

---

**DERDE OPENBAAR FAILLISEMENTSVERSLAG EX ARTIKEL 73A FW IN DE FAILLISEMENTEN VAN:**

1. **MS MODE GROUP B.V.**
2. **MS MODE HOLDING B.V.**
3. **MS MODE NEDERLAND B.V.**

**TEVENS TWEDE OPENBAAR FAILLISEMENTSVERSLAG EX ARTIKEL 73A FW IN HET FAILLISEMENT VAN:**

4. **MS MODE FRANCE B.V.**

- 
- Gegevens ondernemingen : 1. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **MS MODE GROUP B.V.**, statutair gevestigd te Diemen en kantoorhoudende te (1112 TA) Diemen aan de Diemermere 1, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 51331012,
2. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **MS MODE HOLDING B.V.**, statutair gevestigd te Diemen en kantoorhoudende te (1112 TA) Diemen aan de Diemermere 1, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 52639649, en
3. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **MS MODE NEDERLAND B.V.**, statutair gevestigd te Diemen en kantoorhoudende te (1112 TA) Diemen aan de Diemermere 1, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33111725.
4. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **MS MODE FRANCE B.V.**, statutair gevestigd te Diemen en kantoorhoudende te (1112 TA) Diemen aan de Diemermere 1, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33184237.
- Faillissementsnummers : 1. F.13/16/356  
2. F.13/16/357  
3. F.13/16/358  
4. F/13/17/217
- Datum uitspraken : Bij beschikking van de rechtbank Amsterdam van 5 augustus 2016 werd aan de drie eerste vennootschappen voorlopige surseance van betaling verleend.  
Bij vonnis van 11 augustus 2016 werden de voorlopig verleende surseances van betaling ingetrokken onder het gelijktijdig uitspreken van de faillissementen van de vennootschappen.  
Het vierde faillissement is bij vonnis van 6 juni 2107 uitgesproken door de rechtbank Amsterdam.
- Uitgesproken op : De eerste drie faillissementen van de vennootschappen zijn uitgesproken op gezamenlijk verzoek van het bestuur en de bewindvoerders in de surseances.  
Het vierde faillissement is uitgesproken op eigen aangifte.

Curatoren	: mr. F.A.M. Nowee (Van Benthem & Keulen N.V., Postbus 85005, 3508 AA, Utrecht, telefoon: 030-2595567, fax: 030-2595507, e-mail: franknowee@vbk.nl); en  mr. F. Kemp (Fort Advocaten N.V., Postbus 70091, 1007 KB Amsterdam, telefoon: 020-6645111, fax: 020-6620470, e-mail: kemp@fortadvocaten.nl).
Rechter-commissaris	: Mevrouw mr. I.M. Bilderbeek, rechtbank Amsterdam.
Activiteiten onderneming	: Groothandel en detailhandel in damesbovenkleding.
Omzetgegevens	: <u>0. MS Mode Groep, geconsolideerd</u> 2015 EUR 234.539.000 2014 EUR 237.860.000  <u>1. MS Mode Group B.V.</u> 2015 EUR -- 2014 EUR --  <u>2. MS Mode Holding B.V.</u> 2015 EUR -- 2014 EUR --  <u>3. MS Mode Nederland B.V.</u> 2015 EUR 76.800.000 2014 EUR 74.400.000  <u>4. MS Mode France B.V.</u> 2015 EUR -- 2014 EUR --
Personeel gemiddeld aantal	: 0. MS Mode Groep, geconsolideerd : 2.350 1. MS Mode Group B.V. : 0 2. MS Mode Holding B.V. : 0 3. MS Mode Nederland B.V. : 935 4. MS Mode France B.V. : 0
Datum verslag	: 1 december 2017
Verslagperiode	: 1 juni 2017 tot en met 30 november 2017
Bestede uren in verslagperiode	: 340,9 uren
Bestede uren totaal	: 3.184,50 uren
Saldo faillissementsrekening(en)	: 1. MS Mode Group B.V. : EUR nihil 2. MS Mode Holding B.V. : EUR 333,81 3. MS Mode Nederland B.V. : EUR 2.393.155,55 4. MS Mode France B.V. : EUR nihil

## ALGEMENE INLEIDING

Dit verslag geeft inzicht in de belangrijkste ontwikkelingen die zich gedurende de afgelopen verslagperiode hebben voorgedaan. Niet alle gegevens uit het eerste verslag worden herhaald; voor meer uitgebreide achtergrondinformatie wordt naar eerdere verslagen verwezen.

