

**GECOMBINEERD OPENBAAR VERSLAG
EX ARTIKEL 73A FW INZAKE DE MCGREGOR FASHION GROUP**

VERSLAG NR. 3

inzake de faillissementen van:

Naam vennootschap	Datum surseance	Datum faillissement	Faillissementsnr.
Adam Menswear B.V.	10 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/292F
Cofi Maastricht B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/298F
Deno B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/294F
Emergo Sportswear B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/300F
Gaastra Holding Netherlands B.V.	n.v.t.	15 juli 2016	C/13/16/329F
Gaastra International Footwear B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/297F
Gaastra International Sportswear B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/302F
Gaastra Retail B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/295F
McGregor E-Store B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/296F
McGregor Fashion Group B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/301F
McGregor Fashion Group Holding B.V.	10 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/293F
McGregor Holding Netherlands B.V.	n.v.t.	15 juli 2016	C/13/16/328F
McGregor Retail B.V.	24 juni 2016	28 juni 2016	C/13/16/299F

Curatoren : **mr. M.R. van Zanten en mr. M.N. de Groot**

Rechter-commissaris : **mr. M.J.E. Geradts**

Verslagperiode : **18 november 2016 t/m 17 februari 2017**

Datum verslag : **1 maart 2017**

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

INHOUDSOPGAVE

1.	VOORAF	2
2.	INVENTARISATIE.....	4
3.	ACTIVA.....	5
4.	DEBITEUREN	8
5.	BANK/ZEKERHEDEN.....	8
6.	RECHTMATIGHEID	10
7.	CREDITEUREN EN CONSOLIDATIE	11
8.	PROCEDURES	12
9.	OVERIG	12
10.	PUBLICATIE OP DE WEBSITE	14

1. **VOORAF**

Dit is het derde gecombineerde openbare verslag van de curatoren (de "**Curatoren**") in de faillissementen van Adam Menswear B.V. ("**Adam Menswear**"), Cofi Maastricht B.V. ("**Cofi Maastricht**"), Deno B.V. ("**Deno**"), Emergo Sportswear B.V. ("**Emergo Sportswear**"), Gaastra Holding Netherlands B.V. ("**Gaastra Holding Netherlands**"), Gaastra International Footwear B.V. ("**Gaastra International Footwear**"), Gaastra International Sportswear B.V. ("**Gaastra International Sportswear**"), Gaastra Retail B.V. ("**Gaastra Retail**"), McGregor E-Store B.V. ("**McGregor E-Store**"), McGregor Fashion Group B.V. ("**McGregor Fashion Group**"), McGregor Fashion Group Holding B.V. ("**McGregor Fashion Group Holding**"), McGregor Holding Netherlands B.V. ("**McGregor Holding Netherlands**") en McGregor Retail B.V. ("**McGregor Retail**"), hierna gezamenlijk: de "**MFG Vennootschappen**"). De MFG Vennootschappen behoren alle tot de McGregor Fashion Group waarvan McGregor Fashion Group Holding aan het hoofd staat (de "**McGregor Fashion Group**").

Het verslag bestrijkt de periode van 18 november 2016 t/m 17 februari 2017 en dient in samenhang met de eerste twee verslagen te worden gelezen.

Voorzover in dit verslag geen melding wordt gemaakt van aangelegenheden die in het vorige faillissementsverslag werden vermeld, zijn deze aangelegenheden hetzij afgewikkeld dan wel hebben zich ten opzichte van de in het vorige faillissementsverslag vermelde stand van zaken geen vermeldenswaardige ontwikkelingen voorgedaan. In dit verslag worden de definities aangehouden zoals gebruikt in het eerste faillissementsverslag.

Gelet op de sterke onderlinge verwevenheid van de activiteiten van de MFG Vennootschappen en de reeds op 22 juli 2016 verkregen toestemming om de faillissementen geconsolideerd af te wikkelen, zal de openbare verslaglegging in de vorm van gecombineerde openbare verslagen plaatsvinden.

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

De Curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek en (in belangrijke mate) is gebaseerd op door derden 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 de reeds gepubliceerde openbare verslagen en/of volgende openbare verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in de openbare verslagen kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid of als afstand van enig recht.

Bij de uitvoering van hun werkzaamheden maken de Curatoren gebruik van de juridisch (advies)diensten van CMS Derks Star Busmann N.V., CMS Cameron McKenna v.o.s. (Tsjechië), CMS Cameron McKenna Greszta (Polen), CMS Albiñana & Suárez de Lezo (Spanje) en CMS Hasche Sigle (Duitsland). Daarnaast worden de Curatoren bijgestaan door Insolresearch (boedelaccountant), Houlihan Lokey (Netherlands) B.V. (verkoopadviseur), Nederlands Taxatie- en Adviesbureau B.V. ("**NTAB**"), Value@Stake B.V. (persvoorlichter van de Curatoren), Meijburg&Co (belastingadviseur), Vistra Corporate Services Sp. Z.o.o. (Polen), Vistra Corporate Services S.r.o. (Tsjechië) en VAT Systems SAS (afwikkeling buitenlandse BTW-registraties)

Voorts hebben de Curatoren Limits Consulting B.V. de opdracht verstrekt de digitale administratie van de MFG Vennootschappen veilig te stellen. Tenslotte hebben de Curatoren aan BFI Global B.V. ("**BFI**") en Insolresearch de opdracht de oorzaken van het faillissement te onderzoeken, waarover meer in hoofdstuk 6 van dit verslag.

