

OPENBAAR VERSLAG EX ARTIKEL 73A FW INZAKE DE ARDENBERG GROEP

VERSLAG NR. 1

inzake de faillissementen van:

Naam vennootschap	Handelsnamen	Faillissementsnummer
Ardenberg B.V. ("Ardenberg")	Ardenberg B.V.	F.13/15/284
Bitter B.V. ("Bitter")	Bitter B.V. Bitter Bitter Classic	F.13/15/288
Dica Footwear B.V. ("Dica Footwear")	Dica Footwear B.V. DiCapolavori	F.15/15/331
DR. ADAM'S FOOTWEAR B.V. ("Dr. Adam's")	DR.ADAM'S FOOTWEAR B.V. Dr. Adams Footwear	F.16/15/550
Schoonen Schoenen B.V. ("Schoonen Schoenen")	Schoonen Schoenen B.V. Jan Jansen	F.13/15/283
Van Dalen Footwear B.V. ("Van Dalen")	Van Dalen Footwear B.V. Van Dalen	F.13/15/282

Curator : **mr. M.R. van Zanten**
Rechter-commissaris : **mr. A.E. de Vos**
Datum faillissementen : **13 juli 2015**
Verslagperiode : **13 juli 2015 tot en met 31 augustus 2015**
Datum verslag : **31 augustus 2015**

CMS Derks Star Busmann N.V.
 (Amsterdam Office)
 Mondriaan Tower
 Amstelplein 8a
 1096 BC Amsterdam
 the Netherlands

1.	VOORAF	2
2.	STILLE VOORBEREIDINGSFASE VOORAFGAAND AAN HET FAILLISSEMENT	3
3.	AFKOELINGSPERIODE.....	3
4.	INVENTARISATIE.....	3
5.	PERSONEEL	8
6.	ACTIVA.....	10
7.	BANK/ZEKERHEDEN.....	12
8.	DOORSTART/VOORTZETTEN ONDERNEMING	14
9.	RECHTMATIGHEID	18
10.	CREDITEUREN	18
11.	PROCEDURES.....	19
12.	OVERIG	19
13.	PUBLICATIE OP DE WEBSITE	20

1. VOORAF

Dit is het eerste gecombineerde openbaar verslag van de Curator (de "**Curator**") in de faillissementen van Ardenberg, Bitter, Dica Footwear, Dr. Adam's, Schoenen Schoenen en Van Dalen (hierna gezamenlijk: de "**Ardenberg Vennootschappen**").

Het verslag bestrijkt de periode van 13 juli 2015 tot en met 31 augustus 2015 en sluit aan op het openbaar verslag van de stille voorbereidingsfase inzake de Ardenberg Groep van 22 juli 2015. Het openbaar verslag van de stille voorbereidingsfase maakt onderdeel uit van dit eerste openbare faillissementsverslag, maar is al sinds 22 juli 2015 te raadplegen op de website www.cms-dsb.com/ardenberg en is als **Bijlage 1** aan dit verslag gehecht.

In dit verslag worden de definities aangehouden zoals gebruikt in het verslag van de stille voorbereidingsfase inzake de Ardenberg Groep van 22 juli 2015 (**Bijlage 1**).

Gelet op de sterke onderlinge verwevenheid van de activiteiten van de Ardenberg Vennootschappen vindt de openbare verslaglegging in de faillissementen van de Ardenberg Vennootschappen in de vorm van gecombineerde openbare verslagen plaats.

In dit verslag geeft de Curator op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer volgens de in Nederland geldende richtlijnen voor faillissementsverslaglegging.

De Curator benadrukt dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek en (in belangrijke mate) is gebaseerd op hem door (de bestuurder van) de Ardenberg Vennootschappen ter beschikking gestelde informatie en gedane mededelingen. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.

Aan dit openbare verslag en/of volgende openbare verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit openbare verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid noch als afstand van enig recht.

Bij de uitvoering van zijn werkzaamheden maakt de Curator gebruik van de juridische (advies)diensten van CMS Derks Star Busmann N.V., CMS DeBacker SCRL, Insolresearch (boedelaccountant) en Nederpel De Block & Partners B.V.

2. STILLE VOORBEREIDINGSFASE VOORAFGAAND AAN HET FAILLISSEMENT

De Ardenberg Vennootschappen hebben op 26 juni 2015 de rechtbank Amsterdam verzocht een beoogd curator en een beoogd rechter-commissaris aan te wijzen, die – zodra een insolventieprocedure zou worden geopend – tot curator en rechter-commissaris zouden worden benoemd. Een dergelijk verzoek wordt ookwel een "pre-pack" verzoek genoemd. Op 29 juni 2015 heeft de rechtbank Amsterdam aan de Ardenberg Vennootschappen bericht dat zij in geval van een insolventieprocedure mr. M.R. van Zanten zal aanstellen als curator en mr. A.E. de Vos tot rechter-commissaris, waarbij als doel van de stille voorbereidingsfase is genoemd: *"het realiseren van een zo hoog mogelijke opbrengst ten behoeve van de gezamenlijke schuldeisers"*.

Voor een uitgebreid verslag over de periode van de stille voorbereidingsfase wordt verwezen naar het verslag van 22 juli 2015, welke is gepubliceerd op de website www.cms-dsb.com/ardenberg en tevens als **Bijlage 1** aan dit verslag is gehecht.

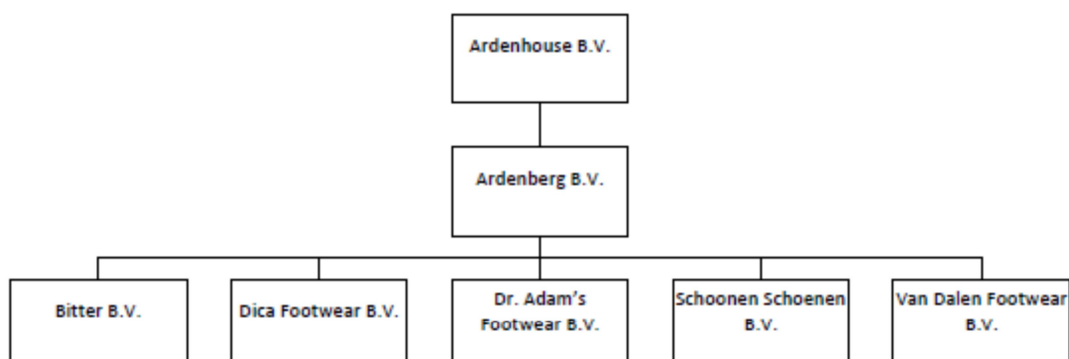
3. AFKOELINGSPERIODE

- 3.1 De rechter-commissaris heeft een afkoelingsperiode gelast voor de duur van twee maanden, ingaande per 13 juli 2015 en derhalve eindigend op 13 september 2015.

4. INVENTARISATIE

4.1 Directie en organisatie

Organogram van de Ardenberg Groep:



De heer W.P. Kooman houdt alle aandelen in het kapitaal van Ardenhouse B.V. en is enig (alleen/zelfstandig bevoegd) bestuurder van Ardenhouse B.V. ("**Ardenhouse**").

Ardenhouse houdt alle aandelen in het kapitaal van Ardenberg. De heer W.P. Kooman is tevens enig (alleen/zelfstandig bevoegd) bestuurder van Ardenberg. Ardenberg staat aan het hoofd van een groep van vennootschappen die zich alle bezig houden met de verkoop van schoenen en lederwaren. Naast enig aandeelhouder, is Ardenberg tevens enig (alleen/zelfstandig bevoegd) bestuurder van haar 100% dochtermaatschappijen Bitter, Dica Footwear, Dr. Adam's, Schoonen Schoenen en Van Dalen.

4.2 **Achtergrond en omschrijving van de (voormalige) activiteiten van de Ardenberg Vennootschappen**

(a) **Multi brand stores**

Bitter, Dica, Dr. Adam's, Schoonen Schoenen en Van Dalen houden zich alle bezig houden met de verkoop van schoenen en lederwaren en exploiteren gezamenlijk 49 winkels in Nederland en België onder diverse formules/concepten:

Vennootschap	Winkelformule/concept	Aantal winkels ten tijde van faillissement	
		Nederland	België
Bitter	Bitter	10	
Dica	DiCapolavori	5	
Dr. Adam's	Dr. Adam's / Vans	1 / 4	
Schoonen Schoenen	Jan Jansen	1	
Van Dalen	Van Dalen	21	7
	Totaal	42	7

De multi brand winkels zijn gevestigd op A1 locaties in Nederland en België en verkopen schoenen van onder meer de navolgende merken: Bikkembergs, Bitter, Bjorn Borg, Converse, Cruyff, Dr. Martens, Jan Jansen, O'Neill, Paul Green, Shabbies Amsterdam, Tommy Hilfiger, Toms, Unisa, Via Vai en Walk in the Park.

(b) **Voormalige mono brand stores**

Tot en met het eerste kwartaal van 2015 was Ardenberg tevens enig aandeelhouder in het kapitaal van Ardensport B.V. ("**Ardensport**"). Ardenhouse hield 50% van alle aandelen in het kapitaal van KooBraa B.V. ("**KooBraa**"). In Ardensport zijn vier NIKE conceptstores ondergebracht, waarvan twee conceptstores zich bevinden in Nederland. De overige twee conceptstores bevinden zich in België.

KooBraa exploiteert vijf Timberland mono brand stores in Nederland. De vijf mono brand stores verkopen diverse artikelen, waaronder voornamelijk schoenen, van het merk Timberland.

Ardenhouse heeft haar 50% aandelenbelang in KooBraa in maart 2015 verkocht en geleverd aan Castor B.V. Daarnaast heeft Ardenberg alle aandelen in het kapitaal van Ardensport in mei 2015 verkocht en geleverd aan Ardenhouse.

Als gevolg van de hiervoor genoemde verkoop en overdracht van aandelen in Ardensport en KooBraa zijn de activiteiten met betrekking tot de mono brand stores binnen de Ardenberg Groept gesplitst van de activiteiten met betrekking tot multi brand stores (zie hiervoor paragraaf 4.10).

(c) Ardenhouse en Ardenberg

Ardenhouse en Ardenberg zijn houdstermaatschappijen met aandelenbelangen in diverse dochtermaatschappijen.

4.3 Winst en verlies

Volgens de goedgekeurde geconsolideerde jaarrekening 2013 van Ardenberg heeft de Ardenberg Vennootschappen over het boekjaar 2013 een netto verlies geleden van EUR 1.573.602.

4.4 Balanstotaal

Volgens de goedgekeurde geconsolideerde jaarrekening 2013 van Ardenberg bedroeg het balanstotaal van de Ardenberg Vennootschappen per 31 december 2013 EUR 11.402.506.

4.5 Financiële kerngegevens

Hieronder volgt een overzicht van de financiële kerngegevens over de jaren 2013 en 2014:

Financiële kerngegevens in EUR	2013	2014
Balanstotaal	11.402.506	13.397.103
Netto-omzet	34.985.131	35.319.838
Kostprijs omzet	17.767.624	17.319.192
Totale kosten	20.291.411	20.963.697
Bedrijfsresultaat voor belastingen	1.992.398-/-	3.211.826-/-
Bedrijfsresultaat na belastingen	1.573.602-/-	2.512.735-/-

4.6 Financiële gegevens over januari tot en met juni 2015

Uit nog niet door de accountant gecontroleerde cijfers over het eerste half jaar van 2015 blijkt dat in die periode een omzet is gerealiseerd van EUR 10.942.727 en een negatief bedrijfsresultaat is gerealiseerd (voor rente/afschrijvingen/belastingen) van EUR 2.754.600.

4.7 Lopende procedures

Voor zover de Curator bekend, zijn er geen lopende procedures.

4.8 **Verzekeringen**

Ten gunste van de Ardenberg Vennootschappen liepen de gebruikelijke verzekeringen (zoals collectieve ziektekostenverzekering, verzekeringen voor de personenauto's en bestelauto, reisverzekering, transportverzekering, werkmateriaalverzekering, brandverzekering, bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering en een Wegam-verzekering).

De verzekeringen lopen in beginsel tot 1 januari 2016 en de premies over 2015 zijn voldaan.

Indien de verzekeringen zien op winkels die ofwel door Yari Holding B.V. ("**Yari Holding**") worden voortgezet danwel worden gesloten, zal de Curator trachten deze verzekeringen eerder te beëindigen.

4.9 **Huurovereenkomsten**

Per datum faillissement exploiteerden de Ardenberg Vennootschappen schoenenwinkels vanuit 49 winkellocaties, waarvan 7 gevestigd in België. Gedurende twee jaar voorafgaand aan de faillissementen van de Ardenberg Vennootschappen waren, uit hoofde van kostenbesparende maatregelen, reeds 25 winkels gesloten. Naast deze winkels wordt door Ardenberg een bedrijfsruimte gehuurd in Hoofddorp. Vanuit deze locatie, het hoofdkantoor, worden tevens de bestellingen van de webwinkel verzonden.

De Curator heeft – na daartoe van de rechter-commissaris machtiging te hebben verkregen – het grootste gedeelte van de lopende huurovereenkomsten opgezegd ex artikel 39 Faillissementswet met inachtneming van de gebruikelijke opzegtermijn van (maximaal) drie maanden. De huurovereenkomsten met betrekking tot de locaties waarvan de activiteiten mogelijk door de doorstartende partij, Yari Holding, worden voortgezet zijn door de Curator niet opgezegd.

De ontruiming en de bezemschone oplevering van alle locaties waar de activiteiten niet door Yari Holding worden voortzet, wordt namens de Curator verzorgd door Yari Holding. Inmiddels is een groot aantal locaties ontruimd. Ook is reeds een aantal locaties opgeleverd. Er zijn diverse bankgaranties gesteld aan diverse verhuurders. De komende verslagperiode zal de Curator de (boedel)vorderingen van de verschillende verhuurders nader onderzoeken.

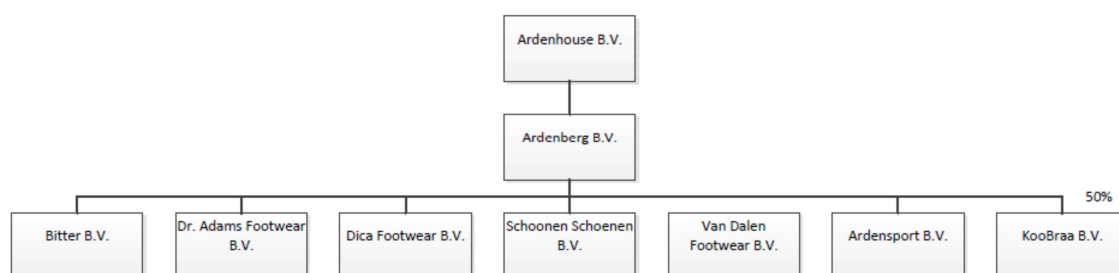
4.10 **Omstandigheden voorafgaand aan en oorzaken van het faillissement**

Volgens mededelingen van de bestuurder van de Ardenberg Vennootschappen is al langere tijd sprake van een vergroting van het aanbod van schoenenverkopers, zowel in winkels als op internet. Daarbij speelt ook een rol dat naast traditionele schoenenwinkels ook grote internationale 'fast fashion' ketens zich meer richten op de verkoop van schoenen en ook sneller kunnen inspringen op de veranderende vraag van de consumenten door snel wisselende collecties aan te bieden tegen concurrerende prijzen (bijvoorbeeld Primark, Zara en H&M). Dit terwijl als gevolg van de verslechterde economie, minder besteed wordt door consumenten. Daarnaast hebben de Ardenberg Vennootschappen te maken met hoge huurprijzen ten opzichte van steeds lagere marges mede als gevolg van de steeds eerder gestarte uitverkoop. Het vorenstaande heeft er mede toe geleid dat de concurrentiedruk steeds groter is geworden.