Op 6 juni 2017 is M.S. Mode France B.V. als vierde vennootschap van de MS Groep in staat van faillissement verklaard. De verslaglegging in de vier faillissementen vindt geconsolideerd plaats. Dit geldt niet voor de materiële afwikkeling, die per vennootschap zal plaatsvinden.

De verslaglegging in deze faillissementen is ingericht volgens de Recofa-Richtlijnen voor faillissementen en surseances van betaling. Voor de verwerking van de financiële gegevens in een Tussentijds Financieel Verslag is echter gekozen voor het model bekend onder de naam Standaard Financieel Verslag van de werkgroep afwikkeling faillissementen 2011.

Op 30 september 2017 werd op zijn verzoek mr. C. de Jong ontslagen als curator, waarbij de rechtbank mr. F.A.M. Nowee in zijn plaats heeft gesteld.

Authentiek zijn alleen verslagen die zijn geprint op briefpapier van Van Benthem & Keulen N.V. te Utrecht of Fort Advocaten N.V. te Amsterdam en die zijn voorzien van een handtekening van de curatoren.

Bij het opstellen van dit verslag hebben de curatoren zorgvuldigheid in acht genomen. De curatoren staan er echter niet voor in dat alle in dit verslag vervatte informatie juist of volledig is; in ieder geval kunnen daar geen rechten aan worden ontleend. Het is mogelijk dat verder onderzoek nieuwe of andere feiten oplevert dan wel leidt tot andere meningen of conclusies.

## INHOUDSOPGAVE

### 1. INVENTARISATIE

- 1.1 Introductie
- 1.2 Directie en organisatie
- 1.3 Balanstotaal, omzet, winst en/of verlies
- 1.4 Lopende procedures
- 1.5 Verzekeringen
- 1.6 Huur
- 1.7 Oorzaken faillissementen

### 2. PERSONEEL

- 2.1 Aantal werknemers ten tijde van faillissement
- 2.2 Aantal werknemers in het jaar vóór faillissement
- 2.3 Datum ontslagaanzegging
- 2.4 Toelichting

### 3. ACTIVA

#### *Onroerende zaken*

- 3.1 Beschrijving
- 3.2 Verkoopopbrengst
- 3.3 Hoogte hypotheek
- 3.4 Boedelbijdrage

#### *Bedrijfsmiddelen*

- 3.5 Beschrijving
- 3.6 Verkoopopbrengst
- 3.7 Boedelbijdrage
- 3.8 Bodemvoorrecht fiscus

#### *Vorraden/onderhanden werk*

- 3.9 Beschrijving
- 3.10 Verkoopopbrengst
- 3.11 Boedelbijdrage

#### *Andere activa*

- 3.12 Intellectuele eigendomsrechten
- 3.13 Deelnemingen
- 3.14 Kasgeld

### 4. DEBITEUREN

- 4.1 Omvang debiteuren
- 4.2 Opbrengst
- 4.3 Boedelbijdrage

## 5. BANK/ZEKERHEDEN

- 5.1 Vorderingen van bank
- 5.3 Leaseovereenkomsten
- 5.4 Bijdragen en kostenvergoedingen
- 5.5 Eigendomsvoorbehouden
- 5.6 Recht van reclame
- 5.7 Retentierechten

## 6. DOORSTART/VOORTZETTEN

### *Voortzetten*

- 6.1 Exploitatie/zekerheden
- 6.2 Financiële verslaglegging

### *Doorstart*

- 6.3 Beschrijving
- 6.4 Opbrengst

## 7. RECHTMATIGHEDEN

- 7.1 Boekhoudplicht
- 7.2 Depot jaarrekeningen
- 7.3 Goedkeuringsverklaring
- 7.4 Stortingsverplichting aandelen
- 7.5 Onbehoorlijk bestuur
- 7.6 Pauliana

## 8. CREDITEUREN

- 8.1 Boedelvorderingen
- 8.2 Preferente vordering van de Belastingdienst
- 8.3 Preferente vordering van UWV
- 8.4 Andere preferente crediteuren
- 8.5 Concurrente crediteuren
- 8.6 Verwachte wijze van afwikkeling

## 9. PROCEDURES

- 9.1 Wederpartijen
- 9.2 Aard
- 9.3 Stand

## 10. OVERIG

- 10.1 Termijn van afwikkeling
- 10.2 Plan van aanpak
- 10.3 Indiening volgend verslag

## 1. INVENTARISATIE

### 1.1 Introductie

De vier failliet verklaarde vennootschappen behoren tot de MS Mode Groep; dit concern was een internationaal opererende fashion-retailer met ongeveer 400 winkels in Nederland, Duitsland, België, Luxemburg, Frankrijk en Spanje. De groep zal verder ook worden aangeduid als "MS".