2. INVENTARISATIE

2.1 Verzekeringen

Ten gunste van de MFG Vennootschappen liepen de gebruikelijke verzekeringen, waaronder een transportverzekering, een brandverzekering, een verzekering voor fraude en diefstal van kasgelden, een WeGas verzekering en een reguliere aansprakelijkheidsverzekering voor bedrijven (AvB). Daarnaast was een verzekering afgesloten voor een Formule 1 auto die tijdens beurzen werd getoond. Ook was een glasverzekering afgesloten die dekking bood voor schade aan de winkelruiten. De glasverzekering is door de Curatoren kort na datum faillissement beëindigd, de overige verzekeringen zijn middels contractsovername door Doniger Fashion Group overgenomen. Indien de curator een verzekeringsovereenkomst opzegt, komt de vorderingen tot restitutie van de teveel vooruitbetaalde premies normaliter aan de boedel toe. Aangezien Doniger Fashion Group nagenoeg alle verzekeringsovereenkomsten heeft overgenomen, zal Doniger Fashion Group een vergoeding aan de boedel betalen ter hoogte van het bedrag dat de boedel normaliter aan premierestituties zou ontvangen indien de Curatoren tot opzegging van de desbetreffende verzekeringsovereenkomsten zouden zijn overgegaan. De omvang van deze vordering bedraagt circa EUR 76.000,- en zal worden meegenomen in de eindafrekening met Doniger Fashion Group.

2.2 Huurovereenkomsten

Doniger Fashion Group heeft een selectie gemaakt van de winkellocaties die zij wenst voort te zetten. Van de 90 locaties heeft Doniger Fashion Group vijf locaties aangemerkt als zogenaamde 'flagship stores'. Dit zijn de winkels op de volgende locaties:

- Amsterdam, Van Baerlestraat 60;
- Amsterdam, P.C. Hooftstraat 114;
- Den Haag, Hoogstraat 14;
- Laren, Brink 30; en
- Maastricht, Maastrichter Brugstraat 16.

Deze 5 locaties zijn voor Doniger Fashion Group van essentieel belang voor de voortzetting van de activiteiten.

Inmiddels heeft Doniger Fashion Group nieuwe huurovereenkomsten gesloten voor 3 van de 5 flagship stores. Voor wat betreft de overige 2 flagships stores geldt dat er geen overeenstemming is bereikt over een indeplaatsstelling. Derhalve zagen de Curatoren zich genoodzaakt om op grond van art. 7:307 BW in rechte indeplaatsstelling te vorderen. Op dit moment is nog een procedure aanhangig bij de kantonrechter. In de andere procedure is de vordering tot indeplaatsstelling afgewezen en is de ontruiming bepaald op 1 maart 2017.

Voor alle overige huurovereenkomsten geldt dat deze i) door de Curatoren – na hiertoe machtiging te hebben ontvangen van de rechter-commissaris – zijn opgezegd ex artikel 39 Fw met inachtneming van de gebruikelijke opzegtermijn van (maximaal) drie maanden danwel ii) door de verhuurders zelf zijn opgezegd.

Doniger Fashion Group heeft met de verhuurders van 70 locaties overeenstemming bereikt over een nieuwe huurovereenkomst, 15 locaties zijn gesloten, en op 3 locaties is een indeplaatsstelling gerealiseerd. Alle locaties waar geen nieuwe huurovereenkomst of indeplaatsstelling wordt gerealiseerd (althans waar wordt beoogd dit te realiseren), zijn inmiddels opgeleverd.

2.3 Bankgaranties

Ter securering van de verplichtingen uit hoofde van de huurovereenkomsten zijn ten gunste van 36 verhuurders bankgaranties en concerngaranties gesteld. De totale exposure van de bankgaranties bedraagt EUR 1.140.502,56. Door 28 verhuurders is inmiddels de bankgarantie (gedeeltelijk) getrokken en staat nog een bedrag aan afgegeven bankgaranties open van EUR 589.072,14.

2.4 Omstandigheden voorafgaand aan en oorzaken van het faillissement

Hiervoor wordt verwezen naar hoofdstuk 6 van dit verslag.

3. ACTIVA

3.1 Algemeen

In het eerste openbare gecombineerde faillissementsverslag van 1 september 2016 is in hoofdstuk 4 een beschrijving gegeven van de aan de MFG Vennootschappen toebehorende activa per datum faillissement. Een groot gedeelte van dit actief was verpand aan de Security Agent en als gevolg van de doorstart verkocht en geleverd aan Doniger Fashion Group. Voor de verkoopprijzen wordt tevens verwezen naar hoofdstuk 10 van dit eerste verslag.

