

Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon (ex art. 73A Fw.)

Betreft

Verslagnummer	1
Datum verslag	06-06-2023
Insolventienummer	F.13/23/83
Toezichtzaaknummer	NL:TZ:0000273892:F001
Datum uitspraak	20-03-2023

R-C	mr. K.M. van Hassel
Curator	mr J.R. Berkenbosch mr E.J. Schuurs

Algemene gegevens

Naam onderneming

Scotch & Soda Group B.V.
Scotch & Soda Holding B.V.
Scotch & Soda B.V.
Scotch & Soda Export B.V.
Scotch & Soda Retail B.V.
Scotch & Soda E-Commerce B.V.

06-06-2023



Gegevens onderneming

Scotch & Soda Group B.V. - statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudenden aan de Jacobus Spijkerdreef te (2132 PZ) Hoofddorp, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 53020863

06-06-2023



Scotch & Soda Holding B.V. - statutair gevestigd te Hoofddorp en kantoorhoudenden aan de Jacobus Spijkerdreef te (2132 PZ) Hoofddorp, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34260034

Scotch & Soda B.V. - statutair gevestigd te Hoofddorp en kantoorhoudenden aan de Jacobus Spijkerdreef te (2132 PZ) Hoofddorp, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 63425092

Scotch & Soda Export B.V. - statutair gevestigd te Hoofddorp en kantoorhoudenden aan de Jacobus Spijkerdreef te (2132 PZ) Hoofddorp, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34260036

Scotch & Soda Retail B.V. - statutair gevestigd te Hoofddorp en kantoorhoudenden aan de Jacobus Spijkerdreef te (2132 PZ) Hoofddorp, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34278517

Scotch & Soda E-Commerce B.V. - statutair gevestigd te Hoofddorp en kantoorhoudenden aan de Jacobus Spijkerdreef te (2132 PZ) Hoofddorp, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34163543

Activiteiten onderneming

Volgens Kamer van Koophandel:

Financiële holdings

Industrieel en productontwerp

Vervaardiging van overige bovenkleding

Handelsbemiddeling in textiel, kleding, schoeisel en lederwaren

Groothandel in bovenkleding

Winkels in bovenkleding en mode-artikelen (algemeen assortiment)

Winkels in baby-, kinderkleding, herenkleding en dameskleding

Detailhandel via internet in kleding en mode-artikelen

06-06-2023



Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2023	€ 238.721.000,00	€ -29.780,00	€ 356.509.000,00
2022	€ 342.507.000,00	€ -11.938.000,00	€ 446.073.000,00
2021	€ 277.878.000,00	€ -28.792.000,00	€ 407.679.000,00

Toelichting financiële gegevens

Scotch & Soda Group B.V. ("**S&S Group**") is de topholding van de internationale Scotch & Soda groep en houdt, direct en indirect, 100% van de aandelen in onder meer:

- Scotch & Soda Holding B.V. ("**S&S Holding**");
- Scotch & Soda B.V. ("**S&S BV**");
- Scotch & Soda Export B.V. ("**S&S Export**");
- Scotch & Soda Retail B.V. ("**S&S Retail**");
- Scotch & Soda E-Commerce B.V. ("**S&S E-Com**");

hierna gezamenlijk met S&S Group: "**Scotch&Soda NL**".

Alle bovengenoemde Scotch&Soda NL vennootschappen zijn op 20 maart 2023 in staat van faillissement verklaard.

Er was sprake van geconsolideerde financiële verslaglegging door S&S Group met alle overige Nederlandse en buitenlandse groepsvennootschappen van de internationale Scotch & Soda groep. De hierboven vermelde financiële gegevens zijn op geconsolideerde basis. Er was sprake van een gebroken boekjaar lopend van 1 juni t/m 31 mei. Voor de bovenvermelde financiële gegevens met betrekking tot boekjaar 2022/2023 geldt de gegevens tot en met of per 31 januari 2023 zijn vermeld.

06-06-2023



Gemiddeld aantal personeelsleden

Toelichting

S&S Group had op datum faillissement vier werknemers in dienst.
S&S Retail had op datum faillissement ca. 415 werknemers in dienst.
S&S BV had op datum faillissement ca. 400 werknemers in dienst.

06-06-2023



Boedelsaldo

€ 10.569.400,94

Toelichting

Het boedelsaldo betreft het totale saldo voor alle zes faillissementen.