MS Mode Nederland B.V. exploiteerde de winkels. Het centrale hoofdkantoor in Diemen verzorgde de inkopen en stuurde alle activiteiten aan van de tot MS behorende vennootschappen, ook de buitenlandse. Door deze centrale afdelingen van MS Mode Nederland B.V. werd beslist over strategie, marketing en inkoop, ook werd de collectie ontwikkeld en samengesteld, steeds ten behoeve van de gehele groep. Op het hoofdkantoor werkten circa 140 werknemers.

Ten tijde van de faillietverklaringen bestond MS uit elf vennootschappen, waarvan vijf vennootschappen met een statutaire vestigingsplaats in Nederland. Er werkten bijna 2.500 mensen in dienstverband voor de groep.

Met uitzondering van MS Mode Spain B.V. zijn alle Nederlandse entiteiten in staat van faillissement verklaard. De aandelen in MS Mode Spain B.V. zijn in het kader van de doorstart overgedragen.

De overige, buitenlandse vennootschappen hebben hun statutaire vestigingsplaats buiten Nederland en waren voor hun bedrijfsvoering afhankelijk van de Nederlandse vennootschappen, waar de centrale organisatie, de intercompany wholesale en de distributie waren ondergebracht. Zij zijn naar buitenlands recht insolvent verklaard. Deze faillissementen vallen buiten het bestek van dit verslag.

MS Mode Group B.V. houdt bovendien – al dan niet via tussenholdings zoals MS Mode Holding B.V. – de aandelen in de vennootschappen MS Mode GmbH, Sarl MS Mode France, MS Mode España S.L., MS Mode België N.V., MS Mode Luxembourg Sarl, MS Mode Distribution Sarl en MS Mode Asia Ltd., waarmee de buitenlandse activiteiten van de MS Mode Groep werden ondernomen. De Franse deelneming heeft altijd in belangrijke mate bijgedragen aan de resultaten van MS. Alleen de in Hong Kong gevestigde vennootschap, MS Mode Asia Ltd., ondernam geen retailactiviteiten, maar fungeerde als agent bij de inkoop bij leveranciers in Azië.

In de genoemde buitenlanden werd door MS vanuit Nederland ook een webshop gedreven.

Na faillissement is door de curatoren gestreefd naar een verkoop van - delen van - de onderneming. Dat is gelukt. Ruim 2/3 van de Nederlandse activiteiten is behouden gebleven en ook in het buitenland worden activiteiten voortgezet.

### 1.2 Directie en organisatie

Op 28 januari 2011 verkocht Maxeda Retail Group (een fusie van Vendex en Koninklijke Bijenkorf Beheer B.V.) de modeketen M&S Mode voor een bedrag van ca. EUR 55 mln aan Retail Beheer B.V. (voorheen genaamd Excellent Retail Branche Group B.V., ook bekend onder de naam Excellent Retail Brands).

De toen gebruikte naam M&S Mode is veranderd in MS Mode, omdat later in 2011 de merknaam, althans het recht daarin het teken genaamd ampersand ('&') te mogen gebruiken, is verkocht aan

het Engelse bedrijf Marks & Spencer. Daarvoor werd een bedrag van EUR 37 mln aan MS betaald. Uit de opbrengst is EUR 12 mln afgelost op een lening van Rabobank, is EUR 10 mln betaald ter aflossing van een achtergestelde lening aan Maracaibo Ltd en is EUR 3 mln gebruikt om de kosten te betalen die waren verbonden aan de wijziging van het merk zoals nieuwe signing. Met het restant is de kaspositie versterkt. In de resultatenrekening werd EUR 26 mln aan goodwill afgeboekt.

