

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

NUMMER: 16

DATUM: 8 juli 2021

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	: € 8.723.895,52
Verslagperiode	: 29 januari 2021 t/m 21 juni 2021
Bestede uren tijdens verslagperiode	: 61,8
Bestede uren totaal	: 6.488,8

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	: € 372.397,07
Verslagperiode	: 29 januari 2021 t/m 21 juni 2021
Bestede uren tijdens verslagperiode	: 0,0
Bestede uren totaal	: 266,8

0. OPMERKINGEN VOORAF

- 0.1** Dit is het zestiende 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 definitieën. 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.

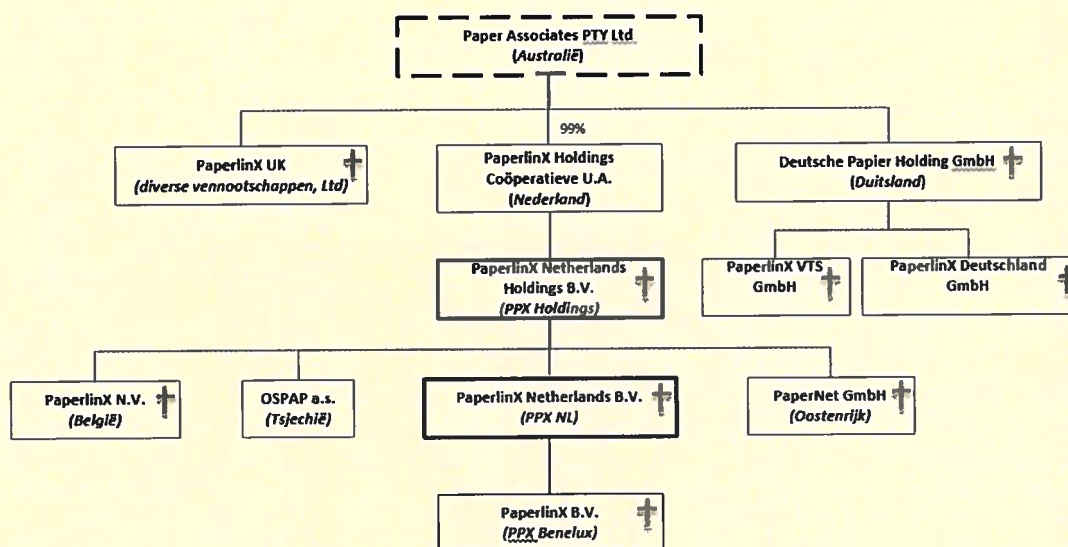
Bij beschikkingen van de Rechtbank Amsterdam van 1 augustus 2016 is mr. M. Pannevis vervangen als curator van PPX Holdings en PPX NL, door mr. J.R. Berkenbosch. Bij beschikking van de Rechtbank Amsterdam van 23 september 2016 is mr. C.M. Molhuysen benoemd als tweede curator naast mr. J.R. Berkenbosch. 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 / balanstotaal

- 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 21 juni 2021 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 gerechtelijke procedures tegen respectievelijk Burgo Group SPA (**Burgo**) en Lenzing Papier GmbH (**Lenzing**), beide leveranciers uit hoofde van de *Central supplier rebates*, zijn met succes (al dan niet in den minne) afgerond.. Zie ook Faillissementsverslag 12, 14, 15 en voorgaande verslagen.

- 3.6 Ten aanzien van de overige vier 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

- 3.7 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.

- 3.8 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.
- 3.9 De curator heeft inmiddels met de curatoren van PPX Benelux alsmede met (de advocaten van) Finlinx en ING overeenstemming bereikt over de voorwaarden voor formele beëindiging van het securitisatieprogramma en de overboeking van het Creditsaldo naar de faillissementsrekening. De curator en voornoemde partijen zijn thans in contact over de formele beëindigingsvoorwaarden met de overige (voormalig) betrokkenen, waaronder (de advocaten van) de topholding van het Australische moederconcern Spicers (voorheen PaperlinX Limited). De curator streeft er naar om de komende verslagperiode overeenstemming met alle betrokken partijen te kunnen bereiken, na voorafgaande toestemming van de rechter-commissaris.

Activa PPX NL

- 3.10 De staat van baten en schulden van PPX NL per 21 juni 2021 is opgenomen in **Bijlage 2**.

Btw-teruggaaf

- 3.11 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 tweede uitkering aan schuldeisers plaatsgevonden. In dat kader heeft PPX Holdings een uitkering van €331.621,66 ontvangen. Voornoemd bedrag is op 20 oktober 2020 op de faillissementsrekening ontvangen. De curator is in contact met de Engelse curator (Deloitte UK) of nog een derde (slot)uitkering te verwachten valt.

- 4.2 De status ten aanzien van vordering op PaperlinX Deutschland GmbH is het waarschijnlijk niet achtergestelde deel van de vordering, ten bedrage van €256.555, ingediend in het faillissement van PaperlinX Deutschland GmbH. De Duitse curator heeft aangegeven de ingediende vordering deels te zullen accepteren en dat er een uitkeringspercentage valt te verwachten van ca. 30%, resulterende in een uitkering van ca. €57.000. De curator is thans in contact met de Duitse curator om voornoemde toezeggingen vast te leggen in een schikkingsovereenkomst. De curator verwacht deze schikkingsovereenkomst de volgende verslagperiode af te kunnen ronden en nader te kunnen berichten wanneer de boedel de uitkering kan verwachten.

- 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. Vooralnog 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 de 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 procedures tegen respectievelijk Burgo en Lenzing zijn met succes (al dan niet in den minne) afgerond. Zie ook Faillissementsverslag 12, 14, 15 en voorgaande verslagen.

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
 - tweede uitdeling aan concurrente schuldeisers 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 21 juni 2021
2. Staat van baten en schulden PPX NL 21 juni 2021

Niet openbaar:

3. Overzichten ingediende vorderingen
4. Tussentijdse financiële verslagen
5. Mutatieoverzichten faillissementsrekeningen

De tijdsregistraties worden u apart toe gestuurd.

Bijlage 1 (Openbaar)

PAPERLINX NETHERLANDS HOLDINGS B.V. in faillissement

STAAT VAN BATEN EN SCHULDEN

schatting per 21 juni 2021

Baten

Gerealiseerde baten:

Banksaldi € 8.723.896

Verwachte baten:

BTW Boedelperiode (Q1 en Q2 2021) € 8.637

Verwachte baten:

Intercompany

The Paper Company Ltd (UK) pm

Lening PPX DE pm

Overigen pm

Central supplier rebates pm

Surplus securitisatie pm

Totaal baten € **8.732.533**

Schulden

Boedelschulden:

Salaris en kosten curator pm

Algemene faillissementskosten pm

Concurrente schulden:

Handelscrediteuren € 2.385.112

Intercompany crediteuren € 211.486.266

Totaal schulden € **213.871.378**

Boedeltekort € **-205.138.845**

Bijlage 2 (Openbaar)

PAPERLINX NETHERLANDS B.V. in faillissement

STAAT VAN BATEN EN SCHULDEN

schatting per 21 juni 2021

Baten

Gerealiseerde baten:

Banksaldi € 372.397

Verwachte baten:

Intercompany debiteuren pm

Totaal baten € **372.397**

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 € **-5.867.270**