

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

NUMMER: 23

DATUM: 16 mei 2023

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
Curator	: mr. J.R. Berkenbosch
Rechter-commissaris	: mr. W.M. de Vries
Activiteiten onderneming	: Financiële holding
Personeel gemiddeld aantal	: 0
Saldo einde verslagperiode	: € 342.646,40
Verslagperiode	: 11 februari 2023 t/m 12 mei 2023
Bestede uren tijdens verslagperiode	: 13,7
Bestede uren totaal	: 6937,8

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	: € 158.650,26
Verslagperiode	: 11 februari 2023 t/m 12 mei 2023
Bestede uren tijdens verslagperiode	: 0
Bestede uren totaal	: 401,40

0. OPMERKINGEN VOORAF

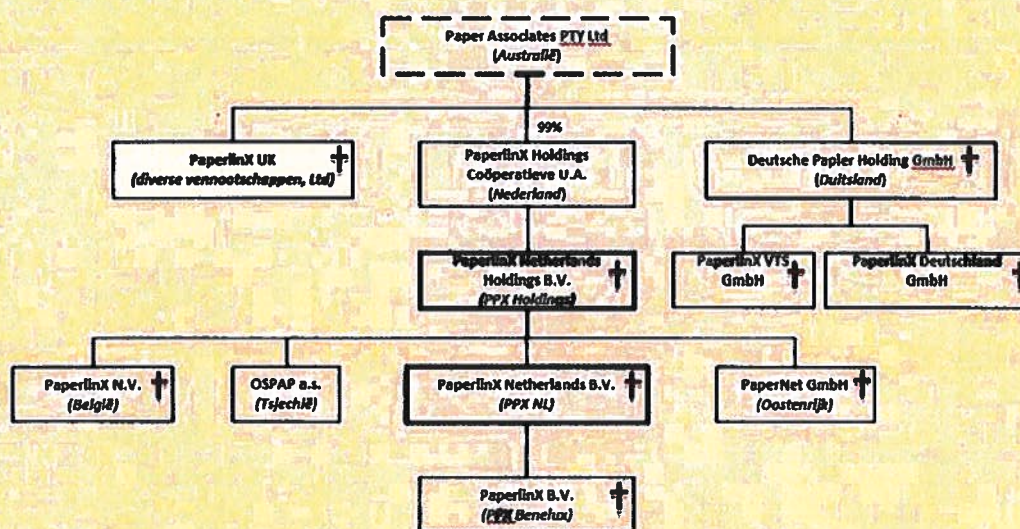
- 0.1** Dit is het drieëntwintigste gecombineerde openbare faillissementsverslag van PaperlinX Netherlands Holdings B.V. (**PPX Holdings**) en PaperlinX Netherlands B.V. (**PPX NL**). Dit verslag beschrijft de ontwikkelingen in de faillissementen van PPX Holdings en PPX NL in de bovengenoemde verslagperiode.
- 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 jlimmen@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 geeft de curator 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 blijken 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 houdstermaatschappij en shared service center voor diverse PaperlinX entiteiten in Europa (de **Concernvennootschappen**). Zij faciliteerde de *cashpool* 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

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

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

- 1.6** Verzekeringen
Zie Faillissementsverslag 2.

- 1.7** Huur
Zie Faillissementsverslag 1.

- 1.8** Omzetgegevens / winst & verlies / balanstotaal
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 12 mei 2023 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** Afgerond. Zie ook Faillissementsverslag 12, 14, 15, 18 en voorgaande Faillissementsverslagen.

Finlinx (ING) securitisatie

- 3.6** 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. €8,4 miljoen (het **Creditsaldo**) dat is ontstaan na de beëindiging van het securitisatieprogramma met ING – is afgerond.

- 3.7** 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.