06-06-2023



Verslagperiode

van

20-3-2023

t/m

15-5-2023

06-06-2023



Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	1.762 uur 30 min
totaal	1.762 uur 30 min

Toelichting bestede uren

Dit eerste openbare verslag betreft een gecombineerd verslag met betrekking tot de faillissementen van:

06-06-2023



- S&S Group (insolventienr. C/13/23/83 F);
- S&S Holding (insolventienr. C/15/23/62 F);
- S&S BV (insolventienr. C/15/23/63 F);
- S&S Export (insolventienr. C/15/23/64 F).
- S&S Retail (insolventienr. C/15/23/65 F);
- S&S E-Com (insolventienr. C/15/23/66 F).

De rechter-commissaris heeft toestemming gegeven voor gecombineerde verslaglegging.

Het totaal in de verslagperiode aantal bestede uren - voor alle zes de faillissementen - bedraagt 1.762,5.

De in de verslagperiode bestede uren hebben betrekking op alle faillissementen van Scotch&Soda NL.

De faillissementen van Scotch&Soda NL worden vooralsnog individueel (dus niet geconsolideerd) afgewikkeld. Niet alle baten en niet alle kosten zijn één op één toe te rekenen aan individuele faillissementen. Voor dergelijke baten en kosten zal een verdeelsleutel gehanteerd moeten worden. De curatoren zullen in overleg met de rechter-commissaris beoordelen wat een gepaste verdeelsleutel is.

De curatoren wijzen erop dat dat een deel van de informatie afkomstig is van derden en in dit stadium de informatie nog niet compleet is. De curatoren hebben nog niet alle opgenomen informatie kunnen verifiëren. Het is niet uitgesloten dat verder onderzoek nieuwe of andere informatie oplevert waardoor informatie achteraf bijgesteld moet worden.

Dit openbaar verslag is geen jaarrekening of prospectus. Schuldeisers kunnen aan dit verslag geen rechten ontlenen.

De openbare verslagen worden gepubliceerd op www.rechtspraak.nl.

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

Scotch&Soda is een Nederlands kleding en lifestyle-merk met, op datum faillissement, ca. 200 eigen winkels en ca. 85 franchise winkels in Europa, Noord-Amerika, Azië, het Midden-Oosten, Afrika en Australië.

06-06-2023



S&S Group staat aan het hoofd van de internationale Scotch & Soda groep (de "**Scotch&Soda Groep**" of "**Scotch&Soda**") en houdt direct en indirect aandelen in vennootschappen in Nederland, België, Engeland, de Verenigde

Staten, Duitsland, Denemarken, Luxemburg, Spanje, Italië, Frankrijk, Canada, Zweden, Noorwegen, Oostenrijk en China. Wereldwijd had Scotch&Soda op datum faillissement ca. 2.000 werknemers in dienst.

De meerderheid van de aandelen in S&S Group wordt (indirect, via Scotch & Soda Luxembourg S.à r.l. – **"S&S Luxembourg"**) gehouden door Sun Capital, die de betreffende aandelen in 2011 heeft gekocht.

Statutair bestuurders van S&S Group zijn dhr. F.J. Lukoff en dhr. T.J. Bervoets (de **"Bestuurders"**). S&S Group is enig bestuurder van de overige Scotch&Soda NL vennootschappen. De Bestuurders zijn ook bestuurder van veel van de 23 buitenlandse groepsvennootschappen.

1.2 Lopende procedures

De curatoren zijn niet bekend met op datum faillissement reeds aanhangige procedures.

06-06-2023

 1

1.3 Verzekeringen

06-06-2023



Alle verzekeringen met betrekking tot de internationale Scotch&Soda Groep waren afgesloten met S&S Group als verzekeringnemer. Marsh trad op als insurance broker en consultant. Het betreft de volgende verzekeringen:

- Property Damage and Business Interruption (“**PD/BI**”);
- General Liability;
- D&O Liability;
- Employment Practices Liability;
- Cyber;
- Marine Cargo;
- Crime / Fraud.

Voor een deel van deze verzekeringen is de premieperiode gelijk aan het kalenderjaar (zogenoemde 1 januari polissen). Voor de rest is de premieperiode 1 juli t/m 30 juni (zogenoemde 1 juli polissen).

Op datum faillissement bleek dat voor alle 1 juli polissen de jaarlijkse premies waren betaald, en er dus dekking onder de polissen is tot 1 juli 2023. Voor alle 1 januari polissen geldt dat de jaarpremies niet waren betaald.

De curatoren hebben in overleg met Marsh per verzekering beoordeeld voor welke periode dekking onder de polis wenselijk is. Daarbij hebben de curatoren ook rekening gehouden met de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) en met de omstandigheid dat ook de meeste buitenlandse Scotch&Soda groepsvennootschappen onder de dekking van de polissen op naam van S&S Group vielen.