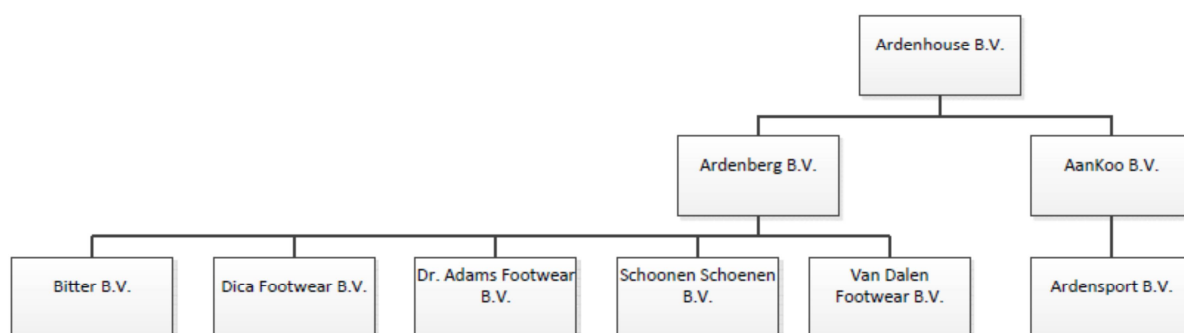
Vanwege de verslechterde cashflow en liquiditeitspositie zijn in de laatste jaren

saneringsmaatregelen getroffen. Onder andere zijn in de afgelopen 2 jaar ongeveer 25 winkels gesloten en is het aantal werknemers aanzienlijk teruggebracht. Daarnaast is besloten om de Ardenberg Groep te splitsen in een tak met 'mono brand winkels' en een tak met 'multi brand winkels' om zo in te spelen op en zich aan te passen aan de ontwikkelingen en marktomstandigheden in de detailhandel. Hieronder wordt een organogram weergegeven van de Ardenberg Groep voor de splitsing en een organogram van de Ardenberg Groep na de splitsing.

Voor de splitsing:



Na de splitsing:



De Curator heeft van de bestuurder van de Ardenberg Groep begrepen dat het schoenenwinkellandschap drastisch verandert en dat verticale integratie een noodzakelijke eis is voor een middelgrote schoenenretailer zoals de Ardenberg Groep om te kunnen blijven bestaan. Voor wat betreft de mono brand winkels was al sprake van verticale integratie (d.w.z. dat de mono winkels zoveel mogelijk niveaus van de bedrijfskolom in eigen hand heeft).

Bij de multi brand winkels was echter nog geen sprake van verticale integratie, hetgeen met zich bracht dat de Ardenberg Vennootschappen het volledige productieproces niet in eigen hand hadden. Gevolg hiervan was dat de Ardenberg Vennootschappen voor het ontwerp, de ontwikkeling, het produceren en het distribueren van schoenen afhankelijk waren van derden hetgeen een kostprijs verhogend effect had. In verband met het voorgaande is getracht een partner te vinden die zich bezig hield met het ontwerpen en produceren van schoenen waardoor meer stappen in het productieproces in eigen hand konden plaatsvinden.

In februari 2015 was de prognose dat een omzetgroei kon worden gerealiseerd van 3%,

hetgeen bij een gelijkblijvende marge op de verkopen onvoldoende zou zijn om de Ardenberg Vennootschappen rendabel voort te kunnen zetten. Het uitblijven van goed weer in de lente en aan het begin van de zomer heeft er eveneens toe geleid dat de verkoop van de zomercollectie achterbleef ten opzichte van voorgaande jaren. Bovendien startte de zomeruitverkoop ook dit jaar weer eerder dan alle voorgaande jaren, namelijk zelfs op 1 juni 2015. In verband met het voorgaande was een samenwerking met een nieuwe partner (via een fusie of aandelentransactie) niet langer haalbaar. Nadat de bestuurder uiteindelijk een geïnteresseerde, externe, partij had gevonden die interesse toonde in de afgeslankte voortzetting van onderdelen van de Ardenberg Vennootschappen middels een activa transactie, hebben de Ardenberg Vennootschappen besloten de rechtbank Amsterdam op 26 juni 2015 te verzoeken een beoogd curator aan te wijzen, welk verzoek op 29 juni 2015 is toegewezen. Voor een omschrijving van de omstandigheden en de gebeurtenissen in de stille voorbereidingsperiode tot datum faillissement (29 juni 2015 tot 13 juli 2015) wordt verwezen naar het openbaar verslag van de stille voorbereidingsfase (**Bijlage 1**).

In de komende verslagperiodes zal de Curator nader onderzoek doen naar de oorzaken van het faillissement van de Ardenberg Vennootschappen.

5. PERSONEEL

5.1 Aantal ten tijde van faillissement

Vennootschappen	Aantal personeelsleden in dienst
Ardenberg	9 personeelsleden werkzaam in Nederland
Bitter	59 personeelsleden werkzaam in Nederland
Dica Footwear	36 personeelsleden werkzaam in Nederland
Dr. Adam's	36 personeelsleden werkzaam in Nederland
Schoonen Schoenen	3 personeelsleden werkzaam in Nederland
Van Dalen Footwear	181 personeelsleden werkzaam in Nederland 35 personeelsleden werkzaam in België
TOTAAL	359 personeelsleden in Nederland en België

5.2 Aantal in jaar voor faillissement

Blijkens de administratie waren er op 1 januari 2014 bij de Ardenberg Vennootschappen in totaal 442 werknemers in dienst. Per 31 december 2014 waren er in totaal 393 werknemers in dienst bij de Ardenberg Vennootschappen.

5.3 **Ontslagaanzegging van personeel werkzaam in Nederland**

De Curator heeft – na daartoe van de rechter-commissaris ex artikel 68 lid 2 Fw machtiging te hebben verkregen – de door Ardenberg, Bitter, Dica Footwear, Dr. Adams, Schoonen Schoenen en Van Dalen met personeelsleden gesloten arbeidsovereenkomsten op 13 juli 2015 opgezegd met inachtneming van de wettelijke termijn.

Na de opzegging van de arbeidsovereenkomsten is de gebruikelijke afwikkeling via het UWV in gang gezet.

5.4 **Ontslagaanzegging van personeel werkzaam in België**

Op grond van de Verordening (EG) nr. 1346/2000 betreffende insolventieprocedures ("**Insolventieverordening**") wordt een insolventieprocedure die geopend is in één van de lidstaten, automatisch erkend in alle andere lidstaten. Artikel 4 van de Insolventieverordening bepaalt dat de insolventieprocedure en de gevolgen daarvan worden beheerst door het recht van de lidstaat op het grondgebied waarvan de insolventieprocedure wordt geopend.

Artikel 10 van de Insolventieverordening bevat hier een uitzondering op en bepaalt dat de gevolgen van de insolventieprocedure voor arbeidsovereenkomsten en arbeidsbetrekkingen uitsluitend worden beheerst door het recht van de lidstaat dat op de arbeidsovereenkomst van toepassing is. Gelet op het vorenstaande worden de gevolgen van het Nederlandse faillissement van Van Dalen voor de voortzetting of de beëindiging van het dienstverband van de in België werkzame personeelsleden bepaald door het recht dat op de arbeidsovereenkomst van toepassing is, derhalve Belgisch recht.

Er waren 35 personeelsleden met een arbeidsovereenkomst naar Belgisch recht.

In verband met de toepasselijkheid van het Belgisch recht, maakt de Curator gebruik van de juridische (advies)diensten van CMS DeBacker SCRL in België.

Na daartoe machtiging te hebben verkregen van de rechter-commissaris ex artikel 68 lid 2 Fw, heeft de Curator ook de door Van Dalen met Belgische werknemers gesloten arbeidsovereenkomsten per 15 augustus 2015 opgezegd. De reden om de dienstbetrekkingen van de werknemers van Van Dalen die in België werkzaam zijn per 15 augustus 2015 op te zeggen is gelegen in het feit dat i) de Curator de activiteiten van de Ardenberg Vennootschappen heeft voortgezet tot en met 15 augustus 2015 teneinde de voorraden onderhands te kunnen verkopen (zie hiervoor hoofdstuk 8) en ii) naar Belgisch recht een ontslag door een Curator onmiddellijk effect heeft.

Op grond van de Belgische regelgeving neemt het Fonds tot vergoeding van de in geval van sluiting van ondernemingen ontslagen werknemers (het "**Sluitingsfonds**") bepaalde uit dienstbetrekking voortvloeiende verplichtingen over bij betalingsonmacht van de werkgever (gelijk aan het UWV voor de werknemers van Van Dalen die in Nederland werkzaam zijn). Met behulp van CMS De Backer SCRL heeft de Curator alle benodigde formulieren bij het Sluitingsfonds ingediend zodat het Sluitingsfonds tot een zo spoedig mogelijk uitkering kan overgaan. De Curator heeft evenwel begrepen dat het nog enige tijd kan duren voordat de Belgische werknemers hun uitkeringen van het Sluitingsfonds ontvangen.

5.5 Tijdelijk voortzetten van de onderneming in verband met de verkoop van de voorraden

Gelet op onder meer het belang van de boedel bij het voortzetten van de onderhandse verkoop van de voorraden zijn de activiteiten van Bitter, Dica Footwear, Dr. Adam's, Schoonen Schoenen en Van Dalen tot en met zaterdag 15 augustus 2015 gecontinueerd (zie hiervoor hoofdstuk 8). Voorts is de verkoop via de webshops onverminderd doorgegaan, waarbij door de curator ook is zorggedragen voor retourbetalingen.

De Curator heeft met een aantal voormalige personeelsleden van de Ardenberg Vennootschappen, voor wie de opzegtermijn eerder eindigde dan 15 augustus 2015, afgesproken dat zij vanaf 13 juli tot en met 15 augustus 2015 nog werkzaamheden voor de boedel verrichten op basis van gelijkblijvende arbeidsvoorwaarden.

Een aantal personeelsleden is daartoe in dienst getreden bij een zogenaamd payroll-bedrijf, dat de financiële afwikkeling voor zijn rekening neemt en met de boedels afrekent.

Vennootschappen	Aantal personeelsleden in dienst getreden bij het payroll-bedrijf
Bitter	1 personeelslid
Dica Footwear	2 personeelsleden
Dr. Adam's	2 personeelsleden
Van Dalen	13 personeelsleden

Ten aanzien van de personeelsleden van Van Dalen die bij de Belgische vestigingen werkzaam waren, heeft de Curator de arbeidsovereenkomsten per 15 augustus 2015 opgezegd. Op deze manier konden de personeelsleden die in de Belgische vestigingen van Van Dalen werkzaam waren, vanaf 13 juli 2015 tot en met 14 augustus 2015 (15 augustus 2015 was een nationale feestdag in België) nog werkzaamheden voor de boedel verrichten.

5.6 Werkzaamheden

De Curator heeft samen met het UWV in de Jaarbeurs in Utrecht vier (informatie)bijeenkomsten gehouden waarin de personeelsleden uitleg ontvingen over de loongarantieregeling. De Curator heeft tevens een informatiebijeenkomst in Antwerpen gehouden voor de personeelsleden van Van Dalen die bij de Belgische vestigingen werkzaam waren. Tevens zijn antwoorden op de meest gestelde vragen voor de personeelsleden te vinden op www.cms-dsb.com/ardenberg.

6. ACTIVA

6.1 Onroerende zaken

De Ardenberg Vennootschappen hadden op datum faillissement geen onroerende zaken in

eigendom.

6.2 **Bedrijfsmiddelen**

Ardenberg bezit de gebruikelijke (kantoor)inventaris (bureaus, PC's, laptops) welke werkplekken bood aan haar 9 werknemers en andere roerende zaken ten behoeve van het magazijn (stellingen etc.). Daarnaast is de inventaris die zich bevindt in de winkels van de Ardenberg Vennootschappen eigendom van de Ardenberg Vennootschappen. Tenslotte bezit Ardenberg een personenauto van het merk Audi, model A3 sportback, een personenauto van het merk Volkswagen, model Golf en een bedrijfsauto van het merk IVECO.

6.3 **Verkoopopbrengst bedrijfsmiddelen**

De inventaris en de personenauto zijn in het kader van de doorstart verkocht aan Yari Holding (zie hiervoor hoofdstuk 8).

Opbrengst inventaris: EUR 250.000

Opbrengst personenauto: EUR 12.000

6.4 **Boedelbijdrage**

Zie hiervoor paragraaf 7.1.

6.5 **Bodemvoorrecht fiscus**

De Curator is met ABN AMRO Bank N.V. (de "**Bank**") overeengekomen dat in verband met het bepaalde in artikel 57 lid 3 van de Faillissementswet de verkoopopbrengst van de inventaris, te weten EUR 250.000, zal worden gesepareerd op de boedelrekening in afwachting van de totale fiscale vorderingen.

6.6 **Vorraden**

Tot en met 15 augustus 2015 zijn de voorraden verkocht ten gunste van de boedel, respectievelijk de Bank als zekerheidsgerechtigde. In het kader van de doorstart, zijn de voorraden die na 15 augustus 2015 resteerden verkocht aan Yari Holding voor een verkoopprijs van 6% over de inkoopwaarde van de per 16 augustus 2015, 00:00 uur, geadministreerde restantvoorraden.

6.7 **Verkoopopbrengst voorraden**

Over de periode vanaf datum faillissement (13 juli 2015) tot en met 15 augustus 2015 bedroeg de totale omzet EUR 1.943.042 exclusief BTW. Op dit moment worden de voorraden die per 16 augustus 2015 resteerden in kaart gebracht ten behoeve van de berekening van de overeengekomen koopprijs van 6% van de inkoopwaarde.

6.8 **Goodwill**

De goodwill die verbonden is aan de Ardenberg Vennootschappen bestaat uit het klantenbestand en de intellectuele eigendomsrechten, waaronder de rechten van de Ardenberg Vennootschappen op de door hun gebruikte woord- en beeldmerken, handelsnamen en domeinnamen.

6.9 **Verkoopopbrengst goodwill**

De Curator heeft in het kader van de doorstart de goodwill, met uitzondering van alle

intellectuele (eigendoms)rechten die betrekking hebben op het merk 'Jan Jansen' verkocht aan Yari Holding voor een verkoopprijs van EUR 125.000.