In het onderstaande zal uitsluitend meer informatie worden verstrekt over het actief dat in de afgelopen verslagperiode is verworven. Daarnaast worden de huidige ontwikkelingen vermeld met betrekking tot het afwikkelen van de McGregor vestigingen in Tsjechië en Polen.

3.2 Geretourneerde end of season voorraden van eSail GmbH

McGregor Fashion Group houdt 50% van de aandelen in het kapitaal van eSail GmbH ("eSail"). ESail exploiteert de webwinkel van Gaastra. In het kader van de doorstart is het 50% aandelenbelang gehouden door McGregor Fashion Group in het kapitaal van eSail voorwaardelijk verkocht aan Doniger Fashion Group voor een koopsom van EUR 400.000,-. De verkoop heeft plaatsgevonden onder de voorwaarde dat de andere aandeelhouders van eSail – indien relevant en van toepassing – toestemming verlenen voor de aandelenoverdracht.

In de vorige verslagperiode hebben de andere aandeelhouders van eSail toestemming verleend voor het overdragen van het door McGregor Fashion Group gehouden 50% aandelenbelang in het kapitaal van eSail aan Doniger Fashion Group.

De aandelen zijn bij notariële akte van 11 november 2016 geleverd aan Doniger Fashion Group.

Tussen Gaastra International Sportswear en eSail bestond tevens een webshop Distributorship Agreement (de "**Distributorship Agreement**"). Op basis van deze overeenkomst is eSail gerechtigd om – kort gezegd – onverkochte voorraden van het merk 'Gaastra' aan het einde van het seizoen te retourneren aan Gaastra International Sportswear, de zogenoemde *End of Season Returns*. De inkoopwaarde van de geretourneerde voorraden dient door Gaastra International Sportswear aan eSail te worden vergoed.

Gaastra International Sportswear heeft een vordering op eSail uit hoofde van geleverde voorraden van ongeveer EUR 1.3 miljoen. eSail heeft een vordering van ongeveer EUR 1.7 miljoen op Gaastra International Sportswear (bestaande uit onder meer een vordering van EUR 0.9 miljoen uit hoofde van de *End of Season Returns*). Na verrekening resteert derhalve een restant vordering van ongeveer EUR 0.3 miljoen van eSail op Gaastra International Sportswear. In verband met voornoemde restantvordering op Gaastra International Sportswear, is eSail gerechtigd om haar verplichting om de *End of Season Returns* voor een waarde van EUR 0.3 miljoen op te schorten. In verband met het voorgaande dient eSail derhalve voor een waarde van ruim EUR 0.6 miljoen aan goederen terug leveren aan Gaastra International Sportswear.

Inmiddels zijn alle *End of Season Returns* ter waarde van ruim EUR 0.6 miljoen door BVA Auctions B.V. opgehaald uit het distributiecentrum in Duitsland en in Nederland opgeslagen. In het tweede kwartaal van 2017 zal een uitverkoop worden georganiseerd op de vestiging van BVA Auctions B.V. in Vught aan het adres De Schakel 6 teneinde deze goederen te gelde te maken ten behoeve van de boedel.

3.3 **Vestigingen van McGregor Retail in Polen**

McGregor Retail exploiteerde drie winkels in Polen, te weten in Gdansk, Piaseczno en Sosnowiec. In totaal waren in deze winkels 25 mensen werkzaam (veelal in deeltijd). Na verkregen machtiging van de rechter-commissaris hebben de Curatoren de arbeidsovereenkomsten opgezegd rekening houdend met het Poolse recht.

De huurovereenkomsten zijn eveneens opgezegd. De rechter-commissaris heeft hiervoor machtiging verleend. Op 5 augustus 2015 heeft ABN AMRO Bank ten behoeve van de verhuurder van de winkel in Piaseczno een bankgarantie gesteld tot zekerheid voor de (betalings)verplichtingen van McGregor Retail uit hoofde van de huurovereenkomst, zulks tot een maximum van EUR 22.281. Tevens heeft ABN AMRO Bank ten behoeve van de verhuurder van de winkel in Sosnowiec een bankgarantie gesteld tot zekerheid voor de (betalings)verplichtingen van McGregor Retail uit hoofde van de huurovereenkomst, zulks tot een maximum van EUR 20.998. Tenslotte heeft ABN AMRO Bank ten behoeve van de verhuurder van de winkel in Gdansk een bankgarantie gesteld tot zekerheid voor de (betalings)verplichtingen van McGregor Retail uit hoofde van de huurovereenkomst, zulks tot een maximum van EUR 18.858.

De activiteiten van de winkels zijn per 1 augustus 2016 gestaakt. De winkels maken geen onderdeel uit van de doorstart. Doniger Fashion Group heeft de voorraden uit de winkels opgehaald.