Bovengenoemde beoordeling heeft ertoe geleid dat de meeste 1 juli polissen niet voortijdig zijn beëindigd teneinde dekking te behouden tot 30 juni 2023. Daarmee wordt ook aan de meeste buitenlandse Scotch&Soda groepsvennootschappen dekking geboden onder de relevante polissen. Voor de 1 januari polissen geldt dat de curatoren in overleg met Marsh en de betreffende verzekeraars – per verzekering – de relevante periode en gewenste dekking hebben bepaald en op basis daarvan de premies hebben betaald.

Om een voorbeeld te geven: voor de PD/BI verzekering is rekening gehouden met de door Scotch&Soda gehuurde locaties die in het kader van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) door S&S Europe B.V. (“**S&S Europe**”) zijn overgenomen. Voor Nederland is daarom bijvoorbeeld de PD/BI verzekering alleen verlengd voor twee van de hoofdkantoren voor de periode 1 januari 2023 tot het einde van de opzegtermijn van de betreffende huurovereenkomsten (eind juni / begin juli 2023).

1.4 Huur

Scotch&Soda NL was op datum faillissement als huurder partij bij verschillende huurovereenkomsten. Het betreft:

- 32 winkels verspreid over Nederland (de **"Winkels"**);
- drie hoofdkantoren in Amsterdam en Hoofddorp (de **"Hoofdkantoren"**);
- drie warehouses in Hoofddorp en Mijdrecht (de **"Warehouses"**).

De curatoren hebben met het oog op een mogelijke doorstart, de huurovereenkomsten aanvankelijk niet opgezegd op grond van art. 39 Fw. Tijdens de eerste weken na de faillietverklaring van Scotch&Soda NL hebben wel verschillende verhuurders op grond van art. 39 Fw huurovereenkomsten opgezegd.

In het kader van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) beogen S&S Europe en United Legwear (zoals gedefinieerd in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) ca. 30 Winkels, twee Hoofdkantoren en twee Warehouses voort te zetten. Zij zijn in dat kader in overleg getreden met de verhuurders van de betreffende locaties. De curatoren hebben de huurovereenkomsten van de overige locaties, voor zover dat niet al door de verhuurder was gedaan, opgezegd op grond van art. 39 Fw, nadat zij daartoe machtiging van de rechter-commissaris hadden verkregen.

Ten tijde van dit eerste openbare verslag heeft S&S Europe met de verhuurders van 22 Winkels een nieuwe huurovereenkomst gesloten, met ingang van 1 april 2023. In de meeste gevallen door middel van een contractsoverneming in de zin van art. 6:159 BW, met instemming van de curatoren. Voor de overige Winkels (met uitzondering van twee Winkels), de twee Hoofdkantoren en de twee Warehouses geldt dat S&S Europe en United Legwear nog in gesprek zijn met de betreffende verhuurders over een contractsoverneming per 1 april 2023.

Voor bovengenoemde twee Winkels geldt dat de betreffende verhuurders te kennen hebben gegeven dat zij niet bereid zijn met S&S Europe een nieuwe huurovereenkomst te sluiten. De curatoren zijn voornemens een gerechtelijke procedure te starten tegen deze verhuurders (een zogenoemde indeplaatsstellingsprocedure op grond van art. 7:307 BW) en hebben daartoe reeds machtiging ontvangen van de rechter-commissaris.

De failliete boedel van Scotch&Soda is bij bovengenoemde voortzetting per 1 april 2023 van de Winkels, de Warehouses en de Hoofdkantoren gebaat, omdat daarmee (i) een deel van de ten behoeve van de betreffende verhuurders gestelde bankgaranties aan de boedel vrijvalt, (ii) de met oplevering van locaties gemoeide tijd en kosten voor de boedel bespaard blijven en (iii) de vorderingen van de betreffende verhuurders in het faillissement beperkt worden – ten gunste van de overige schuldeisers in het faillissement.

1.5 Oorzaak faillissement

De curatoren moeten nog onderzoek doen naar de oorzaken van het faillissement van Scotch & Soda NL.