In april 2012 heeft de heer Jansen een overeenkomst met Ardenberg gesloten op grond waarvan – kort gezegd – de koop en verkoop van intellectuele eigendomsrechten, het verrichten van ontwerpwerkzaamheden en in dat verband te bepalen vergoedingen. De Curator heeft alle intellectuele (eigendoms)rechten die betrekking hebben op het merk 'Jan Jansen' terug verkocht aan de heer Jansen voor een verkoopprijs van EUR 5.000, te vermeerderen met BTW.

6.10 Kasgeld

Het kasgeld bedroeg per datum faillissement ongeveer EUR 56.000 totaal.

7. BANK/ZEKERHEDEN

7.1 Vordering van de bank

De Bank heeft een totale financiering van in totaal EUR 3.000.000, bestaande uit de volgende onderdelen:

- rekening-courant faciliteit	EUR 1.100.000
- obligofaciliteit	EUR 500.000
- 5-jarige EURIBOR lening	EUR 1.400.000

Bij brief van 1 juli 2015 heeft de Bank de rekening-courant faciliteit opgezegd en met onmiddellijke ingang verlaagd tot nihil. Blijkens opgave van de Bank bedroeg het saldo van de door de Ardenberg Vennootschappen aangehouden rekening-courant op 13 juli 2015 EUR 148.535,82 debet.

Volgens opgave van de Bank is sprake van een obligo ter zake van door de Bank voor rekening van de Ardenberg Vennootschappen afgegeven bankgaranties van circa EUR 930.000. De omvang van de exposure ter zake de bankgaranties wordt nog onderzocht door de Curator. De onderliggende bankgaranties zijn nog niet alle geclaimd en de Curator houdt nauw contact met de Bank betreffende deze claims.

Indien alle claims onder de bankgaranties daadwerkelijk worden gehonoreerd en uitbetaald, zou dit resulteren in een vordering van de Bank op de Ardenberg Vennootschap van afgerond ruim EUR 1.078.535. Echter deze vordering dient verminderd te worden met de opbrengsten van het verpande actief. Zoals omschreven in paragraaf 6.6, is met de verkoop van de voorraden over de periode 13 juli 2015 – 15 augustus 2015 een opbrengst van EUR 1.943.042 gerealiseerd. Het vorenstaande brengt met zich dat met grote mate van zekerheid kan worden gesteld dat de Bank haar volledige vordering kan verhalen op het aan haar verpande actief en dat een surplus voor de boedel zal resteren. In verband met het voorgaande is geen boedelbijdrage met de Bank overeengekomen. Immers een boedelbijdrage zal ertoe leiden dat de vordering van de Bank verhoogd wordt met de overeengekomen boedelbijdrage. Nu de door de Ardenberg Vennootschappen gestelde zekerheden voldoende verhaal bieden, zal een hogere vordering van de Bank met zich brengen dat er minder snel een surplus voor de boedel is. Een boedelbijdrage zal derhalve in

dit geval niet leiden tot een toename van de faillissementsboedel. Wel is de Curator van mening dat de vordering van de Bank volledig kan worden voldaan mede als gevolg van het instandhouden van de door de Ardenberg Vennootschappen geëxploiteerde winkels tot en met 15 augustus 2015 waardoor de voorraden voor een zo hoog mogelijke opbrengst konden worden verkocht. De Curator acht het dan ook redelijk als de Bank voor eigen rekening een nader overeen te komen bedrag aan de boedel betaalt ter compensatie voor het voortzetten van de verkoopactiviteiten in de door de Ardenberg Vennootschappen geëxploiteerde winkels. De Bank heeft aangegeven hier niet onwelwillend tegenover te staan. De Curator zal in de komende verslagperiode hierover nader overleg voeren met de Bank.

Daarnaast bestaat tussen de Van Dalen en KBC Bank een bankrelatie uit hoofde van een door Van Dalen bij de KBC Bank in België aangehouden bankrekening waar de opbrengsten van de verkopen in België gestort werden. Inmiddels heeft KBC Bank tot en met 26 augustus 2016 EUR 273.041.27 op de faillissementsrekening voldaan. In verband met afgegeven garanties, is van de totaal ontvangen opbrengsten van de verkopen in België nog een deel gesepareerd bij de bank.

7.2 **Leasecontracten**

Voor zover de Curator bekend hebben de Ardenberg Vennootschappen geen leaseovereenkomsten gesloten.

7.3 **Beschrijving van de zekerheden**

De Ardenberg Vennootschappen hebben de navolgende zekerheden aan de Bank verstrekt:

- (a) Pandrecht op voorraden en inventaris van de Ardenberg Entiteiten (laatstelijk geregistreerd bij akte met registratiedatum 4 maart 2015);
- (b) Pandrecht op vorderingen van de Ardenberg Entiteiten voor zover de vorderingen reeds voor 10 juli 2015 bestonden of rechtstreeks zijn verkregen uit een dan reeds bestaande rechtsverhouding (laatstelijk verpand bij geregistreerde akte met registratiedatum 10 juli 2015);
- (c) Pandrecht op vorderingen die de Ardenberg Entiteiten heeft of zal verkrijgen op het SIDN teneinde de Ardenberg Entiteiten in staat te stellen gebruik te maken van de domeinnamen www.ardenberg.nl, www.dradsams.nl, www.vandalen.nl, www.nikeamsterdam.nl, www.nikerotterdam.nl (bij akte van 30 januari 2015);
- (d) Pandrecht op IE-rechten van Ardenberg B.V. (zoals omschreven in de akte van 21 januari 2014).

De Curator heeft op 12 augustus 2015 aan de Bank bevestigd dat de voornoemde zekerheden rechtsgeldig zijn gevestigd.

7.4 **Eigendomsvoorbehoud**

Een gedeelte van de Voorraad is geleverd door leveranciers die (nog) niet (volledig) zijn betaald en die een rechtsgeldig eigendomsvoorbehoud hebben bedongen (de "**EVB-voorraad**"). Deze EVB-voorraad is mogelijk (gedeeltelijk) verkocht in de periode 13 juli 2015 tot en met 15 augustus 2015 en de opbrengst van deze verkoop is ten goede gekomen aan de Bank c.q. de boedel.

Situatie in de periode 13 juli 2015 tot en met 15 augustus 2015

Indien blijkt dat een leverancier een rechtsgeldig beroep op een eigendomsvoorbehoud uitoefent, zal de Curator de leverancier in staat stellen de aanwezige EVB-voorraad op te halen. De vordering van de leverancier op de failliet wordt verminderd met de inkoopwaarde van de door de opgehaalde EVB-voorraad. De volledige inkoopprijs (inclusief BTW) van EVB-voorraad die door de Curator tussen 13 juli 2015 en 15 augustus 2015 is verkocht zal door de boedel worden vergoed. Deze vergoeding is maximaal het bedrag dat de leverancier van de failliet (na creditering van de inkoopwaarde van opgehaalde EVB-voorraad) te vorderen heeft.

Situatie vanaf 16 augustus 2015

De Curator is uitdrukkelijk met Yari Holding overeengekomen de rechten van derden, en in het bijzonder de rechten van leveranciers van de EVB-voorraad, volledig te respecteren. De omvang van de EVB-voorraad op 16 augustus 00:00 uur is door de Curator vastgelegd. De aanwezige EVB-voorraad van leveranciers die zich voor 16 augustus 2015 bij de Curator hebben gemeld wordt gesepareerd en zal door Yari Holding niet worden verkocht.

- 7.5 Indien blijkt dat een leverancier een rechtsgeldig beroep op een eigendomsvoorbehoud uitoefent, zal Yari Holding onverwijld contact opnemen met deze leverancier om te bezien wat de beste oplossing is voor de situatie vanaf 16 augustus 2015, 00:00 uur. Hiervoor zijn verschillende scenarios denkbaar:

- (i) Verkoop van de resterende EVB-voorraad door de leverancier aan Yari Holding waardoor het eigendom van het desbetreffende gedeelte van de EVB-voorraad overgaat op Yari Holding; of
- (ii) Ophalen van de resterende EVB-voorraad. Als een leverancier de EVB-voorraad niet aan Yari Holding wenst te verkopen kan deze leverancier zich tot de Curator wenden. Yari Holding zal onverwijld meewerken aan een teruggave van de aanwezige EVB-voorraad. Als de EVB-voorraad niet (geheel) meer aanwezig is en derhalve (gehele) teruggave niet mogelijk is, terwijl deze wel is verkocht, zal Yari Holding zorgdragen voor volledige vergoeding van de inkoopprijs inclusief BTW van de EVB-voorraad die na 16 augustus 2015, 00:00 uur is verkocht.

7.6 **Reclamerechten en retentierechten**

Tot op heden heeft zich geen partij bij de Curator gemeld die zich op deze rechten beroept.

8. DOORSTART/VOORTZETTEN ONDERNEMING

Voortzetten

8.1 **Exploitatie/zekerheden**

Al voor datum faillissement (te weten op 1 juli 2015) waren de Bank en de Ardenberg Vennootschappen overeengekomen dat de Ardenberg Vennootschappen de voorraden bij wege van executoriale verkoop voor de Bank zal verkopen aangezien de voorraden aan de Bank zijn verpand.

De Curator en de Bank hebben overleg gevoerd op welke wijze na datum faillissement de voorraden voor een zo hoog mogelijke opbrengst te gelde konden worden gemaakt;

- (i) door middel van verkoop aan Yari Holding of een andere partij; of,
- (ii) door het voortzetten van de afwijkende wijze van executoriale verkoop van de voorraden (d.w.z. voortzetten van de verkoop van de voorraden in de winkels en webwinkels).

Een simpel rekenvoorbeeld toont aan dat het aannemelijk is dat een hogere opbrengst wordt gegenereerd voor de boedel c.q. de Bank indien voor een korte periode van ongeveer 4 weken de verkoop van de voorraden in de winkels en webwinkels zal worden voortgezet:

- Indien wordt uitgegaan van een verkoopprijs van een paar schoenen van EUR 250, dan bedraagt de inkoopprijs ongeveer EUR 100.
- Begin juni 2015 is de sale gestart en reeds voor de stille bewindvoeringsfase werd al een korting van 50% op de verkoopprijs aangeboden. Het voorgaande brengt met zich dat de verkoopopbrengst van het desbetreffende paar schoenen tijdens de sale EUR 125 (50% x EUR 250) zou bedragen.
- Dit betekent dat een geïnteresseerde partij 125% van de inkoopprijs zou moeten bieden teneinde dezelfde opbrengst te kunnen genereren als in het geval de verkoop van de voorraden in de winkels en webwinkels zal worden voortgezet.
- De Curator acht het niet waarschijnlijk dat een partij bereid is een koopprijs ter hoogte 125% van de inkoopprijs van de voorraden te betalen voor de overname van de voorraden. Overigens heeft zich ook geen enkele partij bij de Curator gemeld die bereid was een koopprijs te betalen voor de voorraden die in de buurt kwam van 125% van de inkoopprijs.

Derhalve is de Curator met de Bank overeengekomen deze afwijkende wijze van executoriale verkoop van de voorraden ook na datum faillissement voort te zetten tot en met 15 augustus 2015 conform het bepaalde in artikel 3:251 lid 2 BW. Hiertoe is de reeds per begin juni 2015 gestarte sale in de winkels en de webwinkels waarbij een korting van 50% op de originele verkoopprijs van de voorraden aan de consumenten wordt aangeboden, voortgezet.

8.2 Financiële verslaglegging

De Curator heeft – na hiervoor toestemming te hebben verkregen van de rechter-commissaris – Insolresearch ingeschakeld als boedelaccountant. De boedelaccount neemt de financiële administratie vanaf de datum van het faillissement voor haar rekening.

Doorstart

8.3 Beschrijving

De rechtbank Amsterdam heeft op 29 juni 2015 het verzoek van de Ardenberg Vennootschappen om een stille voorbereidingsfase toegewezen en in dat kader aan de Ardenberg Vennootschappen bericht dat zij in geval van een insolventieprocedure mr. M.R. van Zanten zou aanstellen als Curator en mr. A.E. de Vos zou benoemen tot rechter-commissaris.

Het verslag over de stille voorbereidingsfase maakt onderdeel uit van dit eerste openbare faillissementsverslag, maar is al sinds 22 juli 2015 te raadplegen op de website www.cms-dsb.com/ardenberg en is als **Bijlage 2** aan dit verslag gehecht. Voor meer informatie over de marktverkenning en de achtergronden van de doorstart door Yari Holding, wordt verwezen naar het verslag over de stille voorbereidingsfase.

Yari Holding wenst de activiteiten van de Ardenberg Groep op het gebied van de verkoop van schoenen in winkelgebieden en via internet (gedeeltelijk) voort te zetten door minimaal 12 en maximaal 17 winkels over te nemen. Hiertoe heeft Yari Holding door middel van een activa transactie een aantal nader te omschrijven activa uit de failliete boedel van de Ardenberg Vennootschappen van de Curator gekocht.

De Curator, Yari Holding, diverse groepsmaatschappijen van Yari Holding en de Bank hebben na daartoe verkregen toestemming van de rechter-commissaris op 14 juli 2015, op 12 augustus 2015 een activa overeenkomst gesloten. Hieronder volgt een korte beschrijving van hetgeen partijen in de activa overeenkomst zijn overeengekomen.

Verkoop activa

- (a) Yari Holding koopt de voorraad van Ardenberg die op 16 augustus 2015, 00:00 uur, resteert voor 6% van de inkoopwaarde.
- (b) Yari Holding koopt de volledige inventaris van de Ardenberg Vennootschappen voor EUR 250.000, derhalve ook de inventaris van de winkels die *niet* door haar zullen worden voortgezet.
- (c) Yari Holding koopt de personenauto van Ardenberg voor een koopprijs van EUR 12.000.
- (d) Yari Holding betaalt voor de goodwill van de Ardenberg Vennootschappen een koopprijs van EUR 125.000. Onder de goodwill wordt verstaan het totale klantenbestand en alle intellectuele (eigendoms)rechten van de Ardenberg Groep, met uitzondering van de intellectuele (eigendoms)rechten die betrekking hebben op het merk 'Jan Jansen'.

Consignatie

- (e) Omdat als gevolg van het voortzetten van de verkoop van de voorraden de winkels "leeg" raken waardoor een minder representatief winkelbeeld ontstaat, zal Yari Holding naar eigen inzicht de winkels van de Ardenberg Vennootschappen aanvullen met 'eigen voorraad schoenen'. De 'eigen voorraad' schoenen van Yari Holding zijn gedurende de periode 13 juli 2015 – 15 augustus 2015 in consignatie aan de Ardenberg Vennootschappen gegeven, waardoor deze schoenen vanuit de winkels van de Ardenberg Vennootschappen konden worden verkocht (de "**Consignatie voorraden**"). De Curator is hiervoor met Yari Holding een vergoeding van 20% over de ontvangen opbrengsten van de verkoop van de Consignatie voorraden overeengekomen.