- 3.8** 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 beëindigingsovereenkomst met de relevante partijen is inmiddels ook afgerond met voorafgaande toestemming van de rechter-commissaris. Uit hoofde van de beëindigingsovereenkomst heeft de boedel op 8 februari 2022 een bedrag van ca. €8 miljoen ontvangen van ING, te weten het Creditsaldo minus kostenreserveringen voor de afwikkeling van het securitisatieprogramma conform de kostenregeling in de onderliggende transactiedocumentatie. ING zal een eventueel restant van de kostenreserveringen overboeken naar de boedel.
- 3.9** De formele ontmanteling van het securitisatieprogramma is bijna afgerond. De curator heeft ING gevraagd om een specificatie van de door ING in rekening gebrachte kosten in verband met de ontmanteling van het securitisatieprogramma. In de afgelopen verslagperiode heeft de curator de van ING ontvangen kostenspecificatie ontvangen en aan de hand van de onderliggende documentatie en de gemaakte afspraken als akkoord beoordeeld. Dientengevolge heeft de boedel in de afgelopen verslagperiode inmiddels een bedrag van €225.513,98 ontvangen van ING uit hoofde van een restant van bovengenoemde kostenreserveringen. De boedel dient voorts nog een bedrag van ca. £84.675,24 (althans het equivalent in Euro) te ontvangen van ING uit hoofde van het laatste restant van bovengenoemde kostenreserveringen. De curator verwacht dit resterende bedrag in de komende verslagperiode van ING te ontvangen. Daarna kan de curator zich richten op het doen van de derde tevens slotuitdeling aan concurrente schuldeisers en overige werkzaamheden ten behoeve van de finale afwikkeling van het faillissement. Zie uitgebreider ook Hoofdstuk 8 (**CREDITEUREN**) van dit verslag.

Activa PPX NL

- 3.10** De staat van baten en schulden van PPX NL per 12 mei 2023 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 voorgaande Faillissementsverslagen) 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.
- 4.2** In het Engelse faillissement van The Paper Company Ltd. heeft inmiddels een tweede uitdeling aan schuldeisers plaatsgevonden. In dat kader heeft PPX Holdings een uitdeling van €331.621,66 ontvangen. Voornoemd bedrag is op 20 oktober 2020 op de faillissementsrekening ontvangen. De Engelse curatoren hebben inmiddels bevestigd dat er nog een derde (slot)uitdeling te verwachten valt. In verband met deze derde (slot)uitdeling is de curator in overleg met de Engelse curatoren over een finale financiële afwikkeling van

de vorderingen en uitdelingen over en weer en verwacht hierover nader te kunnen berichten in het volgende verslag.

- 4.3** In het Duitse faillissement van PaperlinX Deutschland GmbH is de vordering van PPX Holdings ten bedrage van €257.036 erkend als concurrente vordering. De Duitse curator heeft eerder aangegeven dat de concurrente schuldeisers een totaal uitkeringspercentage kunnen verwachten van ca. 40%. In 2022 heeft PPX Holdings een tussentijdse uitdeling ontvangen van ca. €52.500 (ca 20% van de vordering) en de Duitse curator verwacht in 2023 een slotuitdeling te kunnen doen aan PPX Holdings waarbij nog eens 15-20% kan worden uitgekeerd.

PPX NL

- 4.4** 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).

- 4.5** De vordering op Papernet GmbH acht de curator oninbaar. De vordering op PPX Benelux is inmiddels afgewikkeld (zie ook Faillissementsverslag 19 en voorgaande verslagen). Ten aanzien van de vordering op PPX Holdings heeft de boedel van PPX NL eind 2018 een eerste tussentijdse uitdeling ontvangen van €126.461,34 en later ook een tweede tussentijdse uitdeling van €138.880,86. Zie uitgebreider hoofdstuk 8 (**CREDITEUREN**) van dit faillissementsverslag of en, zo ja, wanneer PPX NL eventueel nog een derde (slot)uitdeling uit het faillissement van PPX Holdings kan verwachten.

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 ziet naar aanleiding van het definitieve oorzakenrapport geen aanleiding voor nader onderzoek naar mogelijke onregelmatigheden. 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 acht op basis het definitieve oorzakenrapport van BFI (verder) onderzoek naar mogelijk onbehoorlijk bestuur en/of mogelijk paulianeus handelen niet nodig. Daarmee is dit onderdeel afgerond.

8. CREDITEUREN

PPX Holdings

8.1 Eind 2018 heeft een eerste tussentijdse uitdeling aan de concurrente schuldeisers plaatsgevonden. Het uitdelingspercentage van de eerste tussentijdse uitdeling bedraagt 6,55%.

8.2 Met de ontvangst van het Creditsaldo minus bovengenoemde kostenreserveringen is de belangrijkste nog openstaande kwestie zo goed als afgerond (zie uitgebreider par. 3.7 e.v. (*FinlinX (ING) securitisatie*) van dit Faillissementsverslag). De curator heeft zich daarom kunnen richten op een tweede tussentijdse uitdeling aan concurrente schuldeisers. De rechter-commissaris heeft op 7 april 2022 de tweede tussentijdse uitdelingslijst goedgekeurd. Het uitdelingspercentage van de tweede tussentijdse uitdeling bedraagt 7,20%. De goedgekeurde uitdelingslijst heeft vervolgens vanaf 25 april 2022 gedurende tien dagen voor de crediteuren ter inzage gelegen bij de Centrale Balie van de Rechtbank Amsterdam. Aangezien geen van de schuldeisers in genoemde inzagetermijn in verzet is gekomen tegen de goedgekeurde uitdelingslijst, is deze lijst op 5 mei 2022 verbindend geworden. De curator heeft nadien op 11 mei 2022 de betalingen verricht uit hoofde van de tweede tussentijdse uitdeling. Hiermee is het grootste gedeelte van het boedelactief uitgedeeld.