De aandelen in het kapitaal van MS Mode Group B.V. werden tot eind juni 2015 gehouden door Retail Beheer B.V. (99,04%) en Stichting Administratiekantoor MS Mode Group (0,96%). Retail Beheer B.V. houdt ook de aandelen in AT B.V. (America Today). Kort voor faillissement droeg Retail Beheer B.V. haar aandelen in MS over aan Retail Beheer II B.V., dat staat nog niet zo vermeld op bijlage 1. De aandelenoverdracht vond plaats, om daarmee een ontvoering van de fiscale eenheid Vpb te bewerkstelligen. Die overdracht heeft niet geleid tot een materiële wijziging van zeggenschap.

Retail Beheer B.V is nu dus alleen nog holdingvennootschap van America Today; Retail Beheer II B.V. is holdingvennootschap van MS.

De uiteindelijke moedermaatschappij van beide holdings is Excellent Retail Brands B.V. Deze vennootschap wordt gecontroleerd door J.G. Kahn Beheer B.V., J.J. Kahn Beheer B.V. en J.D. Kahn Beheer B.V.

Het bestuur van MS Mode Group B.V., MS Mode Holding B.V. en MS Mode Nederland B.V. wordt gevormd door mevrouw E.M. Hoebe (CFO) en de heer M. Lagerweij (CEO, vanaf 1-1-2015). Voor MS Mode Group B.V. geldt dat de bestuurders ieder alleen/zelfstandig bevoegd waren om de vennootschap te vertegenwoordigen, voor MS Mode Holding B.V. en MS Mode Nederland B.V. geldt dat het bestuur uitsluitend gezamenlijk bevoegd was. Met het bestuur wordt door de curatoren op vruchtbare wijze samengewerkt.

MS Mode Group B.V. kent een raad van commissarissen, die toezicht houdt op het bestuur en haar met raad terzijde staat. In de raad hebben zitting de heren R.M. Kahn, D.J. Mok, J.N. Scheffers en E.D. Drok.

1.3 Balanstotaal, omzet, winst en/of verlies  
Zie voorgaande verslagen.

1.4 Lopende procedures  
Er waren geen procedures aanhangig.

1.5 Verzekeringen  
Zie voorgaande verslagen.

1.6 Huur  
Zie voorgaande verslagen, alle huurovereenkomsten zijn beëindigd.

1.7 Oorzaak faillissementen  
Bij de overname in 2011 werd een kredietovereenkomst gesloten met Rabobank. In deze kredietovereenkomst staan voorwaarden die door MS in acht moesten worden genomen. MS verschafte daartoe per maand informatie aan Rabobank.

Aan de hand van zo'n rapportage werd in het laatste kwartaal van 2015 geconstateerd dat MS niet voldeed aan de financiële voorwaarden van de kredietovereenkomst. Daarover schreef

Rabobank op 4 februari 2016 een notification of default. Dat was na het eerste kwartaal van 2016 opnieuw het geval, waarna op 14 april 2016 door Rabobank een brief aan MS werd verzonden, waarin werd vermeld dat in deze periode twee als voorwaarden benoemde financiële ratio's uit de winst en verliesrekening, te weten de Ebitda Cover Test en de Absolute Ebitda werden geschonden. Dat werd door Rabobank aangemerkt als een continuïng default.

Rabobank kondigde aan zich naar aanleiding van deze situatie te beraden en daarover MS te informeren. Vervolgens werden door MS, haar aandeelhouders, de Raad van Commissarissen en de afdeling bijzonder beheer van Rabobank besprekingen gevoerd om te bezien hoe in de acute financieringsbehoeftes kon worden voorzien. Rabobank gaf daarbij aan, dat zij niet bereid was verdere financiering te verschaffen en eiste aflossing van het gehele obligo.

In een e-mailbrief van 9 mei 2016 informeerde Rabobank MS dat op 1 juli 2016 de kredietfaciliteit geheel afgelost diende te zijn. Door het bestuur is aan Rabobank meegedeeld, dat dit onhaalbaar was.

Rabobank versterkte haar positie door het vestigen van pandrechten op vrijwel alle activa (voor zover nog niet verpand). De aandeelhouders waren alleen bereid om verdere financiering in overweging te nemen, als in ruil daarvoor ook zekerheden zouden worden verschaft. Rabobank stemde daar niet mee in en drong aan op een versnelde afbouw van haar positie.

Deze situatie gaf veel spanningen en duurde tot 15 juli 2016. Op 15 juli 2016 werd het voornoemde rapport, dat door het bestuur is opgesteld en door PwC is getoetst, aan de Raad van Commissarissen en Rabobank gepresenteerd.