De Curatoren hebben Vistra Corporate Services Sp. Z.o.o. ingeschakeld voor de afwikkeling van diverse fiscale- en administratieve zaken (o.a. verzorgen BTW-aangiftes, afwikkelen van

aanspraken van werknemers, contact met lokale autoriteiten en bijwerken van de administratie per faillissementsdatum).

De Curatoren hebben uitvoerig overleg gevoerd met hun advocaat in Polen ten aanzien van het openen van een (secundaire) insolventieprocedure.

Op 3 november 2016 is in Polen de secundaire insolventieprocedure geopend en is Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. te Warschau aangesteld als curator. De Curatoren hebben uitvoerig overleg gevoerd met de Poolse curator over de afwikkeling van de in Polen aanwezige vermogensbestanddelen.

Op verzoek van de rechtbank te Warschau hebben de Curatoren een uitgebreide schriftelijke verklaring afgelegd over de activiteiten, activa en administratie van de Poolse vestigingen. In deze verklaring wordt onder meer aangegeven op welke wijze de activa van de Poolse vestigingen aan de pandhouder zijn overgedragen teneinde de Poolse curator te informeren over de werkzaamheden die voorafgaand aan de opening van de secundaire procedure door de Curatoren zijn verricht alsook over de juridische grondslag daarvan.

De opening van een secundaire procedure is in het bijzonder ingegeven om de werknemers in Polen in de gelegenheid te stellen een beroep te doen op een sociaal zekerheidsfonds, vergelijkbaar met de Nederlandse Loongarantieregeling. Na de verificatie van de ingediende vorderingen heeft de Poolse curator een crediteurenlijst opgesteld en toegestuurd aan de Curatoren. De ingediende vorderingen (hoofdzakelijk vorderingen van werknemers) zijn door de Curatoren (voorlopig) erkend.

3.4 Vestigingen van Gaastra Retail in Tsjechië

Gaastra Retail exploiteerde een winkel in Hate (Tsjechië). In totaal waren er - veelal in deeltijd - 7 mensen werkzaam in deze winkel. Na verkregen machtiging van de rechter-commissaris hebben de Curatoren de arbeidsovereenkomsten opgezegd rekeninghoudend met het Tsjechische recht.

Na hiervoor toestemming te hebben verkregen van de rechter-commissaris, is de huurovereenkomst opgezegd. Gaastra Holding Netherlands zou zich ten behoeve van Gaastra Retail garant hebben gesteld voor de (betalings)verplichtingen jegens de verhuurder uit hoofde van de huurovereenkomst, zulks tot een maximum van EUR 72.000.

De activiteiten van de winkel zijn per 1 augustus 2016 gestaakt en maken geen onderdeel uit van de doorstart. Ten aanzien van de in de winkel aanwezige voorraden heeft de verhuurder een beroep gedaan op het retentierecht. Na uitvoerige discussie heeft de verhuurder de voorraden vrijgegeven. Doniger Fashion Group heeft de aanwezige voorraden opgehaald.

De Curatoren hebben Vistra Corporate Services S.r.o. in Tsjechië ingeschakeld voor de afwikkeling van diverse fiscale en administratieve zaken (o.a. verzorgen BTW-aangiftes, afwikkelen van aanspraken van werknemers, contact met lokale autoriteiten en bijwerken van de administratie per faillissementsdatum).

3.5 Buitenlandse banksaldi - Polen en Tsjechië

De Curatoren hebben een aantal bankrekeningen in Polen en Tsjechië ten name van McGregor Retail en Gaastra Retail aangetroffen. De Curatoren hebben de banken verzocht het creditsaldo, voor zover aanwezig, over te maken naar de faillissementsrekeningen. Zowel

de bank in Polen als in Tsjechië heeft de aldaar aanwezige creditsaldi overgemaakt naar de faillissementsrekening. De in Tsjechië aangehouden bankrekeningen worden opgeheven per 19 december 2016.

4. DEBITEUREN

4.1 Omvang debiteuren

Per 11 juli 2016 bedroeg de debiteurenportefeuille van de MFG Vennootschappen EUR 5.166.492. Een groot aantal debiteuren is in het buitenland gevestigd.

		Current	0-30	30-60	60-90	90-120	120>	Outstanding
1101	Emergo Sportswear BV	61.284	210.045	184.278	343.379	31.569	427.555	1.258.111
1130	Gaastra International SPSW BV	333.008	593.511	858.037	614.268	560.363	802.072	3.761.259
1300	McGregor Retail BV	-	-	48.400	-	-	2.025	50.425
1320	Adam Menswear BV	-	-	76.560	-	-1.496	21.633	96.697
Totaal		394.292	803.556	1.167.275	957.647	590.437	1.253.285	5.166.492

De debiteurenincasso wordt namens de boedel verzorgd door Doniger Fashion Group. Doniger Fashion Group wordt bij de incassowerkzaamheden geassisteerd door Modint Credit & Finance. Daarnaast hebben de Curatoren contact gelegd met de twee incassobureaus die in het verleden de MFG Vennootschappen bijstonden bij de debiteurenincasso alsook de verschillende Retailservice organisaties die optraden als tussenpersoon met betrekking tot de financiële afwikkeling tussen de MFG Vennootschappen en de verschillende afnemers.

