

---

**VIERDE 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 DERDE 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 <b>MS MODE GROUP B.V.</b> , 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 <b>MS MODE HOLDING B.V.</b> , statutair gevestigd te Diemen en kantoorhoudende te (1112 TA) Diemen aan de Diemermere 1, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 52639649,  3. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid <b>MS MODE NEDERLAND B.V.</b> , 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 <b>MS MODE FRANCE B.V.</b> , 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 2017 uitgesproken door de rechtbank Amsterdam.
Uitgesproken op	: De faillissementen van de eerste drie 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: 030-2595546, 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	: 30 april 2018
Verslagperiode	: 1 december 2017 tot 1 april 2018
Bestede uren in verslagperiode	: 115,3 uren
Bestede uren totaal	: 3.300,0 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 2.269.713,42 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 eerdere verslagen worden herhaald.

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.

Authentiek zijn alleen de 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 beide 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.

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. hield 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.

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

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.

De uiteindelijke moedermaatschappij 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.

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

Zie voorgaande verslagen.

## 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,

### 3.13 Deelnemingen.

Zie voorgaande verslagen.

## 4. DEBITEUREN

### 4.1 Omvang debiteuren

Enkele belangrijke vorderingen zijn geïncasseerd. Er 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 voorgaande verslagen.

## 5. BANK / ZEKERHEDEN

5.1 Vordering van bank  
Zie voorgaande verslagen.

5.2 Leaseovereenkomsten  
Zie voorgaande verslagen.

5.3 Bijdragen en kostenvergoedingen.  
Met de bank is overeenstemming bereikt over de door haar te betalen bijdragen (wellicht met uitzondering van een BTW kwestie).

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 door het bestuur 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 plaatsvindt. 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.

De onderstaande posities zijn overgenomen uit de online registratiedienst en nog niet door de curatoren geverifieerd.

### 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	4.092.356,-

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 wordt 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 B.V. 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	14.001.492,-
------------------------	---	-----	--------------

### 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 35.321.413,- ingediend. Dit bedrag zal naar verwachting nog toenemen.

De volgende bedragen staan nu genoteerd:

MS Mode Group B.V.	:	EUR	16.469.256,-
MS Mode Holding B.V.	:	EUR	51.360,-
MS Mode Nederland B.V.	:	EUR	35.321.413,-
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.

Met de Belastingdienst wordt overleg gevoerd over de afwikkeling van de fiscale posities.

De curatoren doen nader onderzoek naar benadelingshandelingen en onrechtmatigheden. Op korte termijn zal daarover vertrouwelijk verslag aan de rechter-commissaris worden gedaan.

10.3 Indiening volgend verslag

Over drie maanden.

Opgemaakt, getekend en gedeponerd bij de faillissementsgriffie van de rechtbank Amsterdam op 30 april 2018.

F.A.M. Nowee  
curator

F. Kemp  
curator