Voortzetting winkels

- (f) Diverse aan Yari Holding gelieerde werkmaatschappijen beogen minimaal 12 en maximaal 17 winkels van de Ardenberg Vennootschappen voort te zetten. Met de

verhuurders van de navolgende winkels hebben de diverse aan Yari Holding gelieerde werkmaatschappen inmiddels overeenstemming bereikt over het sluiten van een nieuwe huurovereenkomst:

- A-kerkhof 5, Groningen
- Korte Smeden 10, Zwolle
- Oude Gracht 123, Utrecht
- Eindstraat 10, Breda
- Grote Houtstraat 34, Haarlem
- Nieuwe zijdsvoorbrugwal 182, Amsterdam
- De Diagonaal 14, Almere
- Langestraat 19, Amersfoort
- Vijzelstraat 8-9, Arnhem
- Turnhoutsebaan 5, Wijnegem
- Rembrandtweg 45, Amstelveen

Op dit moment is Yari Holding (en de aan haar gelieerde werkmaatschappijen) nog in overleg met de verhuurders van enkele andere winkels van de Ardenberg Vennootschappen.

- (g) Indien (de desbetreffende werkmaatschappij van) Yari Holding een nieuwe huurovereenkomst sluit met:

- de verhuurder van de winkels aan de Wolfstraat 6 in Maastricht; en/of,
- de verhuurder van de winkel aan de Demer 48 in Eindhoven,

dan zal (de desbetreffende werkmaatschappij van) Yari Holding een vergoeding aan de Curator verschuldigd zijn van EUR 7.500 per nieuwe huurovereenkomst.

- (h) Yari Holding draagt zorg voor het sluiten en tijdig opleveren van winkels die niet door haar zullen worden voortgezet.

Werknemers

- (i) (De relevante werkmaatschappij van) Yari Holding zal aan ten minste 91 (voormalig) werknemers van de Ardenberg Vennootschappen een marktconforme arbeidsovereenkomst aan te zullen. Indien Yari Holding meer dan 12 winkels zal voortzetten dan is de verwachting gerechtvaardigd dat aan een groter aantal (voormalig) werknemers een marktconforme arbeidsovereenkomst aangeboden kan worden. Hierbij wordt echter opgemerkt dat voor wat betreft de twee overgenomen winkels in Antwerpen en Wijnegem (België) geldt dat alle daar werkzame personeelsleden het aanbod (de desbetreffende werkmaatschappij van) Yari Holding hebben afgeslagen omdat zij een andere baan hebben gevonden of om andere hun moverende redenen. Derhalve dienen voor de winkels in Antwerpen en Wijnegem nieuwe teams te worden geformeerd.

Inmiddels is (de desbetreffende werkmaatschappij van) Yari Holding met 72 voormalige werknemers van de Ardenberg Vennootschappen in vergaande onderhandelingen of is reeds overeenstemming bereikt.

8.4 **Opbrengt en boedelbijdrage**

Voor de totaal gegenereerde opbrengst uit hoofde van de doorstart wordt verwezen naar hoofdstuk 6 van dit verslag. Voor wat betreft de boedelbijdrage wordt verwezen naar paragraaf 7.1 van dit verslag.

9. **RECHTMATIGHEID**

9.1 **Boekhoudplicht**

De Curator zal in de komende verslagperiode onderzoek doen naar de vraag of de boekhoudplicht bij de Ardenberg Vennootschap is nagekomen. Nederpel De Block & Partners B.V. hebben voor faillissement de digitale omgeving van de Ardenberg Vennootschappen veiliggesteld.

9.2 **Depot jaarrekeningen**

De jaarrekeningen van de Ardenberg Vennootschappen over de jaren 2011 – 2013 zijn gedeponereerd op de navolgende data:

Vennootschap	Deponeringsdata Jaarrekening 2011	Deponeringsdata Jaarrekening 2012	Deponeringsdata Jaarrekening 2013
Ardenberg	11-07-2012	06-06-2013	20-11-2014
Bitter	26-04-2013	26-04-2013	20-11-2014
Dica	n.v.t.	n.v.t.	20-11-2014
Dr. Adam's	26-04-2013	26-04-2013	20-11-2014
Schoonen Schoenen	n.v.t.	26-04-2013	20-11-2014
Van Dalen	26-04-2013	26-04-2013	20-11-2014

9.3 **Accountantsverklaring, volstorting aandelen, onbehoorlijk bestuur en paulianeus handelen**

Deze onderwerpen zullen in de komende verslagperiode door de Curator worden onderzocht.

10. **CREDITEUREN**

10.1 **Crediteurenlast**

Blijkens de administratie bedraagt de totale schuldenlast van de Ardenberg

Vennootschappen ongeveer EUR 6.7 miljoen gezamenlijk. In dit bedrag zijn de totale fiscale vorderingen van ongeveer EUR 3.25 miljoen meegenomen.

10.2 **Verificatie van crediteurenvorderingen**

Het indienen van crediteurenvorderingen, alsmede het toesturen van onderliggende stukken, kan via het online formulier kan door gebruik te maken van de 'indienen vordering' button op de website www.cms-dsb.com/ardenberg. Op deze website worden ook voor crediteuren van belang zijnde berichten geplaatst.

10.3 **Fiscus en UWV**

Bij de Ardenberg Groep was zowel sprake van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting als voor de vennootschapsbelasting. De Curator zal in de komende verslagperiode de algehele fiscale positie van de Ardenberg Vennootschappen onderzoeken.

Het UWV zal uit hoofde van de Loongarantieregeling naar verwachting substantiële (boedel) vorderingen indienen in de faillissementen van de Ardenberg Vennootschappen.

11. **PROCEDURES**

11.1 Ten tijde van het faillissement waren er geen procedures aanhangig

12. **OVERIG**

12.1 **Saldo faillissementsrekening**

Per 31 augustus 2015 bedraagt het saldo op de faillissementsrekening van Ardenberg EUR 613.160,79. Het saldo op de faillissementsrekeningen van de overige Ardenberg Vennootschappen bedraagt nihil.

12.2 **Vooruitzichten voor crediteuren en termijn voor afwikkeling**

Omtrent de vooruitzichten voor crediteuren op enige uitkering in de faillissementen van de Ardenberg Vennootschappen en de termijn van afwikkeling kan de Curator geen enkele uitspraak doen.

12.3 **Urenbesteding**

In de periode waarop dit verslag betrekking heeft, heeft de Curator met zijn team van medewerkers in totaal 939 uren besteed aan de afwikkeling van de faillissementen van de Ardenberg Vennootschappen.

12.4 **Plan van aanpak**

In verband met de overeengekomen doorstart door Yari Holding dienen nog enkele afrekeningen plaats te vinden, waaronder de exacte bepaling van de koopprijs van de voorraden die op 16 augustus 2015, 00:00 uur resteerden en de bepaling van de vergoeding betreffende de consignatie voorraden.

Voorts zal de curator alle beroepen van leveranciers op een eigendomsvoorbehoud afwikkelen.

Daarnaast zal de Curator trachten het resterende rollend actief (bestelwagen, personenauto en heftruck) ten behoeve van de boedel te gelde te maken.

Tenslotte zal de Curator een aanvang maken met het onderzoek naar de oorzaken van de faillissementen en de afsplitsing van Ardensport.

12.5 Indiening volgend verslag

Een volgend verslag zal, behoudens indien bijzondere ontwikkelingen een eerder verslag noodzakelijk mochten maken, begin december 2015 worden gepubliceerd.

13. PUBLICATIE OP DE WEBSITE

- 13.1 Voor verdere informatie over dit faillissement verwijst de Curator naar de openbare verslagen en andere berichten die op de website van CMS zullen worden gepubliceerd (www.cms-dsb.com/ardenberg), waar ook dit verslag alsmede alle andere openbare verslagen in de faillissementen van de Ardenberg Vennootschappen zullen worden gepubliceerd.

Amsterdam, 31 augustus 2015



M.R. van Zanten,
Curator

Bijlage	Omschrijving
1	Openbaar verslag van de stille voorbereidingsfase inzake de Ardenberg Groep van 22 juli 2015

BIJLAGE 1

**OPENBAAR VERSLAG VAN DE STILLE VOORBEREIDINGSFASE INZAKE DE
ARDENBERG GROEP**

1. DATUM: 22 JULI 2015

2. BETREFT:

Naam vennootschap	Plaats statutaire zetel	KvK nummer	Handelsnamen
Ardenberg B.V.	Amstelveen	30115410	Ardenberg B.V.
Bitter B.V.	Utrecht	30086596	Bitter B.V. Bitter Bitter Classic
Dica Footwear B.V.	Hoofddorp	58471340	Dica Footwear B.V. DiCapolavori
DR. ADAM'S FOOTWEAR B.V.	Nieuwegein	28058081	DR.ADAM'S FOOTWEAR B.V. Dr. Adams Footwear
Schoonen Schoenen B.V.	Amstelveen	55303722	Schoonen Schoenen B.V. Jan Jansen
Van Dalen Footwear B.V.	Amstelveen	27102539	Van Dalen Footwear B.V. Van Dalen

Allen kantoorhoudende aan de Wijkmeerstraat 36 (2131 HS) te Hoofddorp.

3. DATUM AANWIJZING BEOOGD CURATOR: 29 JUNI 2015

0. OP VERZOEK VAN: ARDENBERG B.V.

1. INSTANTIE: RECHTBANK AMSTERDAM

2. BEOOGD CURATOR: MR. M.R. VAN ZANTEN

3. KANTOORADRES: AMSTELPLEIN 8A, 1096 BC AMSTERDAM

4. POSTADRES: POSTBUS 94700, 1090 GS AMSTERDAM

5. BEOOGD RECHTER-COMMISSARIS: MR. A.E. DE VOS

6. UITSPRAAK FAILLISEMENTEN: 13 JULI 2015

7. **ACTIVITEITEN VAN DE ONDERNEMINGEN:** FINANCIËLE HOLDING /
WINKELS IN SCHOENEN
8. **VERSLAGPERIODE:** 29 JUNI 2015 – 13 JULI 2015
9. **WEBSITE VOOR INFORMATIE:** WWW.CMS-DSB.COM/ARDENBERG
10. **EMAILADRES:** ARDENBERG@CMS-DSB.COM

CMS Derks Star Busmann N.V.
(Amsterdam Office)
Mondriaan Tower
Amstelplein 8a
1096 BC Amsterdam
the Netherlands

INHOUDSOPGAVE

1.	VOORAF	3
2.	HISTORIE ARDENBERG GROEP	3
3.	AANWIJZING BEOOGD CURATOR	7
4.	WERKZAAMHEDEN BEOOGD CURATOR.....	7
5.	MARKTVERKENNING EN BIEDINGEN	15
6.	TAXATIES	17
7.	INFORMATIE KOPER.....	17
8.	OVERIGE BIEDINGEN.....	18
9.	BETROKKENHEID STAKEHOLDERS VAKBOND / BETROKKENHEID UWV ...	20
10.	CONCLUSIE.....	20

1. VOORAF

Met dit verslag doet de (thans) curator verslag van zijn handelen in zijn hoedanigheid van beoogd curator gedurende de stille voorbereidingsfase van Ardenberg B.V. en haar vijf dochtervennootschappen, te weten: Van Dalen Footwear B.V., DR. ADAM'S FOOTWEAR B.V., Bitter B.V., Schoonen Schoenen B.V. en Dica Footwear B.V.

De informatie in dit openbaar verslag is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld en beoogt inzage te verschaffen in de wijze waarop de curator, handelend als beoogd curator, de belangen van de (gezamenlijke) schuldeisers en andere betrokkenen bij het faillissement gedurende de stille voorbereidingsfase heeft behartigd. Echter, de curator staat niet in voor de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen informatie. Mogelijk is immers dat bepaalde informatie nog niet beschikbaar is, nog niet openbaar kan worden gemaakt, of – achteraf – bijgesteld dient te worden op basis van nieuwe informatie, hetgeen gevolgen kan hebben voor de in dit verslag geschetste perspectieven voor crediteuren en andere belanghebbenden. Aan dit openbare verslag en/of volgende openbare verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit openbare verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid noch als afstand van enig recht.

Dit verslag maakt onderdeel uit van het eerste openbaar verslag ex artikel 73a Fw. Op korte termijn zal de curator het tweede deel van het eerste openbaar verslag publiceren waarin verslag zal worden gedaan van de werkzaamheden van de curator vanaf 13 juli 2015. Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

2. HISTORIE ARDENBERG GROEP

Op 1 mei 1990 is Ardenberg B.V. opgericht om de schoenwinkelketen dr. Adam's over te nemen van de oprichters van dr. Adam's. Dr. Adam's, opgericht aan het eind van de jaren '70, was destijds een kleine schoenwinkelketen. In de loop der jaren is Ardenberg B.V. door acquisities en groei uitgegroeid tot een middelgroot bedrijf in de schoendetailhandel met meer dan 50 winkels in Nederland en België. Vanuit deze winkels worden verschillende

winkelformules geëxploiteerd waaronder "Van Dalen", "DiCapolavori", "Bitter", "dr. Adam's" en "Jan Jansen". Deze activiteiten zijn ondergebracht in de vijf dochterondernemingen van Ardenberg B.V., Van Dalen Footwear B.V., DR. ADAM'S FOOTWEAR B.V., Bitter B.V., Schoonen Schoenen B.V. en Dica Footwear B.V., hierna gezamenlijk aangeduid als de "**Ardenberg Groep**". Een organigram van de Ardenberg Groep is als **Bijlage 1** aan dit verslag gehecht. De Ardenberg Groep bediende vanuit deze (voornamelijk) multi-brandwinkels die hoofdzakelijk waren gevestigd op A1 locaties, klanten in het midden en hogere segment. Tot het assortiment van de Ardenberg Groep behoren bekende merken zoals, onder andere, Tommy Hilfiger, Timberland en Van Bommel. Naast de multi-brandwinkels maakte ook een aantal mono-brandwinkels van het merk Vans deel uit van de Ardenberg Groep.

De omzet van de Ardenberg Groep bedroeg in 2012 ruim € 35 miljoen. In dat jaar werd een positief nettoresultaat geboekt van € 24.271. In 2013 bedroeg de omzet iets minder dan € 35 miljoen en bedroeg het nettoresultaat ruim € 1,5 miljoen negatief. De omzet over 2014 bedroeg opnieuw ruim € 35 miljoen maar het nettoresultaat liep verder terug waardoor een verlies werd geleden van ruim € 2,5 miljoen.

Hieronder volgt een overzicht van de financiële kerngegevens over de jaren 2013 en 2014:

	2013	2014
Balanstotaal	€ 11.402.506	€ 13.397.103
Netto-omzet	€ 34.985.131	€ 35.319.838
Kostprijs omzet	€ 17.767.624	€ 17.319.192
Totale kosten	€ 20.291.411	€ 20.963.697
Bedrijfsresultaat voor belastingen	€ 1.992.398/-	€ 3.211.826/-
Bedrijfsresultaat na belastingen	€ 1.573.602/-	€ 2.512.735/-

De Ardenberg Groep wordt gefinancierd door ABN AMRO Bank N.V. (de "**Bank**"). De vordering van de Bank uit hoofde van een kredietfaciliteit bedroeg op 29 juni 2015 -/- € 920.305,58. Daarnaast is door de Bank ten laste van de Ardenberg Groep een aantal garanties verstrekt met een totale exposure van circa € 920.000.