5. BANK/ZEKERHEDEN

5.1 Eigendomsvoorbehoud, recht van reclame en retentierecht

Aangezien alle voorraden zijn verpand aan de Security Agent en ervoor gekozen is om de activiteiten voort te zetten om de kansen op een doorstart te vergroten en een zo hoog mogelijke opbrengst te realiseren, achten de Curatoren het van essentieel belang dat tijdens deze tijdelijke voortzetting van de activiteiten leveranciers met een geldig beroep op een eigendomsvoorbehoud of recht van reclame volledig zouden worden gecompenseerd. Derhalve hebben de Curatoren afspraken gemaakt met de Security Agent respectievelijk Aandeelhouders teneinde alle rechtsgeldige beroepen op eigendomsvoorbehoud en rechten van reclame zeker te stellen. De wijze waarop de Curatoren en Doniger Fashion Group deze leveranciers zullen compenseren wordt hierna uiteengezet.

Ongeveer 80 partijen hebben een beroep gedaan op eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame. Deze partijen kunnen worden verdeeld in leveranciers van voorraden ("**Voorraadleveranciers**") en leveranciers van overige zaken ("**Overige Leveranciers**"). Voorraadleveranciers zijn leveranciers van onder andere kleding, schoenen en accessoires. Overige Leveranciers zijn leveranciers van bijvoorbeeld verpakkingsmateriaal, kantoorartikelen en decoratiemateriaal. De aanspraken van alle leveranciers die zich bij de Curatoren hebben gemeld zijn door Curatoren met hulp van het NTAB geïnventariseerd. Als blijkt dat leveranciers onvoldoende stukken hebben overgelegd worden zij in de gelegenheid gesteld hun standpunt nader te onderbouwen.

5.1.1 Voorraadleveranciers

Doniger Fashion Group heeft met vrijwel alle Voorraadleveranciers overleg gevoerd. Naar aanleiding van dit overleg heeft Doniger Fashion Group tot dusverre met ongeveer 70 Voorraadleveranciers overeenstemming bereikt over het afwikkelen van hun (mogelijke) eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame.

Enkele Voorraadleveranciers beschikken over een rechtsgeldig eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame en hebben geen overeenstemming kunnen bereiken met Doniger Fashion Group. Deze Voorraadleveranciers zijn in de gelegenheid gesteld om de aanwezige voorraden af te halen. Als Voorraadleveranciers na het ophalen van voorraden nog beschikten over een restantvordering, en de door de Voorraadleveranciers geleverde voorraad is verkocht door Curatoren tussen 10 juni 2016 en 31 juli 2016 is de volledige inkoopprijs (inclusief BTW) van de verkopen door de boedel vergoed. Voor zover deze voorraden ná 31 juli 2016 door Doniger Fashion Group zijn verkocht is de volledige inkoopprijs (inclusief BTW) door Doniger Fashion Group vergoed. Deze vergoedingen zijn gezamenlijk maximaal het bedrag dat de betreffende Voorraadleverancier na creditering van de inkoopwaarde van de opgehaalde voorraad te vorderen heeft.

Doniger Fashion Group c.q. Curatoren zijn nog met 2 Voorraadleveranciers in gesprek. Curatoren verwachten alle claims op eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame van Voorraadleveranciers in de komende verslagperiode af te wikkelen.

5.1.2 Overige Leveranciers

Door 19 Overige Leveranciers is een beroep gedaan op eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame. Voor zover een rechtsgeldig beroep op eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame met betrekking tot de door de Overige Leveranciers geleverde zaken is vastgesteld worden de Overige Leveranciers in staat gesteld om deze zaken af te halen. Voor zover deze zaken tussen 10 juni 2016 en 31 juli 2016 door de Curatoren zijn verkocht wordt de volledige inkoopprijs (inclusief BTW) door de boedel vergoed. Voor zover deze zaken ná 31 juli 2016 door Doniger Fashion Group zijn verkocht wordt de volledige inkoopprijs (inclusief BTW) door Doniger Fashion Group vergoed. Deze vergoedingen zijn gezamenlijk maximaal het bedrag dat de betreffende Overige Leverancier na creditering van de inkoopwaarde van de opgehaalde voorraad te vorderen heeft. Curatoren hebben hun werkzaamheden voor wat betreft de Overige Leveranciers in de afgelopen verslagperiode afgerond.