Het rapport leidde niet tot een wijziging van de standpunten bij Rabobank (aflossing) en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders en de Raad van Commissarissen (niet meer bereid tot verdere financiering).

Naar aanleiding van het rapport van 15 juli 2016 werd desalniettemin door Rabobank besloten de kredietrelatie tot 1 augustus 2016 voort te zetten, om aldus de ondernemingsactiviteiten draaiend te houden met het oog op een verkoop van MS going concern.

Op 1 augustus 2016 was het duidelijk dat het verkoopproces geen succes had gehad. Rabobank had aangekondigd in dat geval de relatie te stoppen. Op 4 augustus 2016 werd het krediet opgezegd. De directie vroeg op 3 augustus 2016 uitstel van betaling aan, die werd op vrijdag 5 augustus 2016 verleend.

Omdat er geen enkel vooruitzicht bestond, dat de crediteuren bevredigd zouden kunnen worden, en zelfs de operationele kosten niet konden worden betaald, waren de bewindvoerders verplicht intrekking te vragen en zijn met toestemming van het bestuur de (voorlopige) surseances van betaling omgezet in faillissementen op 11 augustus 2016.

## 2. PERSONEEL

### 2.1 Aantal werknemers ten tijde van faillissement

MS Mode Nederland B.V. : 935

MS Mode Group B.V. : 0

MS Mode Holding B.V. : 0

### 2.2 Aantal werknemers in jaar vóór faillissement,

### 2.3 Datum ontslagaanzegging

### 2.4 Toelichting

Zie voorgaande verslagen.

### 3. ACTIVA

#### 3.1 t/m 3.4 Onroerende zaken

Niet gebleken is van eigendom onroerende zaken of registergoederen.

#### Bedrijfsmiddelen

3.5 Beschrijving

3.6 Verkoopopbrengst

3.7 Boedelbijdrage

3.8 Bodemvoorrecht fiscus

3.9 Vorraden / onderhanden werk

3.10 Verkoopopbrengst

3.11 Boedelbijdrage

3.12 Intellectueel eigendomsrecht

Zie voorgaande verslagen.

#### 3.13 Deelnemingen

De failliete Nederlandse entiteiten houden (indirect) de aandelen in de volgende deelnemingen, zie ook bijlage 1:

- MS Mode Asia Ltd.
- MS Mode France B.V.
- Sarl MS Mode France
- MS Mode België N.V.
- MS Mode Spain B.V.
- MS Mode España S.L.
- MS Mode Luxembourg Sarl
- MS Mode Distribution Sarl
- MS Mode GmbH

De statutair bestuurders van de buitenlandse vennootschappen zijn in alle gevallen dezelfde als die van de Nederlandse vennootschappen. Het bestuur heeft zich laten adviseren door lokale advocatenkantoren.

De buitenlandse ondernemingen opereerden zelfstandig, voerden een eigen administratie en regelden zelf kwesties zoals verzekering, promotie en (belasting)aangiften. De strategie werd bepaald vanuit Nederland. Alle voorraad werd door MS Mode Nederland B.V. ontworpen, ingekocht en intercompany aan de buitenlandse deelnemingen doorverkocht.

MS Mode Nederland B.V. had met de buitenlandse vennootschappen zogenaamde transfer pricing agreements gesloten, waarin afspraken stonden over prijzen, betalingen en marges. De strekking daarvan was, de buitenlandse vennootschappen te laten opereren met een operationele marge van 2% (België 3,5%). Jaarlijks werd afgerekend. Indien de omzet van een deelneming tegenviel en de operationele marge niet werd behaald, diende MS Mode Nederland B.V. het verschil tussen de gerealiseerde marge en de operationele marge aan te zuiveren. Aldus bestaan binnen de groep bestaan diverse rekening-courantverhoudingen.

De curatoren hebben de mogelijkheden onderzocht om de aandelen in de buitenlandse deelnemingen in een eventuele doorstart te betrekken. De aandelen in MS Mode Espana S.L., MS Mode Asia Ltd en MS Mode Luxembourg S.a.r.l zijn overgenomen, hetgeen leidt tot het volgende overzicht van de buitenlandse ondernemingen:

## **MS Frankrijk**

MS Mode Holding B.V. houdt alle aandelen in MS Mode France B.V. MS Mode France B.V. houdt op haar beurt alle aandelen in Sarl MS Mode France. Een eigen aangifte tot faillietverklaring is voltooid. Het faillissement van MS Mode France is op 6 juni 2017 uitgesproken.