06-06-2023



06-06-2023



2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

Personeelsleden

819

06-06-2023



Toelichting

S&S Group: 4

S&S Retail: 415

S&S BV: 400

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
22-3-2023	819	De curatoren hebben, na daartoe machtiging te hebben verkregen van de rechter-commissaris, per brieven van 22 maart 2023 de arbeidsovereenkomsten van alle werknemers opgezegd op grond van art. 40 Fw.
totaal	819	

2.4 Werkzaamheden personeel

06-06-2023

 1

De curatoren hebben geprobeerd het traject in het kader van de opzegging van de arbeidsovereenkomsten van de werknemers zo zorgvuldig mogelijk in te richten. In dat kader hebben de curatoren overleg gevoerd met, en zijn zij geholpen door het HR-team van Scotch&Soda NL. Ook hebben zij overleg gehad met het UWV.

De communicatie richting werknemers bestond uit:

- informatievoorziening vanuit de curatoren over het faillissement en de gevolgen daarvan voor de werknemers – door middel van brieven, online en fysieke bijeenkomsten en FAQs;
- informatievoorziening vanuit het UWV over de aanspraken van werknemers op grond van de loongarantieregeling – door middel van brieven en door middel van online en fysieke bijeenkomsten.

De curatoren hebben online informatiebijeenkomsten georganiseerd om de werknemers te informeren over de stand van zaken in het faillissement. De fysieke bijeenkomsten, waarbij de informatievoorziening door het UWV centraal stond, vonden plaats op 27, 28 en 29 maart 2023. Voor een aantal van deze fysieke bijeenkomsten hebben de curatoren een congreszaal gehuurd in Hoofddorp, Utrecht en Eindhoven.

Verder hebben de curatoren bepaalde externe dienstverlening ten behoeve van het opzeggingstraject ingeschakeld dan wel voortgezet – zoals een vertrouwenspersoon, alsmede een bureau dat online toegang geeft tot gespecialiseerde psychologen en artsen.

De curatoren hebben de vakbonden geïnformeerd over het faillissement van Scotch&Soda NL en melding gedaan op grond van de Wet Melding Collectief Ontslag (WMCO).

Vermelding verdient dat de curatoren er bij de Financiers – in het kader van de onderhandelingen over de Enforcement Agreement (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 5 van dit eerste openbare verslag) – op aan hebben gedrongen dat de maart salarissen volledig en op het gebruikelijke tijdstip zouden worden betaald. De Financiers hebben daarmee ingestemd. Het voordeel voor de werknemers was daarmee dat zij voor de maart salarissen geen beroep hoefden te doen op de loongarantieregeling, waardoor er geen vertraging in de betaling van de salarissen ontstond en de beperking tot anderhalf keer het maximum wettelijk dagloon niet van toepassing was.

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Beschrijving	Verkoopopbr.	Hypotheek	Boedelbijdr.
De curatoren zijn niet bekend met onroerende zaken die eigendom zijn van Scotch & Soda NL.			
totaal	€ 0,00		€ 0,00

Toelichting onroerende zaken

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

3.3 Bedrijfsmiddelen

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
	€ 500.000,00	
totaal	€ 500.000,00	€ 0,00

Toelichting bedrijfsmiddelen

De bedrijfsmiddelen van Scotch&Soda NL bestaan uit roerende zaken die ten tijde van de faillietverklaring eigendom waren van Scotch&Soda NL en die zich bevonden in voornamelijk de Winkels, de Warehouses en de Hoofdkantoren (de "**Bedrijfsmiddelen**").

De curatoren hebben de Bedrijfsmiddelen als onderdeel van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) verkocht aan S&S Operations LLC (hierna gezamenlijk met S&S Brand Holdings LLC: "**Bluestar**").

De Bedrijfsmiddelen zijn door de curatoren, in overleg met de Financiers (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 5 van dit eerste openbare verslag), gekwalificeerd als bodemzaken in de zin van art. 22 lid 2 Invorderingswet 1990.

De curatoren hebben de opbrengst van de bodemzaken – voor zover nodig – op grond van art. 57 lid 3 Fw opgeëist ten behoeve van de Belastingdienst, die op grond van het bodemvoorrecht een hogere rang heeft dan de Financiers als pandhouders.

06-06-2023



3.4 Bodemvoorrecht fiscus

De curatoren zullen het bodemvoorrecht van de Belastingdienst respecteren.

06-06-2023



3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Zie hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag.

06-06-2023



3.6 Voorraden / onderhanden werk

Toelichting voorraden / onderhanden werk

De voorraden van Scotch&Soda NL bestaan uit voornamelijk kleding ten tijde van de faillietverklaring eigendom waren van Scotch&Soda NL en die zich bevonden (i) in de Warehouses, (ii) de Winkels, (iii) de Hoofdkantoren en (iv) onder derden (de "**Voorraden**"). De hiervoor bedoelde derden zijn met name (a) buitenlandse Scotch&Soda groepsvennootschappen, (b) wholesale partners van Scotch&Soda en (c) en logistieke partners zoals vervoerders en expediteurs.