5.1.3 Consignatie Adam Menswear

Tussen Adam Menswear en 9 partijen bestonden consignatieovereenkomsten. Deze partijen (hierna "**Consignatie Leveranciers**") zijn met name kledingleveranciers van A-merken die op consignatiebasis hun producten verkochten in de winkels van Adam Menswear. Curatoren hebben van 10 juni 2016 tot 31 juli 2016 de consignatieovereenkomsten voortgezet en op gebruikelijke wijze met de Consignatie Leveranciers afgerekend. Vanaf 1 augustus 2016 is op gebruikelijke wijze met de Consignatie Leveranciers afgerekend door Doniger Fashion Group.

Doniger Fashion Group heeft met enkele Consignatie Leveranciers een nieuwe overeenkomst gesloten. De overige Consignatie Leveranciers zijn in staat gesteld om de resterende voorraden op te halen. Curatoren hebben hun werkzaamheden voor wat betreft de Consignatie Leveranciers in de afgelopen verslagperiode afgerond.

6. **RECHTMATIGHEID**

6.1 **Oorzakenonderzoek**

De Curatoren hebben aan BFI Global B.V. ("**BFI**") en Insolresearch de opdracht verstrekt onderzoek te verrichten naar de oorzaken van het faillissement. Het verrichten van onderzoek naar de oorzaken van het faillissement, behoort tot één van de taken van een curator.

Insolresearch zal een quick scan uit te voeren. Een quick scan is een analyse van de (digitale) financiële administratie en is bedoeld om een nadere inventarisatie te maken van de onderzoekspunten in het kader van het oorzakenonderzoek.

BFI zal feitenonderzoek verrichten waarbij vanuit meerdere invalshoeken de periode voorafgaand aan het faillissement van de MFG Vennootschappen zal worden gereconstrueerd.

Het oorzakenonderzoek van BFI zal onder meer uit de navolgende stappen bestaan:

1. Big data verzameling;
2. Big data-onderzoek inclusief feitenreconstructie en financiële analyse;
3. Interviews met diverse betrokkenen;
4. Surveyonderzoek onder (een selectie van) voormalige werknemers;
5. Finale analyse en rapportage.

Limits Consulting B.V. heeft de digitale administratie van de MFG Vennootschappen tot datum faillissement veiliggesteld waardoor deze beschikbaar is voor het big data onderzoek. Het surveyonderzoek zal in de maand december 2016 worden gehouden. De interviews zullen in de maanden februari t/m juni 2017 plaatsvinden.

De Curatoren hebben er bewust voor gekozen het oorzakenonderzoek aan BFI en Insolresearch uit te besteden. Insolresearch is vanaf datum surseance betrokken als

boedelaccountant en derhalve volledig op de hoogte van de financiële structuur van de McGregor Fashion Group waardoor de financiële administratie door Insolresearch snel kan worden geanalyseerd.

BFI is een onafhankelijk onderzoeksbureau dat reconstructie-onderzoek verricht naar de oorzaken van het faillissement. Bij het onderzoek wordt ook de context in kaart gebracht waarin beslissingen werden genomen en dit onderzoek gaat dus verder dan een louter technisch-financiële analyse.

Nadat de relevante feitelijke omstandigheden in de periode voorafgaand aan het faillissement van de MFG Vennootschappen zijn vastgesteld, zullen de Curatoren de verschillende oorzaken van het faillissement juridisch beoordelen. Aldus wordt een splitsing gemaakt tussen het oorzakenonderzoek waarbij waarheidsvinding voorop staat en de juridische beoordeling hiervan. Hierdoor wordt het onderzoek uiterst objectief en zorgvuldig uitgevoerd.

De Curatoren verwachten dat de uitkomsten van het oorzakenonderzoek in de tweede helft van 2017 bekend kunnen worden gemaakt.

6.2 Status oorzakenonderzoek

Ten behoeve van het reconstructieonderzoek naar de oorzaken die tot het faillissement van de MFG Vennootschappen hebben geleid is door BFI is een surveyonderzoek gehouden onder de medewerkers van de MFG Vennootschappen. In totaal hebben 373 medewerkers deelgenomen aan het surveyonderzoek. Daarnaast zullen interviews worden gehouden met ongeveer 40 personen. Inmiddels hebben 14 interviews plaatsgevonden. Het big data-onderzoek door BFI en analyse van de (digitale) financiële administratie (de zogenoemde *quick scan*) door Insolresearch zijn nog gaande.

7. CREDITEUREN EN CONSOLIDATIE

7.1 Crediteurenlast

Blijkens de administratie bedraagt de gezamenlijke schuldenlast van de MFG Vennootschappen ongeveer EUR 53 miljoen totaal.

7.2 Verificatie van crediteurenvorderingen

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

Tot 1 maart 2017 hebben in totaal ongeveer 950 crediteuren voor een totaalbedrag van ongeveer EUR 50 miljoen aan vorderingen ingediend in de faillissementen van de MFG Vennootschappen. Dit betreft echter een momentopname want er worden nog regelmatig nieuwe vorderingen ingediend.

7.3 Fiscus en UWV

Bij de McGregor Fashion Group was sprake van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting.