Bij de Ardenberg Groep werken per datum aanwijzing ongeveer 360 werknemers. Hiervan werken ongeveer 120 werknemers krachtens arbeidsovereenkomst voor bepaalde tijd. Er werken ongeveer 170 oproepkrachten bij de Ardenberg Groep. De gemiddelde leeftijd van het personeel is 33,6 jaar.

Sinds 2008 is de Ardenberg Groep geconfronteerd met dalende consumentenbestedingen en een vergroting van het aanbod van schoenenverkopers, zowel in de winkelstraten als op internet. Voorts brengen naast de traditionele schoenenwinkels ook grote modebedrijven

steeds grotere collecties schoenen op de markt, terwijl het aantal fysieke schoenenwinkels vrijwel niet daalt. Ook de Ardenberg Groep heeft moeten ervaren dat als gevolg van de verslechterde economische situatie er minder besteed wordt door consumenten. Daarnaast heeft ook de Ardenberg Groep, net als andere retailers, te maken met hogere huurprijzen ten opzichte van lagere marges en steeds eerder gestarte uitverkoop en een hogere concurrentiedruk door internetaanbieders. Dit alles heeft ook bij de Ardenberg Groep geleid tot een druk op de cash flow en liquiditeit.

Sinds 2008 heeft de Ardenberg Groep diverse maatregelen genomen om haar kostenstructuur te wijzigen en de omzet te vergroten. Zo is onder meer de IT infrastructuur verder uitgebouwd zodat de onlineverkoop kon worden uitgebreid. Daarnaast is getracht de verplichtingen uit hoofde van de bestaande huurcontracten te verlagen en is, teneinde de kosten van de onlineverkoop te verminderen, de voorraad en het logistieke afhandeling op een plek gecentreerd. Ook is in de belangrijkste winkels geïnvesteerd door diverse verbouwingen en aanschaf van nieuwe inventaris. Voorts is in 2013 Dicapolavori uit faillissement overgenomen, een schoenenwinkel formule inclusief webwinkel.

Ondanks de toename van onlineverkoop, van 0.5% van de omzet in 2013 naar 5% van de omzet in 2014, was deze omzetgroei niet voldoende om de omzetsdaling in de winkels te compenseren. Verdere sanering van de Ardenberg Groep was hierdoor noodzakelijk. In 2014 heeft een kapitaalstorting plaatsgevonden door Ardenhouse B.V. van € 400.000. Ook zijn in de afgelopen twee jaar 25 winkels gesloten, is het aantal werknemers teruggebracht en zijn de openingstijden van de winkels aangepast.

In de loop van 2014 is de financiële positie van de Ardenberg Groep verder verslechterd waardoor de mogelijkheden voor de verkrijging van leverancierskrediet beperkter werden. In januari 2015 is daarom besloten tot desinvestering van de mono-brandwinkels, die zich bezighielden met de verkoop van sportschoenen. Met deze splitsing van Ardensport B.V. wilde de Ardenberg Groep inspelen op en zich aanpassen aan de ontwikkelingen en de marktomstandigheden in de detailhandel. Met de splitsing ontstond een tak met multi-brand activiteiten met als aandeelhouder Ardenberg B.V. (van wie de aandelen worden gehouden door Ardenhouse B.V.) en een tak mono-brand activiteiten met als aandeelhouder AanKoo B.V. (van wie de aandelen worden gehouden door Ardenhouse B.V.) Deze verkoop van aandelen bracht tevens een herstructurering mee van de groepsfinanciering die werd opgeknipt in twee gescheiden nieuwe financieringen. Hierdoor ontstond een initiële kredietlimiet voor Ardenberg B.V. c.s. van € 2,8 miljoen. De beoogd curator heeft tijdens de stille voorbereidingsfase verder nog geen onderzoek gedaan naar de totstandkoming van deze herstructurering en de gevolgen hiervan voor de levensvatbaarheid van de Ardenberg Groep.

Volgens de (indirect) bestuurder van de Ardenberg Groep, de heer W.P. Kooman, had de herstructurering een positief effect op de balans en werden de overheadkosten verminderd. In februari 2015 was de prognose dat een omzetgroei kon worden gerealiseerd van 3%, hetgeen bij een gelijkblijvende marge op de verkopen onvoldoende zou zijn om de Ardenberg Groep rendabel voort te kunnen zetten. Het uitblijven van goed weer in de lente en aan het begin van de zomer heeft ertoe geleid dat de verkoop van de zomercollectie achterbleef. Nadat de

opruimingsperiode reeds op 1 juni 2015 van start ging waren de gestelde doelstellingen niet langer haalbaar. Vanuit de gedachte dat toekomstige en verantwoorde exploitatie van de Ardenberg Groep slechts mogelijk zou zijn na verdere sanering van de Ardenberg Groep, is vanaf het tweede kwartaal van 2015 actief gezocht naar geïnteresseerde overnamekandidaten.

De bestuurder heeft met verschillende marktpartijen gesproken en heeft uiteindelijk een geïnteresseerde, externe, partij gevonden, die niet is gelieerd aan de Ardenberg Groep of aan de bestuurder. Deze beoogd koper heeft interesse getoond in voorzetting van (onderdelen van) de Ardenberg Groep. Teneinde in afgeslankte vorm te kunnen voortbestaan was het, gelet op de financiële problemen waarmee de Ardenberg Groep kampte, niet ondenkbaar dat op korte termijn een insolventieprocedure zou worden geopend. Vanuit dat oogpunt en met het doel de belangen van de crediteuren van de Ardenberg Groep zo goed mogelijk te behartigen, heeft de Ardenberg Groep besloten de rechtbank Amsterdam op 26 juni 2015 te verzoeken een beoogd curator en een beoogd rechter-commissaris aan te wijzen, die – zodra een insolventieprocedure zou worden geopend – tot curator en rechter-commissaris zouden worden benoemd. Een dergelijk verzoek wordt ookwel een "pre-pack" verzoek genoemd.

De pre-pack, die op dit moment nog niet wettelijk is geregeld in Nederland, heeft de afgelopen jaren een interessante ontwikkeling doorgemaakt. Onder pre-pack wordt verstaan "een voorafgaand aan de faillietverklaring met betrokkenheid van de beoogd curator voorbereide en na de faillietverklaring geëffectueerde doorstart." De pre-pack heeft zowel positieve als negatieve reacties ontvangen. Volgens de voorstanders leidt de pre-pack ertoe dat activa-transacties al vóór de faillietverklaring op een zorgvuldige wijze, in aanwezigheid van een beoogd curator, kunnen worden voorbereid zonder dat de negatieve gevolgen van een faillissement een rol spelen en zonder dat sprake is van grote tijdsdruk om tot een transactie te komen. De verwachting bestaat dat dit over het algemeen zal leiden tot een hogere koopprijs en behoud van meer werkgelegenheid. Tegenstanders wijzen op het ontbreken van een wettelijke regeling en stellen dat bij een pre-pack de rechten van werknemers ernstig worden aangetast en er een gebrek aan transparantie en marktwerking is.

In de jaren 2012-2014 is in enkele tientallen gevallen een pre-pack aan een faillissement van een rechtspersoon voorafgegaan. Een aantal bekende voorbeelden van de toepassing van de pre-pack zijn De Schoenenreus, De Harense Smid, Ruwaard van Putten Ziekenhuis, Marlies Dekkers en Estro Kinderopvang. In diezelfde periode zijn ruim 22.000 rechtspersonen failliet verklaard zodat het aantal pre-packs nog uiterst gering is. De praktijk heeft in afwachting van wetgeving (informele) regels ontwikkeld. Op 22 oktober 2013 is het voorontwerp van de Wet continuïteit ondernemingen I in consultatie gegeven. Het aangepaste wetsvoorstel is door de ministerraad op 27 juni 2014 aan de Raad van State gezonden. Na verwerking van het advies van de Raad van State zijn het (grondig aangepaste) wetsvoorstel Wet continuïteit ondernemingen I ("**WCO I**") en de memorie van toelichting bij Koninklijke Boodschap van 4 juni 2015 aan de Tweede Kamer gezonden.¹

¹ *Kamerstukken II* 2014/15, 34 218, nr. 2 (wetsvoorstel) en nr. 3 (memorie van toelichting).

Met WCO I is door de minister een groot aantal bedenkingen tegen de pre-pack weggenomen door de waarborgen en voorzieningen die zijn opgenomen in het wetsvoorstel. Met WCO I kan de beoogd curator dan ook zorgdragen voor een zorgvuldige, maar wel stille, voorbereiding van het faillissement.

In het onderhavige verslag zal zoveel als mogelijk in lijn met WCO I worden gehandeld en wordt ook gebruik gemaakt van dezelfde terminologie als in WCO I. Dat wil zeggen dat de voorheen ook wel als stille bewindvoerder aangeduide persoon, wordt aangeduid als "beoogd curator". De rechter-commissaris die ingeval van een volgend faillissement als rechter-commissaris zal worden benoemd wordt aangeduid als "beoogd rechter-commissaris". De voorbereidingsfase, die in de praktijk als "pre-pack" werd aangeduid, zal "stille voorbereidingsfase" worden genoemd. De bevestiging van de rechtbank dat de beoogd curator bij een eventueel faillissement zal worden aangesteld als curator zal "aanwijzing" worden genoemd.

3. AANWIJZING BEOOGD CURATOR

De Rechtbank Amsterdam heeft op 29 juni 2015 aan de Ardenberg Groep bericht dat zij in geval van een insolventieprocedure mr. M.R. van Zanten zou aanstellen als curator en mr. A.E. de Vos zou benoemen tot rechter-commissaris, waarbij als doel van de stille voorbereidingsfase is genoemd:

"het realiseren van een zo hoog mogelijke opbrengst ten behoeve van de gezamenlijke schuldeisers".

De rechtbank heeft hierbij aangegeven dat de aanwijzing van de beoogd curator de mogelijkheid biedt om in relatieve rust een verkoop of reorganisatie vanuit een insolventieperiode voor te bereiden. De aanwijzing geldt voor een termijn van in beginsel 2 weken. De Bank heeft aan de Ardenberg Groep laten weten achter haar besluit tot indiening van een verzoek om aanwijzing van een beoogd curator te staan. Een kopie van de aanwijzingsbrief is als **Bijlage 2** aan dit verslag gehecht.

4. WERKZAAMHEDEN BEOOGD CURATOR

4.1 Chronologische beschrijving werkzaamheden

In het navolgende zal een beschrijving worden gegeven van de belangrijkste werkzaamheden die de beoogd curator gedurende de stille voorbereidingsfase heeft verricht. Hierin zal, naast een beknopte chronologische beschrijving van de werkzaamheden van de beoogd curator, worden ingegaan op de marktverkenning die heeft plaatsgevonden en de biedingen die als gevolg hiervan zijn ontvangen. Er zal voorts een overzicht worden gegeven van de getaxeerde waarde van de activa van de onderneming. Vervolgens zal meer informatie worden gegeven over de partij met wie de curator voornemens is de doorstart te realiseren en de inhoud van de (uiteindelijke) bieding van deze partij, waarbij een uitsplitsing van de geboden koopprijs zal worden gemaakt.

De beoogd curator heeft bij de aanvang van zijn werkzaamheden betrokkenen erop gewezen dat hij zich bij de uitoefening van zijn taak zal laten leiden door de inmiddels gepubliceerde tekst van WCO I, omdat de tekst van dit wetsvoorstel, hoewel nog niet door het parlement

aangenomen, de stand van het recht met betrekking tot dit onderwerp het beste weergeeft. Gedurende de stille voorbereidingsfase heeft de beoogd curator op dagelijkse basis mondeling, danwel schriftelijk, contact gehad met de beoogd rechter-commissaris teneinde haar volledig te informeren over de gang van zaken. Niet al deze contacten worden in dit verslag opgenomen.

4.2 **Maandag 29 juni 2015**

Na ontvangst van de aanwijzingsbrief van de rechtbank heeft een eerste telefonische bespreking plaatsgevonden met de advocaat van de Ardenberg Groep en heeft de beoogd curator de eerste stukken opgevraagd. Tijdens dit telefonisch overleg is de eerste bespreking gepland op dinsdagochtend 30 juni 2015, op het kantoor van de advocaat van de Ardenberg Groep. Door de beoogd curator is een overeenkomst opgesteld waarin de werkafspraken zijn vastgelegd voor de stille voorbereidingsfase en waarin de rol en de taken van de beoogd curator nader zijn omschreven. Meer in het bijzonder is hierin opgenomen dat de beoogd curator, vanuit zijn onafhankelijke positie en bij gebrek aan een wettelijke regeling, een enigszins passieve rol heeft die, conform de opdracht van de rechtbank, in hoofdzaak bestaat uit het vergaren van informatie en het vormen van een oordeel over de gang van zaken bij de Ardenberg Groep alsook ten aanzien van de doorstartplannen die reeds voorlagen. Hieraan is echter door de beoogd curator dadelijk toegevoegd dat hij zijn rol zoveel mogelijk in overeenstemming met het ingediende wetsvoorstel WCO I zal trachten te vervullen en in die zin ook een actievere rol zal spelen teneinde de belangen van de gezamenlijke crediteuren zo goed mogelijk te kunnen behartigen, welke rol ook is besproken met de beoogd rechter-commissaris. Daarnaast zijn in de overeenkomst afspraken gemaakt over de honorering van de beoogd curator, de betaling van een voorschot en de door de beoogd curator te betrachten geheimhouding gedurende de stille voorbereidingsfase. Tevens zijn de algemene voorwaarden van het kantoor van de beoogd curator van toepassing verklaard op de overeenkomst.

Door de beoogd curator zijn de volgende stukken opgevraagd:

Documenten

1. De laatste 3 geconsolideerde jaarrekeningen van de Ardenberg Groep (en de beschikbare financiële stukken van de respectievelijke dochtervennootschappen);
2. De actuele winst –en verliesrekeningen;
3. Een liquiditeitsprognose voor de komende 2 weken en bij voorkeur voor de komende 4 weken;
4. Informatie over eventuele lopende gerechtelijke procedures/gelegde beslagen/aanhangige faillissementsaanvragen;
5. Informatie over de wijze waarop de schuldenaar de afgelopen periode heeft geprobeerd de financiële problemen op te lossen;
6. Taxatierapporten van de activa en een overzicht van de eigendomsposities ten aanzien van deze activa die relevant zijn voor potentiële overnamekandidaten;
7. Krediet- en zekerheidsdocumentatie van de Bank;

8. Overzicht werknemers met NAW-gegevens en gegevens over hun beloning;
9. Overzicht huurovereenkomsten/leaseovereenkomsten;
10. Actuele crediteurenlijsten en debiteurenlijsten;
11. Actueel overzicht IE rechten.