De curatoren hebben de Voorraden als onderdeel van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) verkocht aan Bluestar.

06-06-2023



3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Zie hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag.

06-06-2023



3.8 Andere activa

Toelichting andere activa

De andere activa van Scotch&Soda NL bestaan uit:

1. IE-rechten;
2. aandelen in buitenlandse Scotch&Soda groepsvennootschappen;
3. kasgeld in de Winkels en in transit;
4. tegoeden bij derden, zoals bijvoorbeeld bij payment service providers Adyen en Paypal;
5. IT-systemen;
6. goodwill;

hierna gezamenlijk: de "**Andere Activa**").

De curatoren hebben een deel van de Andere Activa als onderdeel van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) verkocht aan Bluestar. Het betreft de volgende activa:

- alle IE-rechten van Scotch&Soda NL (de "**IE-Rechten**");
- de aandelen van Scotch&Soda NL in (i) Scotch & Soda Belux NV, (ii) Scotch & Soda Retail GmbH en Scotch & Soda Austria GmbH;
- het kasgeld in de Winkels (maximaal EUR 200 per winkel) die worden overgenomen in het kader van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag);
- alle IT-systemen in eigendom van Scotch&Soda NL;
- alle goodwill van Scotch&Soda NL, voor zover daarvan sprake was en voor zover overdraagbaar.

Voor de resterende Andere Activa (i.e., de Andere Activa die niet aan Bluestar zijn verkocht) geldt dat de curatoren onderzoeken in hoeverre daarmee opbrengst voor de failliete boedel van Scotch&Soda NL gerealiseerd kan worden.

Tot de resterende Andere Activa behoren ook de aandelen van Scotch&Soda NL in de buitenlandse Scotch&Soda groepsvennootschappen die niet aan Bluestar zijn verkocht. Voor deze vennootschappen geldt dat de situatie per land en per vennootschap verschilt.

06-06-2023



De buitenlandse groepsvennootschappen waren op meerdere manieren verbonden aan Scotch&Soda NL. Naast de vennootschapsrechtelijke verbondenheid, was er op veel vlakken ook sprake van een shared service vanuit Nederland. Zo werd een belangrijk deel van de financiële administratie vanuit Nederland georganiseerd en waren veel buitenlandse groepsvennootschappen daardoor voor het voeren van hun administratie in bepaalde mate afhankelijk van Scotch&Soda NL. Verder was bepaalde externe dienstverlening via Nederland georganiseerd; bijvoorbeeld overeenkomsten met verzekeraars, payment service providers en IT suppliers waren met Scotch&Soda NL gesloten. Ook het feit dat Scotch&Soda NL eigenaar c.q. gerechtigde was van de IE-Rechten vergrootte de verbondenheid van de buitenlandse groepsvennootschappen met, maar ook hun afhankelijkheid van Scotch&Soda NL. Tot slot verdient in dit kader vermelding dat de aantal buitenlandse groepsvennootschappen zich als guarantor had verbonden voor de terugbetaling van de door de Financiers (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) aan Scotch&Soda NL verstrekte financiering en/of daarvoor (derden)zekerheid had verstrekt aan de Financiers.

Hierdoor had de faillietverklaring van Scotch&Soda NL een enorme en directe impact op (de business van) de buitenlandse Scotch&Soda groepsvennootschappen. De curatoren hebben zich ingespannen om de waarde van de verschillende groepsvennootschappen zo goed als mogelijk in de gegeven omstandigheden te behouden.

In een volgend openbaar verslag zullen de curatoren een nadere toelichting geven met betrekking tot de verschillende buitenlandse groepsvennootschappen.

3.9 Werkzaamheden andere activa

Zie hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag.

06-06-2023

 **1**

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
	€ 23.974.839,00		
totaal	€ 23.974.839,00	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting debiteuren

De debiteuren bestaan uit de vorderingen van Scotch&Soda NL jegens derden (de "**Debiteuren**"). Daarbij kan onderscheid gemaakt worden tussen handelsvorderingen ("**Handelsvorderingen**") en vorderingen jegens groepsvennootschappen ("**Intercompany Claims**").

De curatoren hebben een deel van de Debiteuren als onderdeel van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) verkocht aan Bluestar. Het betreft de volgende vorderingen:

- de Handelsvorderingen per 1 april 2023;
- de Intercompany Claims per 1 april.

