorderingen.

9. PROCEDURES

Algemeen

- 9.1** De gerechtelijke procedure tegen leverancier Burgo is met succes afgerond. Zie ook Faillissementsverslag 12 en voorgaande verslagen.
- 9.2** De afgelopen verslagperiode heeft de curator met toestemming van de rechter-commissaris, mede naar aanleiding van het succes in de Burgo procedure en de vergelijkbaarheid van de gevallen, tevens leverancier Lenzing gedagvaard voor de Rechtbank Amsterdam. De eerste zitting bij verstek diende oorspronkelijk op 20 april 2020, maar is in verband met de huidige situatie omtrent het COVID-19 virus door de Rechtbank Amsterdam tot nader order uitgesteld tot 18 december 2020. De curator verwacht de komende verslagperiode nader verslag te kunnen doen hieromtrent.

10. OVERIG

Plan van aanpak

- 10.1** De komende verslagperiode zal de curator zich richten op:
- overboeking Creditsaldo naar de faillissementsrekening;
 - afronden onderzoek naar mogelijk onbehoorlijk bestuur en/of mogelijk paulianeus handelen;

- afwikkeling onbetaalde vorderingen uit hoofde van *central supplier rebates* en daarmee samenhangende geschillen; en
- verdere afwikkeling faillissement.

Indiening volgend verslag

10.2 Het volgende verslag zal over ongeveer drie maanden ingediend worden.

Bijlagen

Openbaar:

1. Staat van baten en schulden PPX Holdings per 24 juni 2020
2. Staat van baten en schulden PPX NL per 24 juni 2020

Niet openbaar:

3. Overzichten ingediende vorderingen
4. Tussentijdse financiële verslagen
5. Tijdregistraties per separate post
6. Mutatieoverzichten faillissementsrekeningen

Bijlage 1 (Openbaar)

PAPERLINX NETHERLANDS HOLDINGS B.V. in faillissement

STAAT VAN BATEN EN SCHULDEN

schatting per 24 juni 2020

Baten

Gerealiseerde baten:

Banksaldi	€	8.748.498
-----------	---	-----------

Verwachte baten:

BTW Boedelperiode (Q2 2020)	€	955
-----------------------------	---	-----

Intercompany

<i>The Paper Company Ltd (UK)</i>	€	100.000
-----------------------------------	---	---------

<i>Lening PPX DE</i>		pm
----------------------	--	----

<i>Overigen</i>		pm
-----------------	--	----

Central supplier rebates		pm
--------------------------	--	----

Surplus securitisatie	€	8.600.000
-----------------------	---	-----------

Totaal baten	€	17.449.453
---------------------	----------	-------------------

Schulden

Boedelschulden:

Salaris en kosten curator		pm
---------------------------	--	----

Algemene faillissementskosten		pm
-------------------------------	--	----

Kruisposten	€	9.511
-------------	---	-------

Concurrente schulden:

Handelscrediteuren	€	2.546.835
--------------------	---	-----------

Intercompany crediteuren (na eerste tussentijdse uitdeling)	€	226.319.345
---	---	-------------

<i>Eerste tussentijdse uitdeling</i>	€	-15.000.000
--------------------------------------	---	-------------

Totaal schulden	€	213.875.691
------------------------	----------	--------------------

Boedeltekort	€	-196.426.238
---------------------	----------	---------------------

Bijlage 2 (Openbaar)

PAPERLINX NETHERLANDS B.V. in faillissement

STAAT VAN BATEN EN SCHULDEN

schatting per 24 juni 2020

Baten

Gerealiseerde baten:

Banksaldi	€	373.954
-----------	---	---------

Verwachte baten:

Intercompany debiteuren		pm
-------------------------	--	----

Totaal baten	€	373.954
---------------------	----------	----------------

Schulden

Boedelschulden:

Salaris en kosten curator		pm
---------------------------	--	----

Algemene faillissementskosten		pm
-------------------------------	--	----

UWV opzegtermijn en vakantiedagen	€	269.043
-----------------------------------	---	---------

Preferente schulden:

UWV loongarantieregeling + loonvordering	€	189.442
--	---	---------

Concurrente schulden:

Handelscrediteuren	€	141.406
--------------------	---	---------

Intercompany crediteuren	€	301.062
--------------------------	---	---------

403 crediteuren / hoofdelijke aansprakelijkheid	€	5.338.714
---	---	-----------

Totaal schulden	€	6.239.667
------------------------	----------	------------------

Boedeltekort	€	-5.865.713
---------------------	----------	-------------------