Uit een eerste onderzoek is gebleken dat de fiscale schuld ter zake de omzetbelasting ongeveer EUR 2.5 miljoen bedraagt. De fiscale schuld ter zake de loonheffingen over mei 2016 bedraagt ongeveer EUR 1.7 miljoen.

Uit een eerste inschatting is gebleken dat uit het tot op heden gerealiseerde actief de boedelvordering van de fiscus ter zake de door de (boedel van de) MFG Vennootschappen verschuldigde omzetbelasting uit hoofde van de verkochte verpande voorraden over de periode 10 juni 2016 tot en met 10 juli 2016 kan worden voldaan. Dit is echter een inschatting naar de stand van de boedel per 17 februari 2017. In een later stadium kan blijken dat het te realiseren boedelactief of de te betalen (boedel)schulden minder of meer zullen bedragen waardoor deze inschatting niet meer juist blijkt. Aan deze inschatting kunnen dan ook geen enkele rechten aan worden ontleend.

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

Tenslotte heeft de Douane Amsterdam onderzoek ingesteld met betrekking tot afgegeven vergunningen aan Gaastra International Sportswear en Emergo Sportswear. Uit dit onderzoek is gebleken dat Gaastra International Sportswear B.V. een bedrag van EUR 91.439,61 aan douanerechten verschuldigd is. Door Gaastra International Sportswear B.V. is voor de afgifte van de vergunning actieve Veredeling schorsingssysteem zekerheid gesteld voor een bedrag van EUR 297.378,80,-. Na verrekening van het bedrag van EUR 91.439,61 aan verschuldigde douanerechten, zal de Belastingdienst het restant van EUR 205.939,19 aan de boedel restitueren.

7.4 Consolidatie

Op 22 juli 2016 heeft de rechter-commissaris toestemming verleend om de faillissementen van de MFG Vennootschappen geconsolideerd af te wikkelen.

8. PROCEDURES

Kort voor het faillissement van de MFG Vennootschappen is er een vonnis is kort geding gewezen. Voor de achtergronden van deze procedure wordt verwezen naar paragraaf 8.3 van het eerste gecombineerde openbare faillissementsverslag van 1 september 2016. Daarnaast is er nog een procedure aanhangig waarin in rechte indeplaatsstelling wordt gevorderd. Voor de achtergronden van deze procedure wordt verwezen naar hoofdstuk 2.2 van dit verslag.

9. OVERIG

9.1 Saldo faillissementsrekening

Per 17 februari 2017 bedragen de saldi van de faillissementsrekeningen van de MFG Vennootschappen gezamenlijk EUR 3.993.019,77. Een groot gedeelte van dit bedrag, te weten ongeveer EUR 1,7 miljoen, heeft betrekking op het depot dat wordt aangehouden in afwachting van de definitieve afrekening met Doniger Fashion Group.

9.2 **Voorlopig vooruitzicht voor crediteuren en termijn voor afwikkeling**

De Curatoren hebben gezamenlijk met de boedelaccountant een inschatting gemaakt van de toestand van de boedel naar de stand van heden. Hieruit blijkt dat de gerealiseerde en de te verwachten baten, onvoldoende zijn om alle boedelschulden te volden. Met het tot op heden gerealiseerde actief en de te verwachten baten kunnen alleen de preferente boedelvorderingen (gedeeltelijk) worden voldaan, hetgeen betekent dat niet kan worden toegekomen aan een (gedeeltelijke) uitkering aan de concurrente boedelschuldeisers, de preferente schuldeisers of de concurrente schuldeisers. Het vorenstaande is een inschatting naar de stand van heden. In een later stadium kan blijken dat het te realiseren boedelactief minder of meer zal bedragen. Hieraan kunnen dan ook geen rechten worden ontleend.

Over de termijn van afwikkeling kunnen de Curatoren geen enkele uitspraken doen, aangezien dit mede afhankelijk is van de debiteurenincasso en het verloop en de uitkomsten van het onderzoek naar de oorzaken van de faillissementen van de MFG Vennootschappen.

9.3 **Urenbesteding**

In de periode waarop dit verslag betrekking heeft, hebben de Curatoren en hun team van medewerkers in totaal 580 uren besteed aan de afwikkeling van de faillissementen van de MFG Vennootschappen.

9.4 **Tussentijdse financieel verslag**

Het derde tussentijdse financieel verslag van de MFG Vennootschappen is als **Bijlage 1** aan dit verslag gehecht. In dit verslag zijn alleen de mutaties op de faillissementsrekeningen aangehouden bij de Kasbank N.V. meegenomen.

9.5 **Plan van aanpak**

In verband met de overeengekomen doorstart dient nog de afrekening tussen de boedel en Doniger Fashion Group plaats te vinden. Voor wat betreft de periode 10 juni – 11 juli 2016 ontvangt de boedel 40% van de netto-verkoopmarge. Voor wat betreft de periode vanaf 11 juli 2016 geldt dat de gehele verkoopopbrengst, verminderd met het bedrag dat aan Voorraadleveranciers, Overige Leveranciers en Consignatie Leveranciers moet worden uitgekeerd, toekomt aan Doniger Fashion Group.