Voor de resterende Debiteuren (i.e., de Debiteuren die niet aan Bluestar zijn verkocht) geldt dat de curatoren bezig zijn de omvang en inbaarheid daarvan in kaart te brengen.

06-06-2023



4.2 Werkzaamheden debiteuren

Voor de Debiteuren die aan Bluestar zijn verkocht; zie hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag.

06-06-2023



5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

De financiering van Scotch&Soda bestond uit verschillende onderdelen.

Scotch&Soda had een bankfinanciering (de "**Bankfinanciering**") van een syndicaat bestaande uit vier Nederlandse en een buitenlandse bank (de "**Financiers**"). De Bankfinanciering bestond kort gezegd uit (i) een term loan, (ii) een asset based lending facility en (iii) garantiefaciliteiten (voor het grootste gedeelte betreft dit bankgaranties ten behoeve van verhuurders van locaties in Nederland, Duitsland, België en Frankrijk). Op datum faillissement was de totale uitstaande schuld onder de Bankfinanciering ca. EUR 62,5 miljoen.

06-06-2023



5.2 Leasecontracten

Scotch&Soda NL was op datum faillissement partij bij verschillende leasecontracten. Het betreft leasecontracten met betrekking tot auto's, smartphones, tablets en IT-hardware.

06-06-2023



Als onderdeel van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag) hebben de curatoren met Bluestar en S&S Europe afgesproken dat de curatoren bepaalde overeenkomsten niet, althans niet zonder voorafgaand overleg, beëindigen teneinde Bluestar en S&S Europe in de gelegenheid te stellen om met de betreffende wederpartijen in gesprek te gaan over een eventuele toekomstige samenwerking.

In veel gevallen heeft Bluestar of S&S Europe met wederpartijen van leasecontracten overeenstemming bereikt over een toekomstige samenwerking, en hebben zij in dat kader leasecontracten van Scotch&Soda NL overgenomen (veelal door middel van contractoverneming). Het voordeel voor betreffende wederpartijen is dat hun schade als gevolg van het faillissement relatief beperkt blijft en zij een deel van de business die ze met Scotch&Soda NL hadden kunnen voortzetten. Het voordeel voor de failliete boedel van Scotch&Soda NL, en daarmee voor de schuldeisers, is dat er een lager bedrag aan vorderingen in het faillissement wordt ingediend, en er minder kosten zijn in verband met de afwikkeling van leasecontracten.

De curatoren brengen momenteel in kaart welke leasecontracten niet in het kader van de Doorstart zijn voortgezet en op welke wijze die contracten afgewikkeld dienen te worden.

5.3 Beschrijving zekerheden

De Financiers hebben te kennen gegeven pandrechten te hebben op:

06-06-2023



- alle roerende zaken van Scotch&Soda NL;
- alle vorderingen van Scotch&Soda NL jegens derden;
- de aandelen in S&S Holding, S&S BV, S&S Export, S&S Retail en S&S E-Com;
- alle IE-rechten van Scotch&Soda NL.

De curatoren hebben van de Financiers onderliggende krediet- en zekerhedendocumentatie ontvangen. De curatoren moeten de geldigheid van de door de Financiers gestelde zekerheden nog beoordelen.

5.4 Separatistenpositie

06-06-2023



In verband met verzuim door Scotch&Soda NL onder de Bankfinanciering, besloten de Financiers om over te gaan tot uitwinning van hun pandrechten op de Voorraden. Deze uitwinning bestond uit een zogenoemde onderhandse executoriale verkoop op grond van art. 3:251 lid 2 BW. Dat houdt in dat de verpande zaken niet openbaar (door middel van een veiling) worden verkocht, maar onderhands – door middel van de verkoopkanalen die Scotch&Soda NL al gebruikte (winkels, webshop, wholesale).

De bovengenoemde onderhandse executoriale verkoop van de Voorraden is door de Financiers en Scotch&Soda NL overeengekomen op 9 maart 2023.

Op 20 maart 2023 is Scotch&Soda NL in staat van faillissement verklaard. De curatoren zijn vervolgens met de Financiers in overleg getreden over de verdere afwikkeling van het faillissement.

Daarbij hebben de curatoren vooropgesteld dat voor hen op dat moment het tot stand brengen van een doorstart van een zo groot mogelijk deel van de business van Scotch&Soda NL, de grootste prioriteit had.