### Kerngetallen:

- 138 winkels
- 659 werknemers
- EBITDA in 2015: EUR 8,5 mln

## **MS België / Luxemburg;**

## **MS Duitsland;**

## **MS Spanje;**

## **MS Azië.**

Zie voorgaande verslagen.

## 4. DEBITEUREN

### 4.1 Omvang debiteuren

Er was sprake van een beperkte debiteurenpositie, omdat MS als retailbedrijf haar voorraad in de winkels tegen contante betaling verkocht.

Uit de administratie blijkt een debiteurenstand van EUR 798.614 verschuldigd door 28 debiteuren. Voor een groot deel waren dat oude vorderingen, of vorderingen op buitenlandse partijen.

Enkele belangrijke vorderingen zijn inmiddels geïncasseerd. In de afgelopen verslagperiode is van drie resterende vorderingen gebleken dat twee daarvan door verrekening teniet zijn gegaan. Thans resteert nog één vordering van ruim € 70.000,--, ten aanzien waarvan een discussie over de reikwijdte van een verbouwingsbijdrage wordt gevoerd.

### 4.2 Opbrengst

### 4.3 Boedelbijdrage

Zie vorige verslagen.

## 5. BANK / ZEKERHEDEN

5.1 Vordering van bank  
Zie vorige verslagen.

5.2 Leaseovereenkomsten  
Zie vorige verslagen.

5.3 Bijdragen en kostenvergoedingen.  
De curatoren hebben met Rabobank diverse afspraken gemaakt. Ten dele zijn dat boedelbijdrages, ten dele verdelingsafspraken.

Er is een vaste bijdrage in de kosten van EUR 800.000,- overeengekomen. Daarnaast zal ook de btw –indien die verschuldigd is over de winkelverkoop- aan de curatoren worden vergoed.

Op de totale bruto verkoopopbrengst van EUR 8.084.786,- komt eerst in mindering een bedrag ad EUR 1.905.563,- wegens noodzakelijke variabele kosten en dwangcrediteuren. Daarop komt in mindering een bedrag dat toekomt aan leveranciers (zie onder 5.5) van maximaal EUR 805.322,-. Van de aldus te berekenen netto opbrengst komt nog eens 19% toe aan de curatoren als vergoeding in de operationele kosten.

De curatoren ontvingen een voorstel voor een afrekening van de bank. Die riep inhoudelijke vragen op en daarover vindt debat plaats.

In ieder geval heeft de bank erkend een bedrag ad EUR 940.697,- verschuldigd te zijn. Dit bedrag is inmiddels voldaan.

Over de verschuldigheid van verdere bedragen is overleg gevoerd dat heeft geleid tot een overeenstemming die ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de rechter-commissaris.

5.4 Eigendomsvoorbeholden

5.5 Recht van reclame

5.6 Retentierechten  
Zie voorgaande verslagen.

## 6. DOORSTART / VOORTZETTEN

### Voortzetten

- 6.1 Exploitatie / zekerheden
- 6.2 Financiële verslaglegging
- 6.3 Doorstart, beschrijving
- 6.4 Opbrengst  
Zie voorgaande verslagen.

## 7. RECHTMATIGHEID

### 7.1 Boekhoudplicht

De boekhouding is goed verzorgd. Op enkelvoudig niveau zal nog additionele informatie moeten worden verschaft.

### 7.2 Depot jaarrekeningen

Tijdig.

### 7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Verleend voor de jaarrekening 2014, niet meer voor 2015.

### 7.4 Stortingsverplichting aandelen

Voldaan.

### 7.5 Onbehoorlijk bestuur

### 7.6 Pauliana, onrechtmatigheden.

Nader en eigen onderzoek heeft geleid tot een eerste (interne en vertrouwelijke) notitie, naar aanleiding waarvan nader onderzoek zal plaatsvinden. In dat kader zullen verschillende partijen door de curatoren worden gehoord, al dan niet opnieuw.