Tot medio november 2016 werden alle opbrengsten van de verkopen door Doniger Fashion Group nog ontvangen op de door de MFG Vennootschappen aangehouden bankrekeningen bij ABN AMRO Bank N.V. De Curatoren, bijgestaan door de boedelaccountant, zullen de gelden op de door de MFG Vennootschappen aangehouden bankrekeningen verdelen tussen de boedel en Doniger Fashion Group conform de gemaakte afspraken.

Voorts zullen de Curatoren alle beroepen van leveranciers op een eigendomsvoorbehoud, recht van reclame en retentierecht afwikkelen.

Daarnaast zullen de Curatoren de door eSail geretourneerde voorraden te gelde maken.

De Curatoren zullen tevens toezicht houden op de debiteurenincasso.

Tenslotte zullen de Curatoren het onderzoek dat BFI en Insolresearch verrichten naar de oorzaken van het faillissement van de McGregor Fashion Group monitoren.

9.6 **Indiening volgend verslag**

Een volgend verslag zal, behoudens indien bijzondere ontwikkelingen een eerder verslag noodzakelijk mochten maken, op 1 juni 2017 worden gepubliceerd.

10. PUBLICATIE OP DE WEBSITE

- 10.1 Voor verdere informatie over dit faillissement verwijzen de Curatoren naar de openbare verslagen en andere berichten die op de website van CMS zullen worden gepubliceerd (www.cms-dsb.com/mcgregor), waar ook dit verslag alsmede alle andere openbare verslagen in de faillissementen van de MFG Vennootschappen zullen worden gepubliceerd.
- 10.2 Een Engelse vertaling van dit openbare verslag zal zo spoedig mogelijk ook beschikbaar worden gesteld op de website www.cms-dsb.com/mcgregor. Bij (interpretatie)verschillen tussen de Nederlandse en de Engelse versie van dit openbare verslag, is de Nederlandse versie doorslaggevend.

Amsterdam, 1 maart 2017



M.R. van Zanten
Curator



M.N. de Groot
Curator

Bijlage	Omschrijving
1	Tussentijds financieel verslag van 17 februari 2017

BIJLAGE 1

Naam	McGregor Fashion Group (geconsolideerd)
curator	mr. M.R. van Zanten en mr. M.N. de Groot
Rechter-commissaris	mr. M.J.E. Geradts
Insolventienummer	C/13/16/292F t/m 302F; C/13/16/328F-329F
Verslag nummer	3

A. Baten	Incl. BTW	BTW
	€	€
A.1: Vrij actief		
1. Aangetroffen middelen		
Kasgeld	0,00	0,00
Banksaldi	121.495,50	0,00
	<u>121.495,50</u>	
2. Opbrengst verkopen		
Opbrengst inventaris	0,00	0,00
Opbrengst voorraden / onderhanden werken	1.002.928,00	1.002.928,00
Af: rechten van derden	0,00	0,00
Af: kosten	0,00	0,00
	<u>1.002.928,00</u>	
Opbrengst goodwill / IE rechten	100.000,00	0,00
Opbrengst deelnemingen	434.001,00	0,00
Af: kosten	-6.475,50	0,00
	<u>427.525,50</u>	
Opbrengst intercompany vorderingen	0,00	0,00
Opbrengst beschikbaar stellen winkels	1.000.000,00	0,00
3. Debiteuren		
Debiteuren pre faillissement	743.839,40	0,00
Af: rechten van derden	0,00	0,00
Af: kosten	-44,00	0,00
	<u>743.795,40</u>	
Boedeldebiteuren	4.098,28	0,14
4. Overige baten		
Boedelbijdragen	0,00	0,00
Afwikkeling valuta termijn contracten	73.000,00	0,00
Kruisposten	0,00	0,00
Escrow DFG	1.747.630,19	-16.486,34
Totaal vrij actief	5.220.472,87	1.002.928,14
A.2: 57 lid 3 Fw - actief		
5. Bodemzaken		
Opbrengst inventaris	397.875,50	0,00
Af: kosten	-15.967,46	-2.771,21
Totaal 57 lid 3 Fw - actief	381.908,04	-2.771,21
Totaal actief	5.602.380,91	1.000.156,93
B. Reeds betaalde boedelschulden		
	Incl. BTW	BTW
Salaris en verschotten curator	-1.093.504,83	-189.781,83
Algemene faillissementskosten	-515.856,31	-73.389,69
Totaal	-1.609.361,14	-263.171,52
C. Thans nog beschikbaar		
A. Baten	5.602.380,91	
B. Reeds betaalde boedelkosten	-1.609.361,14	
Reeds betaalde / ontvangen boedel BTW na aangifte	0,00	
Saldo boedelrekening	3.993.019,77	