Daarnaast heeft de beoogd curator aanvullende informatie verzocht met betrekking tot onderstaande punten:

Overige informatie

12. Is er een COR/OR? Zo ja, hoe functioneert deze?
13. Informatie over eventuele betrokkenheid van een OR en/of vakbond bij het zoeken naar een oplossing. Zijn OR en/of vakbond betrokken geweest bij het verzoek om aanwijzing van de beoogd curator?
14. Welke concrete verkoopinspanningen zijn er de afgelopen maanden gepleegd? Heeft er al marktverkenning plaatsgevonden en zo ja op welke wijze? Zijn er naast de potentiële koper nog andere potentiële overnamekandidaten in beeld?
15. Welke adviseurs heeft de schuldenaar (naast haar advocaat) ingeschakeld voor het verkoopproces?

4.3 **Dinsdag 30 juni 2015**

Eerste bespreking met de bestuurder en de Bank, op het kantoor van de advocaat van de Ardenberg Groep. Tijdens deze bespreking wordt de overeenkomst tussen Ardenberg B.V. en de beoogd curator getekend, wordt afgesproken dat een voorschot zal worden betaald voor de kosten van de beoogd curator en is door de Bestuurder (vrijwel) alle de dag ervoor gevraagde informatie overhandigd waarna de informatie op hoofdlijnen is besproken. De Bestuurder heeft een korte samenvatting gegeven van de historie van de Ardenberg Groep en toegelicht waarom besloten is de rechtbank te verzoeken een beoogd curator aan te wijzen. Hierbij wordt als voornaamste argument genoemd dat reeds gesprekken gaande waren met een geïnteresseerde partij en dat verkoop aan deze beoogd koper, in de omvang waarvoor de interesse bestaat, niet anders mogelijk is dan nadat een insolventieprocedure zal zijn geopend. Afslanking van de Ardenberg Groep door sanering op een andere wijze zou echter te veel tijd in beslag nemen en was daardoor, gelet op de bedrijfsresultaten van de Ardenberg Groep, niet meer haalbaar. Tijdens deze bespreking heeft de beoogd curator aangegeven, ook al werd een beoogd koper aangedragen die niet gelieerd is aan de vennootschap (een externe partij dus) waardoor het risico op misbruik kleiner moet worden geacht dan in geval van een voorbereide doorstart aan een gelieerde partij, toch een gedegen marktverkenning te willen doen zodat zoveel mogelijk zekerheid zal worden verkregen dat naast deze geïnteresseerde partij ook andere potentieel geïnteresseerde partijen in de gelegenheid zijn gesteld hun interesse kenbaar te maken. Op deze wijze wilde de beoogd curator de kans zo klein mogelijk houden dat de voorgestelde doorstart niet in het belang van de gezamenlijke schuldeisers, waaronder ook de werknemers van de Ardenberg Groep, zou zijn.

Door de bestuurder was reeds een lijst opgesteld met ongeveer 25 potentieel geïnteresseerde partijen. Deze lijst bevatte de gehele markt van de detailhandel van schoenenwinkels en een enkele leverancier. Tijdens de bespreking is contact gelegd met Park Corporate Finance, een onafhankelijke adviesorganisatie op het terrein van fusies & overnames ("**Park**"). Aan Park is de opdracht verstrekt tegen een fixed fee een marktverkenning te verrichten. Park heeft hierbij voornoemde lijst met potentieel geïnteresseerde partijen als uitgangspunt ontvangen met het verzoek deze lijst op basis van haar expertise aan te vullen met partijen die volgens haar ook interesse zouden kunnen hebben (retailers, leveranciers, investeringsmaatschappijen etc.), deze partijen allemaal te benaderen en in geval van interesse, na ondertekening van een geheimhoudingsverklaring, de nodige informatie toe te sturen. Hierbij wordt opgemerkt dat de informatie die aan geïnteresseerde partijen is toegestuurd dezelfde informatie betreft als de informatie waar de beoogd koper zich op heeft gebaseerd bij het kenbaar maken van haar interesse.

Tijdens deze bespreking is ook gesproken met de Bank als huisbankier en zekerheidsgerechtigde ten aanzien van de activa van de Ardenberg Groep, waarbij door de beoogd curator een voorbehoud is gemaakt ten aanzien van de rechtsgeldigheid van de gestelde zekerheidsrechten. Door de beoogd curator is benadrukt dat crediteuren door de stille voorbereidingsfase geen (extra) schade mogen lijden. Derhalve is afgesproken dat ter voldoening van crediteuren die na 29 juni 2015 zijn ontstaan als gevolg van actieve handelingen van de Ardenberg Groep fondsen beschikbaar moeten worden gehouden op de bankrekening van de Ardenberg Groep zodat die schade vergoed kan worden. Daarnaast is met de bestuurder en de Bank besproken in hoeverre er mogelijkheden aanwezig zijn een faillissement in deze fase nog te voorkomen, bijvoorbeeld door afspraken te maken met verhuurders over eerdere beëindiging van huurovereenkomsten of kostenreductie en sanering op andere wijze. Hierover heeft de Bank tijdens de bespreking aangegeven dat, op basis van de aan haar door de bestuurder voorgelegde liquiditeitsprognoses en het oordeel van de bestuurder over de toekomstperspectieven van de Ardenberg Groep, geen vertrouwen (meer) bestond in een alternatief plan dan de route van een insolventieprocedure. De Bank heeft toegezegd gedurende de stille voorbereidingsfase haar medewerking te zullen verlenen aan de voldoening van betalingen van zogenoemde pre-pack crediteuren (crediteuren die ontstaan gedurende de aanwijzingsperiode van 2 weken) en, teneinde een succesvolle doorstart te realiseren, zich coöperatief op te stellen naar de onderneming en de beoogd curator.

Gelet op de omvang van de uitstaande vordering van de Bank ten opzichte van de waarde van de verpande voorraad (inkoopwaarde ongeveer EUR 5 miljoen) is het zeer waarschijnlijk dat de vordering van de Bank op korte termijn kan worden voldaan en de opbrengsten van de verkoop van het verpande actief (met name de voorraden) vanaf dat moment voor de boedel is en derhalve ten goede komt aan de gezamenlijke crediteuren. Tevens is afgesproken dat een aparte voorraadadministratie moet worden gevoerd vanaf de periode nadat de aanwijzing van de beoogd curator heeft plaatsgevonden zodat ieder moment inzicht kan worden verkregen in de status van de voorraad en welke schoenen zich waar bevonden, of waar verkocht waren, alsook door wie deze waren geleverd. De voorraad schoenen bedroeg op dat moment 190.000 paar.

Op verzoek van de Bank wordt, na overleg met de beoogd curator, opdracht gegeven aan het Nederlands Taxatie- & Adviesbureau B.V. ("**NTAB**") om een eerder door haar gemaakte taxatie te actualiseren en ook de stand van de eigendomsvoorbehouden per dat moment nauwkeurig in kaart te brengen. Voorts is afgesproken dat de beoogd curator van de bestuurder dagelijks informatie zal ontvangen over de verkoopopbrengsten en de mutatie in het saldo van de rekening bij de Bank. Tenslotte is afgesproken dat zodra crediteuren rechtsmaatregelen treffen de beoogd curator hiervan in kennis wordt gesteld. Op 30 juni 2015 was hiervan nog geen sprake.

4.4 **Woensdag 1 juli 2015**

De beoogd curator heeft de aangeleverde informatie bestudeerd. In aanvulling op de reeds ontvangen informatie en teneinde juist en volledig geïnformeerd te worden is door de bestuurder een verklaring ondertekend op basis waarvan de bestuurder zich verbindt alle verlangde en noodzakelijke inlichtingen aan de beoogd curator te zullen verschaffen. Tussen de Bank, de Ardenberg Groep en de beoogd curator wordt overleg gevoerd over de tekst van de geheimhoudingsverklaring die door Park aan de geïnteresseerde partijen zal worden gestuurd. Door de bestuurder wordt een concept-biedingsbrief van Yari Holding B.V., de beoogd koper ("**Yari Holding**"), ontvangen waarin zij haar interesse nader toelicht en een beschrijving heeft gegeven van de onderdelen van de Ardenberg Groep waarin interesse bestaat, overigens nog zonder dat aan de diverse activa bestanddelen een koopprijs is toegekend. De beoogd curator heeft deze concept-bieding besproken met de beoogd rechter-commissaris en zijn eerste mening ten aanzien hiervan kenbaar gemaakt aan de bestuurder, die de beoogd koper hiervan in kennis heeft gesteld.

De Bank heeft bij brief van 1 juli 2015 de aan de Ardenberg Groep verstrekte rekening-courant faciliteit met onmiddellijke ingang opgezegd. Voorts is de Bank met de Ardenberg Groep overeengekomen dat de verkoop van de aan de Bank verpande voorraden wordt voortgezet in de normale bedrijfsuitoefening, teneinde een zo hoog mogelijke opbrengst te kunnen genereren en (de waarde van) de onderneming zoveel mogelijk in stand te laten in afwachting van een verkoop aan een koper, bij wege van executie van het pandrecht door middel van een afwijkende wijze van verkoop ex artikel 3:251 lid 2 BW. Daarbij is door de Bank aangegeven dat de opzegging van het krediet de afspraken die een dag ervoor zijn gemaakt ten aanzien van de financiering van de stille voorbereidingsfase en de buffer die wordt aangehouden voor de pre-packcrediteuren volledig in stand blijven.

4.5 **Donderdag 2 juli 2015**

Op donderdag 2 juli 2015 vindt een tweede bespreking op het kantoor van de advocaat van de Ardenberg Groep plaats. Deze bespreking bestond uit twee delen. Eerst is door de beoogd curator gesproken met de Bank en de bestuurder over de gang van zaken binnen de Ardenberg Groep en de ontwikkelingen sinds de aanvang van de stille voorbereidingsfase. Ter voorbereiding op het tweede gedeelte van de bespreking is het voorstel van Yari Holding besproken waarbij Yari Holding ook aanwezig was. Yari Holding werd geïnformeerd over de marktverkenning die op dat moment wordt uitgevoerd door Park. Yari Holding geeft inzage in de achtergrond van haar interesse in de Ardenberg Groep en geeft aan waarom interesse bestaat in de winkels en activa zoals uiteengezet in de concept-biedingsbrief.

Vervolgens heeft Yari Holding de inhoud van de concept-bieding nader toegelicht, waarna de beoogd curator zijn bezwaren bespreekt tegen de bieding zoals deze nu is voorgelegd. Deze bezwaren zien onder meer op de hoogte van de bieding voor de voorraden. De beoogd curator schat in dat de Bank (en indien de Bank haar vordering volledig heeft voldaan: de toekomstige boedel van de Ardenberg Groep) meer opbrengsten genereren indien de komende weken de uitverkoop door hen zelf nog ter hand wordt genomen. Yari Holding neemt kennis van de bezwaren van de beoogd curator en geeft aan zich te beraden in hoeverre zij haar concept-bieding wenst aan te passen. Als optie ligt dan ook voor de voorraden buiten de bieding te houden zodat in dat geval nog slechts gesproken wordt over een bieding op inventaris, goodwill en eventueel restant voorraden na het einde van de uitverkoop, het overnemen van personeelsleden en het voortzetten van vestigingen.

Met de Bank wordt nogmaals afgestemd dat voor de continuering van de activiteiten van de Ardenberg Groep de Bank instemt met het aangaan van bepaalde (met de Bank vooraf besproken) verplichtingen door de Ardenberg Groep en dat vorderingen van zogenaamde pre-pack crediteuren zullen worden voldaan. De Bank heeft gevraagd hiervan een overzicht te ontvangen en toegezegd deze betalingen uit te voeren teneinde schade bij die partijen te voorkomen. Op verzoek van de beoogd curator heeft de Bank de kredietdocumentatie toegestuurd.

4.6 Vrijdag 3 juli 2015

Park stuurt de eerste reacties die zij heeft ontvangen van geïnteresseerde partijen aan wie, na retournering van de geheimhoudingsverklaring, een informatiepakket zal worden toegestuurd. Aan deze partijen wordt verzocht uiterlijk 7 juli 2015 een eventuele bieding te formuleren. Door de beoogd curator wordt een logistieke planning voorbereid voor de communicatie aan de werknemers van de Ardenberg Groep die dient plaats te vinden in de eerste uren nadat de faillissementen worden uitgesproken. Er wordt besloten de winkels te sluiten op de dag van het faillissement zodat alle werknemers aanwezig kunnen zijn bij deze informatiebijeenkomst. Daarnaast bespreekt de beoogd curator met de bestuurder op welke wijze de continuïteit van de onderneming in geval van faillissement zoveel mogelijk gewaarborgd kan worden zodat voorkomen wordt dat de uitspraak van het faillissement een eventuele doorstart kort na faillietverklaring in gevaar brengt.

4.7 Zaterdag 4 juli 2015 en zondag 5 juli 2015

In de loop van zaterdagmorgen wordt van Park een rapportage ontvangen met de eerste uitkomsten van de marktverkenning. Door Park zijn van de longlist 17 partijen benaderd. Van deze 17 partijen hebben op dat moment 5 partijen aangegeven interesse te hebben in een informatiepakket waarvan er reeds drie partijen, na retournering van de geheimhoudingsverklaring, het informatiepakket hebben ontvangen en hebben toegezegd tijdig een bieding uit te brengen.

4.8 Maandag 6 juli 2015

Gedurende de dag heeft meermaals telefonisch overleg plaatsgevonden met de Bank, de bestuurder en de beoogd rechter-commissaris over de voortgang van de stille voorbereidingsfase. Er wordt met Yari Holding een tweede bespreking ingepland op

woensdag 8 juli 2015, omdat op dat moment de uitkomst van de marktverkenning wordt verwacht. Met Park en de Bank wordt een telefonische bespreking ingepland teneinde de uitkomsten van de marktverkenning te bespreken. Door de beoogd curator wordt gewerkt aan een procedure met betrekking tot de afhandeling van de voorraad van de Ardenberg Groep na datum faillissement en wordt met de Bank gesproken over de wijze waarop dient te worden omgegaan met rechten van derden, zoals onder meer de eigendomsvoorbehoudsrechten.

4.9 **Dinsdag 7 juli 2015**

Park informeert de beoogd curator over de door haar ontvangen biedingen en meldt dat een aantal partijen meer tijd nodig heeft haar bieding te formuleren. De beoogd curator stemt ermee in de termijn waarin partijen een bieding kunnen neerleggen, te verlengen tot woensdagochtend 8 juli 2015 om 12:00 uur. De beoogd curator ontvangt aanvullende en geactualiseerde taxatierapporten van NTAB. NTAB heeft in deze taxatierapporten onder meer melding gemaakt van de actuele voorraad van de Ardenberg Groep en de rechten van derden ten aanzien van deze voorraad. Door de curator wordt ter voorbereiding op een faillissement de logistiek met betrekking tot de communicatie naar de werknemers verder voorbereid. Voorts wordt door de beoogd curator bij zijn Belgische advocatenkantoor, CMS DeBacker in Antwerpen, advies ingewonnen over de positie van de Belgische werknemers in geval van faillissement van de Nederlandse werkgever. Met de Bank wordt telefonisch overleg gevoerd over de ontvangen biedingen en de beoogd curator bespreekt met de Bank de voorgenoemen planning voor de faillissementsaanvragen.