8.3 Na bovengenoemde tweede tussentijdse uitdeling zal er naar de huidige stand van zaken waarschijnlijk nog een derde (slot)uitdeling plaatsvinden met een gering percentage. Of en, zo ja, wanneer dat zal zijn, is op dit moment nog niet precies te zeggen. Dit zal naast ontvangst van het laatste restant van bovengenoemde kostenreserveringen ten behoeve van ING onder meer ook afhangen van de afwikkeling van de uitdelingen over en weer tussen de insolventieprocedures van de Engelse PaperlinX groepsentiteiten en het faillissement van PPX Holdings (zie uitgebreider ook hoofdstuk 4 (**DEBITEUREN**) van dit Faillissementsverslag). De curator verwacht hierover nader te kunnen berichten in het volgende faillissementsverslag.

PPX NLBoedelschulden

- 8.4 De curator heeft in de afgelopen verslagperiode de volledige boedelvordering van het UWV (€ 269.042,90) uit hoofde van de door het UWV ingediende loonvordering kunnen voldoen. Daarmee is dit onderdeel afgewikkeld.

Preferente schuldeisers

- 8.5 De preferente schuldeisers zijn het UWV met een preferente loonvordering van € 121.617,69 en een voormalig werknemer van PPX NL met een bruto preferente loonvordering van € 67.824,00. Indien de stand van het boedelvermogen dit toelaat, is de curator voornemens om deze loonvorderingen (zij het de netto loonvordering van genoemde voormalig werknemer) zo snel als mogelijk te voldoen in het kader van een vereenvoudigde afwikkeling van het faillissement. De curator verwacht hierover nader te kunnen berichten in het volgende faillissementsverslag.

Concurrente schuldeisers

- 8.6 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 kan niet uitsluiten 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.
- 8.7 Naar de huidige stand van zaken, gelet op de verwachte omvang van de 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:
- een eventuele derde (slot)uitdeling aan concurrente schuldeisers;
 - afwikkeling *intercompany* vorderingen en schulden;
 - monitoren afwikkeling securitisatieprogramma door ING en Finlinx en ontvangst laatste restant afwikkelings- en proceskostenreserveringen ING; en
 - verdere afwikkeling faillissementen.

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 12 mei 2023
2. Staat van baten en schulden PPX NL per 12 mei 2023

Niet openbaar:

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

Bijlage 1 (Openbaar)

PAPERLINX NETHERLANDS HOLDINGS B.V. in faillissement

STAAT VAN BATEN EN SCHULDEN

schatting per 12 mei 2023

Baten

Gerealiseerde baten:

Banksaldi	€	342.646
-----------	---	---------

Verwachte baten:

BTW Boedelperiode		pm
-------------------	--	----

Verwachte baten:

Intercompany		
--------------	--	--

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

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

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

Surplus kostenreserveringen securitisatie		pm
---	--	----

Totaal baten	€	342.646
---------------------	----------	----------------

Schulden

Boedelschulden:

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

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

Concurrente schulden:

Handelscrediteuren	€	2.196.601
--------------------	---	-----------

Intercompany crediteuren	€	195.196.460
--------------------------	---	-------------

Totaal schulden	€	197.393.061
------------------------	----------	--------------------

Boedeltekort	€	-197.050.415
---------------------	----------	---------------------

Bijlage 2 (Openbaar)

PAPERLINX NETHERLANDS B.V. in faillissement

STAAT VAN BATEN EN SCHULDEN

schatting per 12 mei 2023

Baten

Gerealiseerde baten:

Banksaldi	€	158.650
-----------	---	---------

Verwachte baten:

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

Totaal baten	€	158.650
---------------------	----------	----------------

Schulden

Boedelschulden:

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

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

Preferente schulden:

UWV loongarantieregeling + loonvordering	€	155.190
--	---	---------

Concurrente schulden:

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

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

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

Totaal schulden	€	5.936.372
------------------------	----------	------------------

Boedeltekort	€	-5.777.721
---------------------	----------	-------------------