Algemeen wordt aangenomen dat met een doorstart – dat wil zeggen een going concern verkoop van de business – een hogere verkoopopbrengst gerealiseerd kan worden vergeleken met een verkoop van individuele activa. Bovendien heeft een doorstart in het algemeen als voordelen (i) dat een deel van de werkgelegenheid behouden kan blijven doordat werknemers bij de koper in dienst kunnen treden en (ii) dat een deel van de leveranciers van de gefailleerde hun business geheel of gedeeltelijk kunnen voortzetten met de koper.

Voor financiers is over het algemeen het realiseren van een zo hoog mogelijke opbrengst van de met zekerheden bezwaarde goederen het belangrijkste doel.

In die zin hadden de curatoren en de Financiers grotendeels hetzelfde doel. De onderhandelingen tussen de curatoren en de Financiers hebben ertoe geleid dat de zij op 23 maart 2023 een enforcement agreement hebben gesloten (de **"Enforcement Agreement"**).

In de Enforcement Agreement is kort gezegd het volgende overeengekomen. De reeds op 9 maart 2023 ingezette onderhandse executoriale is feitelijk voortgezet, teneinde de mogelijkheid van een doorstart open te houden. Bepaalde kosten zijn aangemerkt als trading costs i.e., kosten die nodig zijn om de executieopbrengst te realiseren. Daarnaast zijn afspraken gemaakt over de verdeling van de netto verkoopopbrengsten, niet alleen in het kader van de onderhandse verkoop, maar ook in het kader van een eventuele doorstart.

5.5 Eigendomsvoorbehoud

Verschillende leveranciers van Scotch&Soda NL hebben bij de curatoren een beroep gedaan op een eigendomsvoorbehoud.

06-06-2023



De curatoren hebben de aanspraken van de leveranciers beoordeeld op basis van de relevante informatie voor zover beschikbaar. De curatoren hebben hun analyses gedeeld met Bluestar en met Bluestar afgesproken dat geldige rechten van derden door Bluestar moeten worden gerespecteerd en afgewikkeld. In het geval van een geldig eigendomsvoorbehoud zou dat betekenen dat Bluestar de betreffende zaken aan de betreffende leverancier zou moeten retourneren dan wel met de leverancier een regeling zou moeten treffen ter vergoeding van door de leverancier geleden schade.

Vermelding verdient dat een groot deel van de eigendomsvoorbehouden (op basis van omvang van de gerelateerde vorderingen) is ingeroepen door leveranciers van handelsvoorraden. Scotch&Soda had met bijna al deze leveranciers een zogenoemde framework manufacturing agreement gesloten, waarin overeengekomen is dat de leverancier niet onder eigendomsvoorbehoud zal leveren. Volgens de curatoren komt deze leveranciers geen geldig beroep toe op een eigendomsvoorbehoud.

5.6 Retentierechten

De curatoren zijn niet bekend met een beroep op een retentierecht.

06-06-2023



5.7 Reclamerechten

Een aantal leveranciers van Scotch&Soda NL heeft een beroep gedaan op het recht van reclame.

06-06-2023



De curatoren hebben de aanspraken van de leveranciers beoordeeld op basis van de relevante informatie voor zover beschikbaar. De curatoren hebben hun analyses gedeeld met Bluestar en met Bluestar afgesproken dat geldige rechten van derden door Bluestar moeten worden gerespecteerd en afgewikkeld. In het geval van een geldig ingeroepen recht van reclame zou dat betekenen dat Bluestar de betreffende zaken aan de betreffende leverancier zou moeten retourneren dan wel met de leverancier een regeling zou moeten treffen ter vergoeding van door de leverancier geleden schade.

5.8 Boedelbijdragen

5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

De curatoren hebben op grond van de Enforcement Agreement (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 5 van dit eerste openbare verslag), en met machtiging van de rechter-commissaris, de onderneming van Scotch&Soda NL tijdelijk voortgezet, met het oog op een mogelijke doorstart.

06-06-2023



6.2 Financiële verslaglegging

De curatoren zullen in een volgend openbaar verslag financiële verslaglegging doen ten aanzien van de tijdelijke voortzetting van de onderneming van Scotch&Soda NL.

06-06-2023



6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

De curatoren zullen in een volgend openbaar verslag een nadere toelichting geven met betrekking tot het tijdelijk voortzetten van de onderneming van Scotch&Soda NL.

06-06-2023



Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

De curatoren hebben een groot deel van de activa van Scotch&Soda NL in het kader van een doorstart – i.e., een going concern verkoop van (een deel van) de business – verkocht aan Bluestar (de "**Doorstart**").