4.10 **Woensdag 8 juli 2015**

Er vindt een tweede bespreking met Yari Holding plaats, ditmaal op het kantoor van de beoogd curator. Tijdens deze bespreking wordt allereerst gemeld dat de beoogd curator nog in afwachting is van een aantal biedingen. Yari Holding licht toe hoe zij haar bieding heeft aangepast op de punten ten aanzien waarvan de beoogd curator eerder zijn bezwaren had geuit. Nadat de gewijzigde bieding met Yari Holding is besproken wordt de bespreking, na het vertrek van Yari Holding, voortgezet met de Bank waarbij onder andere de gewijzigde bieding van Yari Holding met de Bank wordt besproken. Tussen de Bank en beoogd curator wordt daarnaast overleg gevoerd over de wijze waarop na datum faillissement dient te worden omgegaan met de aanwezige voorraad, eventuele rechten van derden en hoe, vanuit de verwachting dat de Bank op korte termijn haar vordering voldaan zal krijgen, zal worden omgegaan met kosten die ontstaan gedurende de periode dat de werknemers van Ardenberg Groep in panden die gehuurd worden door de Ardenberg Groep ook nog voor de Bank verkopen.

De beoogd curator, de bestuurder en de Bank bespreken dat de termijn van de aanwijzing van de beoogd curator eindigt op maandag 13 juli 2015 zodat uiterlijk die dag het faillissement zal worden aangevraagd, aangezien de beoogd curator van mening is dat er geen meerwaarde aanwezig is aan een verlenging van die termijn ten opzichte van een faillissementsprocedure. De bestuurder en beoogd curator bespreken de planning voor de indiening van de faillissementsaanvragen bij de verschillende rechtbanken en de communicatie naar het personeel. Het personeel zal op zondagavond worden uitgenodigd

voor een bijeenkomst op maandag in Utrecht, waarbij zij zullen worden geïnformeerd over de toekomst van de Ardenberg Groep. De winkels zullen gesloten blijven en dinsdag weer worden geopend.

Inmiddels is de termijn waarbinnen de overige geïnteresseerde partijen een bieding konden uitbrengen verstreken. Tijdens de bespreking met de Bank en de bestuurder wordt telefonisch overleg gevoerd met Park. Van de drie partijen die zich nog als geïnteresseerde hadden gemeld, is slechts van een van deze partijen nog een bieding ontvangen. Park zal vrijdag 10 juli 2015 een rapportage overleggen van de marktverkenning die ook aan de beoogd rechter-commissaris zal worden gezonden.

4.11 Donderdag 9 juli 2015

Door de beoogd curator worden de tot dan toe ontvangen biedingen nader geanalyseerd. Nu geen van de biedingen van de geïnteresseerde partijen ook maar enigszins vergelijkbaar was voor wat betreft de omvang of strekking van de bieding die door Yari Holding is uitgebracht, heeft Park deze partijen bericht dat met een andere partij verder zal worden gesproken. Een van deze partijen heeft aangegeven dat zij nog een betere bieding zou willen neerleggen. Deze partij heeft echter zowel bij het uitbrengen van haar initiële bieding als op het moment waarop zij aankondigde haar bieding te willen verbeteren geen bedragen genoemd, danwel aangegeven op welke onderdelen zij haar bieding (concreet) wenste te herzien danwel wanneer een aangepaste bieding kon worden verwacht. Uiteindelijk is slechts het bericht ontvangen dat deze partij bereid was nog 2 winkels over te nemen, waarmee het aantal nog steeds ruim onder het aantal winkels lag dat Yari Holding voornemens is voort te zetten. Tijdens de stille voorbereidingsfase hebben zich geen andere (nieuwe) partijen gemeld die niet door Park waren benaderd.

Door de curator wordt gewerkt aan een overeenkomst met de Bank ter zake de kosten die gemaakt worden in de periode dat de boedel voor de Bank verkoopt. Door de beoogd curator is een aantal onderliggende kredietdocumenten opgevraagd bij de Bank. De beoogd curator heeft contact gelegd met het UWV en het UWV op een "no name basis" geïnformeerd over de te verwachten faillissementen. Hierbij heeft de beoogd curator het UWV gevraagd aanwezig te zijn bij de werknemersbijeenkomst op maandag 13 juli 2015. Tevens wordt door het UWV een collectieve intakes gepland op maandag 20 juli en dinsdag 21 juli 2015. De beoogd curator bereidt de veiligstelling van de administratie op datum faillissement voor met een daarin gespecialiseerde partij en bereidt de lancering van een speciale website voor waarmee transparantie kan worden gegeven aan betrokkenen zodra de faillissementen zijn uitgesproken.

4.12 Vrijdag 10 juli 2015

Door de beoogd curator wordt het eerste concept ontvangen van de rapportage van Park. Zoals de beoogd curator en de bestuurder reeds hadden vastgesteld, volgt ook uit de rapportage van Park dat de bieding van Yari Holding zowel in prijs als met betrekking tot het aantal werknemers en de voort te zetten vestigingen de beste bieding is gebleken. Naar aanleiding hiervan heeft de beoogd curator telefonisch overleg gevoerd met de beoogd rechter-commissaris. Hierin heeft de beoogd curator besproken dat de versplinterde biedingen die aan hem zijn voorgelegd gedurende de stille voorbereidingsfase, voor wat

betreft behoud van werkgelegenheid en te genereren boedelactief, geen van alle in verhouding staan tot de bieding die is uitgebracht door Yari Holding. De beoogd curator bespreekt tevens de wijze waarop hij een eventuele transactie met Yari Holding zou willen vormgeven en hoe hierbij met de rechten van derden zal worden omgegaan, alsook op welke wijze de kosten voor verkopen voor de Bank worden verdeeld. Aangegeven is dat de beoogd curator direct na faillissement exclusief met Yari Holding wil onderhandelen om de verkoop te kunnen afronden.

Door de bestuurder worden de faillissementsaanvragen voorbereid en op verzoek van de bestuurder en de beoogd curator worden door de Bank de bekende pre-pack crediteuren voldaan.

4.13 Zaterdag 11 juli 2015 en zondag 12 juli 2015

Met Yari Holding en de Bank wordt door onderhandeld over de voorwaarden van een eventuele transactie en de vrijgave van zekerheidsrechten door de Bank. Duidelijk is dat het voor Yari Holding van groot belang is omgaand na faillietverklaring contact te leggen met de verhuurders van de vestigingen die zij wil overnemen om te onderzoeken of met de verhuurders tot overeenstemming kan worden gekomen over verhuur van de betreffende vestiging aan Yari Holding. Zonder het sluiten van huurovereenkomsten voor deze vestigingen op haar naam kan zij uiteraard niet het door haar gewenste gedeelte van de activiteiten van de Ardenberg Groep voortzetten in de door haar gewenste vestigingen.

4.14 Maandag 13 juli 2015

Einde van de termijn van de aanwijzing van de beoogd curator. Bij vonnis van de rechtbanken Midden-Nederland, Noord-Holland en Amsterdam zijn Ardenberg B.V. en haar vijf dochtervennootschappen, Van Dalen Footwear B.V., DR. ADAM'S FOOTWEAR B.V., Bitter B.V., Schoonen Schoenen B.V. en Dica Footwear B.V. op eigen aangifte om 10.00 uur in staat van faillissement verklaard met benoeming van mr. A.E. de Vos als rechter-commissaris en aanstelling van mr. M.R. van Zanten als curator.

Gedurende de stille voorbereidingsfase is de bankstand van -/- € 1.064.003.02 op 29 juni 2015 teruggelopen naar + € 160.000 op 13 juli 2015. Met de verkopen gedurende de stille voorbereidingsfase is in totaal een omzet van € 1.095.342 (exclusief BTW) gegenereerd.

5. MARKTVERKENNING EN BIEDINGEN

Aan Park is op 1 juli 2015 door Ardenberg B.V. de opdracht verstrekt een snelle doch gedegen verkenning te doen ten aanzien van het bestaan van mogelijke interesse bij marktpartijen om (onderdelen) van de Ardenberg Groep over te nemen. Voorafgaand aan de opdracht aan Park is door de Ardenberg Groep, en in samenspraak met de beoogd curator, een lijst met potentieel geïnteresseerde partijen opgesteld. Deze lijst is door Park aangevuld waarbij het uitgangspunt is geweest partijen op te nemen van verschillende statuur waaronder, (i) concurrerende ketens (zowel mono-brand als multi-brand), zowel grotere ketens als kleinere ketens, met naar verwachting voldoende substantie om een overname te kunnen financieren, (ii) leveranciers en (iii) (private) investeerders met affiniteit in de retail-/schoenenbranche. Uiteraard kan niet worden gegarandeerd dat alle partijen die potentieel

interesse zouden kunnen hebben met deze marktverkenning zijn benaderd, maar wel staat vast dat een substantieel aantal relevante partijen is benaderd zodat de verkregen informatie een representatieve indicatie geeft van de interesse van deze (in de markt actieve en professionele) partijen.

De door Park genomen stappen zijn, na aanpassing van de shortlist, als volgt:

- anonieme benadering;
- ondertekening geheimhoudingsverklaring;
- vrijgeven van de naam Ardenberg, telefonische toelichting t.a.v. de situatie en beoogde transactie;
- vrijgeven informatiepakket;
- verstrekken instructies over de beoogde procedure en statuut van indicatieve biedingen;
- ontvangen en doornemen indicatieve biedingen;
- informeren van de Bestuurder over de voortgang en verkregen feedback.

Daarnaast is door Park meermaals deelgenomen aan overleg tussen de beoogd curator, de bestuurder en de Bank waarna Park de geïnteresseerde partijen heeft geïnformeerd over de besluitvorming door de Ardenberg Groep. Door Park zijn uiteindelijk 17 partijen benaderd. De interesse van deze partijen was beperkt. Door diverse partijen is direct aangegeven dat zij, ook zonder te weten om welke partij het ging, geen interesse hebben in een (gedeeltelijke) overname van een schoenenketen van de omvang van de Ardenberg Groep. In de gesprekken met de partijen is meermaals bevestigd dat de branche zware tijden doormaakt.

Door de benaderde partijen is Park niet gevraagd om richtlijnen op basis waarvan zij een goede kans konden maken. Daarnaast is slechts door 1 partij aangegeven dat zij de tijdslijnen, waarbinnen een reactie werd verlangd, te kort vond. Nadat aan de geïnteresseerde partijen is bericht dat met een andere partij zal worden verder gesproken heeft, zoals reeds beschreven, een partij aangegeven haar bieding te willen verhogen. Door deze partij is uiteindelijk slechts per e-mail, en zonder nadere specificatie van een koopprijs, aangegeven nog in twee andere winkels interesse te hebben hetgeen door de beoogd curator en de Bestuurder onvoldoende concreet is bevonden om de onderhandelingen met deze partij voort te zetten.

In de rapportage van Park wordt nader uiteengezet dat de resultaten uit de marktverkenning (en de daarbij beperkte blik van interesse en de bescheiden biedingen) consistent zijn met diverse karakteristieken van de huidige ontwikkelingen binnen het relevante marktsegment. Park stelt vast dat grote delen van de markt zware tijden doormaken, met name in het multi-brand segment. Er is, zo stelt Park, sprake van overcapaciteit, winkelsluitingen en herschikking van verhoudingen hetgeen niet in de laatste plaats het gevolg is van de komst van online alternatieven voor de consument, wat in lijn is met de kritische en conservatieve houding van partijen ten aanzien van het investeren in betreffende winkels.

6. TAXATIES

Door het NTAB is op 6 juli 2015, in opdracht van de Bank, een taxatierapport uitgebracht. In deze rapportage is een waardebeoordeling opgenomen met betrekking tot de inventaris, de voorraad en het rollend materieel. Bij de taxatiewaarde van de voorraad is eveneens een onderscheid gemaakt tussen voorraad die geleverd is onder eigendomsvoorbehoud en vrije voorraad. In onderstaand overzicht zijn de onderhandse verkoopwaarden bij gelijkblijvende bestemming en gebruik, respectievelijk liquidatiewaarden opgenomen zoals volgt uit het taxatierapport van NTAB.

Inventaris	€ 943.500 / € 164.500
Voorraad incl. eigendomsvoorbehoud	€ 2.750.000 - € 3.000.000 / € 3.800.000 - € 4.000.000
Voorraad excl. eigendomsvoorbehoud	€ 2.200.000 - € 2.400.000 / € 3.050.000 - € 3.200.00
Rollend Materieel	€ 37.000

7. INFORMATIE KOPER

Yari Holding heeft vanaf het eerste moment serieuze interesse getoond in een (gedeeltelijke) overname van de Ardenberg Groep. Tijdens de gesprekken met Yari Holding is uiteindelijk de navolgende bieding uitgebracht.

7.1 Activa Ardenberg Groep

Inventaris: € 250.000 (in alle winkels, ook de winkels die niet worden voortgezet)

Goodwill: € 125.000

Voorraad:

Tot en met 1 augustus 2015 vindt verkoop van de voorraad plaats ten gunste van de boedel, respectievelijk voor de Bank als zekerheidsgerechtigde door de werknemers van de Ardenberg Groep in de door de Ardenberg Groep gehuurde winkels.

De voorraad die na 1 augustus 2015 in alle winkels van de Ardenberg Groep aanwezig is wordt aan Yari Holding verkocht tegen 10% van de inkoopwaarde. De inkoopwaarde van de voorraad die na 1 augustus 2015 nog aanwezig zal zijn wordt thans geschat op circa € 2.000.000 - € 2.500.000, zodat door de boedel € 200.000 - € 250.000 zal worden ontvangen. Voorts blijkt hieruit dat boedel/bank verwachten tot en met 1 augustus 2015 in totaal tussen € 2.200.000 en € 1.700.000 aan verkoopopbrengst te realiseren tijdens de sale van de huidige collectie.

Rollend Materieel:

Van het rollend materieel maakt een auto onderdeel uit van de bieding van Yari Holding. Yari Holding heeft hierop € 12.000 geboden hetgeen overeenkomt met de getaxeerde liquidatiewaarde van deze auto waarop geen garantie kan worden gegeven door de curator.

7.2 Voorzetten onderneming en werknemers

Yari Holding zal na 1 augustus 2015, minimaal 12 en maximaal 17 van de winkels van de Ardenberg Groep voortzetten. Daarnaast zal Yari Holding per 1 augustus 2015 aan 125 (voormalig) werknemers van de Ardenberg Groep een marktconforme arbeidsovereenkomst aanbieden, waarbij de arbeidsvoorwaarden (nagenoeg) gelijk zullen zijn aan de arbeidsvoorwaarden die bij de Ardenberg Groep golden.