## 8. CREDITEUREN

Voor het indienen van vorderingen wordt gebruik gemaakt van een online registratiedienst. Crediteuren kunnen hun vordering ter verificatie indienen via de website [www.crediteurenlijst.nl](http://www.crediteurenlijst.nl), zulks onder overlegging van (gescande) bewijsstukken. Een eventuele aanspraak op een voorrecht, retentierecht, eigendomsvoorbehoud en/of enig ander recht dient duidelijk te worden opgegeven.

### 8.1 Boedelvorderingen

Deze vorderingen dienen nader in kaart te worden gebracht. Op dit moment staan de volgende bedragen genoteerd:

MS Mode Group B.V.	:	EUR	nihil
MS Mode Holding B.V.	:	EUR	nihil
MS Mode Nederland B.V.	:	EUR	4.090.877,-

De uit de loonovername voortvloeiende schuld aan UWV maakt hier het leeuwendeel van uit. De subrogatievorderingen zien op een laag preferente boedelschuld van EUR 3.060.601,- ter zake van overgenomen lonen en een hoog preferente schuld van EUR 590.023,- ter zake van loonbelasting.

### 8.2 Preferente vordering van de Belastingdienst

Met de Belastingdienst is overleg gevoerd over een juiste vaststelling van de fiscale posities. Naar verwachting zal dit op korte termijn leiden tot een juiste vaststelling van de fiscale posities.

### 8.3 Preferente vordering van UWV

UWV heeft in het faillissement van MS Mode Nederland BV preferente vorderingen ingediend van EUR 1.491.297,- (lonen) en EUR 280.363,- (loonbelasting).

### 8.4 Andere preferente crediteuren

Ook deze categorie crediteuren is nog niet uitgekristalliseerd. Tot nu toe zijn alleen in MS Mode Nederland B.V. andere preferente vorderingen ingediend, een gedeelte daarvan lijkt echter niet preferent, maar concurrent te zijn. Genoteerd staat nu:

MS Mode Nederland B.V.	:	EUR	13.998.022,-
------------------------	---	-----	--------------

### 8.5 Concurrente crediteuren

1. MS Mode Group B.V. heeft, anders dan hetgeen zij hoofdelijk verschuldigd is aan Rabobank, vrijwel geen reguliere handelscrediteuren. Wel is sprake van diverse grote intercompany-schulden aan de andere failliete vennootschappen;
2. MS Mode Holding B.V. heeft, anders dan hetgeen zij hoofdelijk verschuldigd is aan Rabobank, vrijwel geen concurrente crediteuren;
3. in het faillissement van MS Mode Nederland B.V. is een bedrag van EUR 35.272.389,- ingediend. Dit bedrag zal naar verwachting nog toenemen.

De volgende bedragen staan nu genoteerd:

MS Mode Group B.V.	:	EUR	16.466.779,-
MS Mode Holding B.V.	:	EUR	51.360,-
MS Mode Nederland B.V.	:	EUR	35.272.389,-
MS Mode France B.V.	:	EUR	0,-

8.6 Verwachte wijze van afwikkeling

Over de wijze van afwikkeling kan bij de huidige stand van de faillissementen nog geen definitief uitsluitsel worden gegeven. Tenzij aanzienlijke baten worden gerealiseerd, ziet het er echter naar uit dat sprake zal zijn van eigenlijke opheffing.

## 9. PROCEDURES

9.1 Wederpartij(en).

9.2 Aard

9.3 Stand

Zie voorgaande verslagen.

## 10. OVERIG

### 10.1 Termijn afwikkeling faillissementen

Nog niet bekend.

### 10.2 Plan van aanpak

De inventarisatiefase is afgerond.

De afwikkeling van de rechten van onbetaalde leveranciers waarvan voorraad is verkocht is voltooid.

Bij de voortzetting van activiteiten en de doorstartovereenkomst zijn door de curatoren vergoedingen bedongen. Daarover heeft overleg plaatsgevonden dat heeft geleid tot een conceptovereenkomst waarvoor toestemming aan de rechter-commissaris wordt gevraagd. De fiscale positie wordt nader in kaart gebracht. Met de Belastingdienst is overleg gevoerd waarbij aanzienlijke vooruitgang is geboekt.

De curatoren doen nader onderzoek naar benadelingshandelingen en onrechtmatigheden.

### 10.3 Indiening volgend verslag

Over drie maanden.

Opgemaakt, getekend en gedeponneerd bij de faillissementsgriffie van de rechtbank Amsterdam op 1 december 2017.

F.A.M. Nowee  
curator

F. Kemp  
curator