7.3 Overige

Yari Holding zal alle winkels van de Ardenberg Groep, ook de winkels die niet door haar worden voortgezet, ontruimen en uiterlijk op 1 november 2015 bezemschoon opleveren of zoveel eerder als de verhuurder beschikking wil hebben over de gehuurde zaak in verband met een nieuwe huurder.

8. OVERIGE BIEDINGEN

Naast de bieding van Yari Holding zijn 4 andere biedingen binnengekomen. Deze biedingen worden hieronder beschreven.

8.1 Bieding 1

- Overname van 4-6 aangewezen winkels per 1 september 2015;
- Overname bouwkundige voorzieningen in de winkels;
- Aanbieden arbeidsovereenkomst aan nader te bepalen aantal werknemers.
- Deze overeenkomst wenst deze partij aan te gaan onder de opschortende voorwaarden van een positieve uitkomst van een onderzoek naar de winkels, de bereidheid van de verhuurders en werknemers.

Door deze partij is geen koopprijs vermeld.

8.2 Bieding 2

- Overname alle voorraad van de Ardenberg Groep;
- Overname rechten op de merknamen Van Dalen en Dicapolavori
- Overname url's voor de e-commerce activiteiten verbonden aan de merknamen Dicapolavori en Van Dalen;
- Overname van de noodzakelijke elementen om de e-commerce-activiteiten voort te zetten. Door deze partij is een koopprijs geboden van 5% van de inkoopwaarde van de beschikbare voorraad, op basis van het beschikbaar gemaakte cijfermateriaal bedroeg de voorraadwaarde € 5.140.945, derhalve bedraagt de geboden koopprijs € 257.047,25.

Deze partij heeft geen interesse getoond in de overname van huurovereenkomsten.

8.3 Bieding 3

- Overname van 3 aangewezen winkels in een "going concern" situatie voor een koopprijs ad €125.000.

Deze partij had ten tijde van het uitbrengen van de bieding nog 3 andere winkels in onderzoek.

8.4 **Bieding 4**

-	Overname webwinkels, klantenbestand, IE en IP rechten	€	40.000
-	Overname winkelinventaris	€	15.000
-	Selectie uit de voorraad in magazijn	€	35.000
-	Voorraad Dicapolavori Groningen/ Zwolle	€	100.000
-	Voorraad Dicapolavori Apeldoorn/ Leeuwarden/Arnhem	€	50.000

Deze partij was daarnaast geïnteresseerd in een overname van de winkels in Zwolle en Groningen waarbij aan de daar werkzame weknemers een nieuwe arbeidsovereenkomst zou worden aangeboden.

Gelet op het vorenstaande is de bieding van Yari Holding bij uitstek de beste bieding.

Allereerst wordt gedurende de periode na datum faillissement tot aan 1 augustus 2015 de beschikbare voorraad voor de Bank, respectievelijk de Boedel, verkocht hetgeen een substantiële opbrengst zal genereren voor de Bank en de gezamenlijke crediteuren. Uiteindelijk is gedurende de 2 weken van de stille voorbereidingsfase alleen al een omzet gerealiseerd van totaal: € 1.095.342. Gelet op de actuele vordering van de Bank is aannemelijk dat reeds gedurende deze periode de Bank volledig wordt voldaan, zodat de verkoop van de voorraden voor een groot deel ten gunste van de gezamenlijke crediteuren zal zijn. Aanvankelijk had Yari Holding 25% van de inkoopwaarde geboden voor de voorraden, hetgeen niet acceptabel was voor de beoogd curator. Met een inkoopwaarde van € 5.140.945 zou dit betekenen dat de koopprijs voor de voorraden € 1.285.236 bedragen. Hoewel die bieding, zowel relatief als absoluut, substantieel hoger was dan andere ontvangen biedingen op de voorraad is de beslissing deze voorraden buiten de overeenkomst te laten een voor de Bank en de gezamenlijke crediteuren goede beslissing geweest. Immers, in de periode tot en met 1 augustus 2015 zal gedurende de uitverkoop door bank en boedel veel meer dan € 1.285.236 worden ontvangen nu reeds tot en met 12 juni 2015 € 1.095.342 is ontvangen. Daarnaast is Yari Holding bereid aan 125 werknemers een nieuwe arbeidsovereenkomst aan te bieden, waarbij niet kan worden uitgesloten dat dit aantal meer wordt zodra bekend is welke vestigingen daadwerkelijk kunnen worden voortgezet. Bij geen van de andere partijen bestond de bereidheid om een vergelijkbaar aantal werknemers een arbeidsovereenkomst aan te bieden. Met de verkoop van alle inventaris aan Yari Holding, dus ook de inventaris in winkels die Yari Holding niet wil voortzetten, wordt een koopprijs ontvangen die hoger ligt dan de liquidatiewaarde van de inventaris. Tot slot wordt de ontruiming en de bezemschonen oplevering van alle panden die niet door Yari Holding worden voortgezet door Yari Holding verzorgd, hetgeen leidt tot een aanzienlijke kostenbesparing voor de boedel en tot een aanzienlijke beperking van de schade bij de verhuurders.

9. BETROKKENHEID STAKEHOLDERS VAKBOND / BETROKKENHEID UWV

Direct na de aanwijzing heeft de beoogd curator geïnformeerd of er werknemers lid waren bij een vakbond en of een vakbond actief was binnen de Ardenberg Groep. Nu de bestuurder hiermee niet bekend was heeft de curator gewacht met berichten van de vakbond tot dat de faillissementen waren uitgesproken waarna direct is getracht contact te krijgen met de vakbond teneinde de vakbond uit te nodigen voor de bijeenkomst die dag in Utrecht, ofwel voorafgaand hieraan met hen te overleggen. Het UWV is zoals reeds beschreven eerder ingeschakeld.

10. CONCLUSIE

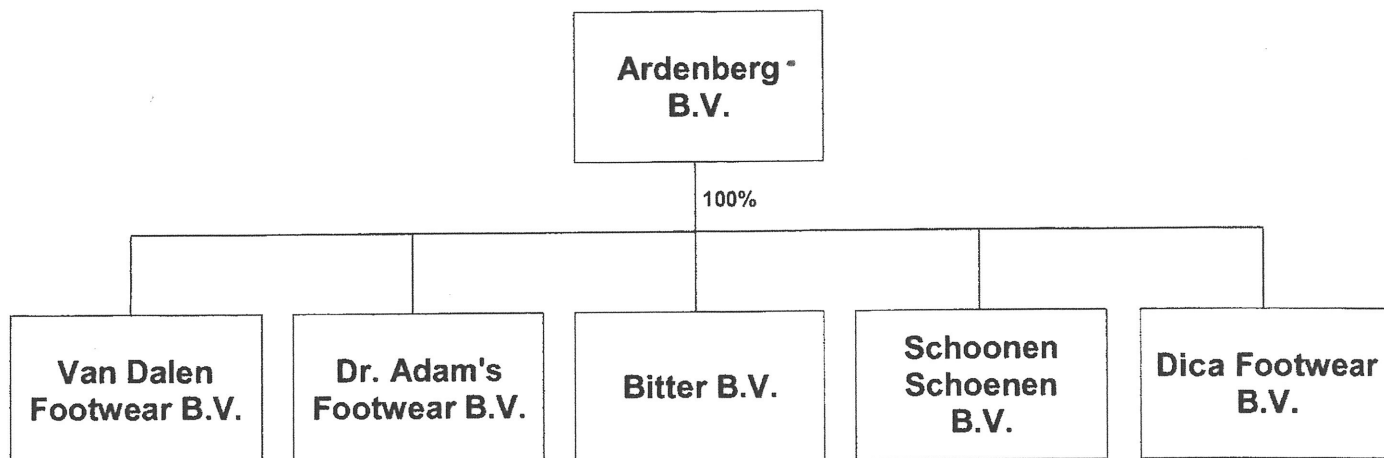
De aanwijzing van een beoogd curator ten behoeve van de voorbereiding op het (dreigende) faillissement van de Ardenberg Groep heeft volgens de beoogd curator een aanzienlijke meerwaarde gehad. Deze periode heeft de curator in staat gesteld de negatieve gevolgen van een faillissement zoveel als mogelijk beheersbaar te maken. Indien er geen stille voorbereidingsfase was geweest en de Ardenberg Groep zonder enige sturing en voorbereiding in staat van faillissement zou zijn verklaard was naar verwachting een moeilijk beheersbare situatie ontstaan. In dat geval had de berichtgeving aan de werknemers, zo snel na het uitspreken van de faillissementen en op een zodanig georganiseerde wijze als thans het geval is geweest, niet kunnen plaatsvinden. Ook voor UWV was het hierdoor mogelijk de intake van de vorderingen van de werknemers binnen een week na faillietverklaring te organiseren zodat de werknemers zo spoedig mogelijk het salaris over de maand juli 2015 zullen kunnen ontvangen. Ook was het gelet op de geografische spreiding van de vestigingen van de Ardenberg Groep, zonder voorafgaande stille voorbereidingsfase naar verwachting niet mogelijk geweest de ondernemingsactiviteiten vanaf datum faillissement te continueren. Bovendien kon nu de afwikkeling van de beroepen op eigendomsvoorbehoud worden voorbereid en kon ook de informatieverstrekking via de website direct vanaf datum faillietverklaring plaatsvinden. Het verkoopproces heeft doordat toch een marktverkenning heeft kunnen plaatsvinden niet geleden onder de stilte van de voorbereidingsfase. Door de marktverkenning samen met de tijdens de stille voorbereidingsfase nog aangepaste bieding van de beoogd koper was het mogelijk al daags na faillissement tot volledige overeenstemming te komen met de beoogd koper waardoor de mededeling van het faillissement binnen enkele uren kon worden gevolgd door de bevestiging van de toestemming van de rechter-commissaris voor de doorstart. Derhalve is de stille voorbereidingsfase in het bijzonder in het belang geweest van de crediteuren, waaronder nadrukkelijk ook de werknemers. Ten slotte bood de tekst van WCO I de beoogd curator veel handvatten voor zijn handelen hetgeen de zorgvuldigheid van de procedure ten geode is gekomen.

Bij de onderhandelingen met Yari Holding is curator op datum faillissement exclusiviteit overeengekomen. De curator streeft ernaar met deze partij een overeenkomst te kunnen sluiten waarbij meerdere winkels alsook een groot deel van het personeel zullen worden overgenomen, hetgeen uiteindelijk leidt tot het behoud van de waarde van de rendabele bedrijfsonderdelen en het behoud zoveel mogelijk werkgelegenheid. In het eerste openbaar faillissementsverslag zal hierover nadere informatie worden gegeven.

Bijlage	Omschrijving
1	Organigram
2	Aanwijzingsbrief 29 juni 2015

BIJLAGE 1

Bijlage 1 – Organigram Ardenberg Groep



BIJLAGE 2

**de Rechtspraak**

Rechtbank Amsterdam

Mr. C.R. Zijderveld
Tevens per fax 020-7222599

Afdeling privaatrecht

team insolventie

bezoekadres
Parnassusweg 220
Amsterdam

correspondentieadres
Postbus 84500
1080 BN Amsterdam

t (020) 541 3378
f (020) 541 3379
www.rechtspraak.nl

Bij beantwoording de datum en
ons kenmerk vermelden. Wilt u
slechts één zaak in uw brief
behandelen.

datum 29 juni 2015
contactpersoon team insolventie
doorkiesnummer (020) 541 3378
ons kenmerk
uw kenmerk
onderwerp Prepack

Geachte heer Zijderveld,

Bij schrijven van 26 juni 2015 heeft u namens de vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Ardenberg Groep BV verzocht om aanwijzing van een zogenoemde stille bewindvoerder. Op basis van de door u beschikbaar gestelde informatie kan ik u berichten dat de rechtbank voornemens is in geval van opening van een insolventieprocedure aan te stellen als curator of bewindvoerder mr. M.R. van Zanten, advocaat te Amsterdam en te benoemen tot rechter-commissaris mr. A.E. de Vos.

Uitgangspunten bij deze zogenoemde stille bewindvoering zijn als volgt:

- Doel van de regeling is het realiseren van een zo hoog mogelijke opbrengst ten behoeve van de gezamenlijke schuldeisers van Ardenberg Groep BV. De aanwijzing van een stille bewindvoerder biedt de mogelijkheid om in relatieve rust een verkoop of reorganisatie vanuit een insolventie voor te bereiden.
- De looptijd van de regeling is 2 weken. Ingeval aan het einde van die termijn geen insolventieprocedure is gestart, kan Ardenberg Groep BV, indien gewenst, de rechtbank schriftelijk verzoeken om verlenging van de termijn. Van een verlenging van de termijn zal slechts sprake zijn als is aangetoond dat voortzetting van de regeling het belang van de gezamenlijke schuldeisers dient.
- De stille bewindvoerder en de beoogd rechter-commissaris hebben geen enkele wettelijke bevoegdheid of taak. De stille bewindvoerder is aanwezig om mee te kijken, zich te informeren en zich te laten informeren. Hij laat zich daarbij leiden uitsluitend door de belangen van de gezamenlijke schuldeisers als ware de insolventie reeds uitgesproken. In geval van een latere insolventieprocedure zal de stille bewindvoerder in de openbare verslagen verantwoording afleggen over de periode van stille bewindvoering.
- (Het bestuur van) Ardenberg Groep BV moet zich waar nodig laten bijstaan door betrouwbare en ter zaken kundige adviseurs.

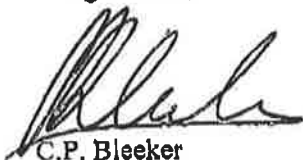
- (Het bestuur van) Ardenberg Groep BV is gehouden volledige medewerking te verlenen aan de stille bewindvoerder, gevraagd en ongevraagd alle relevante informatie te verschaffen en inzage te geven in haar administratie.
- De stille bewindvoerder kan verlangen dat Ardenberg Groep BV aan hem een voorschot op zijn salaris betaalt en voorts een budget ter beschikking stelt ter delging van kosten die hij als stille bewindvoerder maakt in het kader van de aanstelling. De stille bewindvoerder kan verlangen dat Ardenberg Groep BV op zijn verzoek derden inschakelt om hem te adviseren bij zijn werkzaamheden (bijvoorbeeld een onafhankelijk financieel adviseur of een taxateur). Ook indien geen insolventieprocedure volgt, dient Ardenberg Groep BV het salaris en de kosten van de stille bewindvoerder te voldoen.

Indien de stille bewindvoerder constateert dat wordt gehandeld in strijd met de wet of het bij de aanwijzing van een stille bewindvoerder beoogde doel, kan hij besluiten zijn werkzaamheden te beëindigen.

Indien de rechtbank van oordeel is dat wordt gehandeld in strijd met de wet of het bij de aanwijzing van een stille bewindvoerder beoogde doel, dan kan de rechtbank daaruit de gevolgtrekking maken die zij geraden acht, waaronder het benoemen van een ander dan de stille bewindvoerder tot curator of bewindvoerder in geval van opening van een insolventieprocedure.

Een afschrift van deze brief zend ik aan mr. M.R. van Zanten.

Hoogachtend,



C.P. Bleeker
Rechtbank Amsterdam