06-06-2023



Ter achtergrond het volgende. De Bestuurders hebben toegelicht dat in november 2022 duidelijk werd dat Scotch&Soda aanvullende liquiditeit nodig had om haar operationele activiteiten te kunnen voortzetten en aan haar financiële verplichtingen jegens de Financiers te kunnen voldoen. Omdat de Financiers niet bereid bleken om aanvullende financiering te verstrekken, is Scotch&Soda een (her)financieringstraject gestart onder leiding van een financieel adviseur. Begin februari 2023 werd duidelijk dat dit traject geen kans van slagen meer had. Medio februari 2023 heeft Scotch&Soda een M&A adviseur, Teneo Financial Advisory Limited ("**Teneo**"), ingeschakeld om een verkooptraject op te starten gericht op een solvente verkoop van (de aandelen in) S&S Group. Dit verkooptraject diende vóór 10 maart 2023 afgerond te zijn, omdat volgens de begrotingen vanaf die datum Scotch&Soda niet langer in staat zou zijn om de opeisbare schulden te betalen. Teneo heeft in dit kader ca. 50 mogelijke kopers in Nederland, Europa, Engeland en de Verenigde Staten geïdentificeerd en benaderd. Het lukte niet om voornoemd verkooptraject vóór 10 maart 2023 af te ronden. Ook vanwege het voornemen van de Financiers om tot uitwinning van hun zekerheidsrechten over te gaan, ontstond bij de Bestuurders de vrees dat een faillissement van Scotch&Soda tot onrust zou leiden onder werknemers, consumenten, partners en leveranciers. Daarom hebben de Bestuurders de rechtbank Amsterdam op 9 maart 2023 verzocht om bij S&S Group een stille bewindvoerder te benoemen.

Bovenstaande toelichting door de Bestuurders is door de curatoren nog niet onderzocht.

Op 10 maart 2023 heeft de rechtbank Amsterdam mr. J.R. Berkenbosch benoemd tot stille bewindvoerder van S&S Group (de "**Stille Bewindvoerder**"). Gedurende de periode van stille bewindvoering, die eindigde op 20 maart 2023 toen S&S Group in staat van faillissement werd

verklaard, heeft de Stille Bewindvoerder zich door de Bestuurders en verschillende adviseurs van Scotch&Soda laten informeren over, onder meer, de business van Scotch&Soda, de stakeholders (waaronder de schuldeisers) en de mogelijkheden om tot een *going concern* verkoop in het belang van de gezamenlijke schuldeisers te komen. In dat kader is, met assistentie van Teneo, gekeken naar de mogelijkheden voor een eventuele *insolvente* verkoop. Ook is een Nederlandse corporate finance boutique gevraagd om de lijst van potentiële kopers te beoordelen en indien mogelijk aan te vullen. Vervolgens zijn er ca. 30 potentiële kopers benaderd. Een deel van deze groep was al eerder in het kader van de beoogde solvante transactie door Teneo benaderd. Een aantal potentiële kopers is voor het eerst tijdens de stille bewindvoering benaderd. Er is tijdens de stille bewindvoering een nieuw verkooptraject ingericht, rekening houdend met een insolvente transactie, dat wil zeggen een transactie vanuit een insolventieprocedure. Ondertussen werd de liquiditeitsdruk en de druk vanuit schuldeisers groter, en kwam ook de betaling van de maart salarissen van de werknemers van Scotch&Soda NL in zicht. Hoewel het verkooptraject nog liep zagen de Bestuurders zich genoodzaakt om het faillissement aan te vragen van S&S Group en de overige Scotch&Soda NL vennootschappen. De faillissementen zijn op 20 maart 2023 uitgesproken, met benoeming van de Stille Bewindvoerder en mr. E.J. Schuurs tot curatoren.

De status van de het verkooptraject was op dat moment dat er vier potentiële kopers, onder wie Bluestar, het meest actief waren en indicatieve c.q. voorwaardelijke biedingen – i.e., biedingen die niet finaal waren en waarvoor verdere onderhandelingen en uitwerking nodig waren om tot een eventuele transactie te komen – hadden uitgebracht. Als gevolg van de faillietverklaring kwamen ca. 15 nieuwe potentiële kopers in beeld. Deze nieuwe partijen hebben toegang gekregen tot het verkooptraject.

De bieding van Bluestar bleek uiteindelijk het meest aantrekkelijk, omdat die de beste combinatie had van (i) weinig voorbehouden, (ii) een hoog aantal winkels dat open zou blijven en daarmee een hoog aantal werknemers dat een nieuwe arbeidsovereenkomst aangeboden zou krijgen en (iii) de hoogste koopprijs voor de meeste activa van Scotch&Soda NL, waarbij Bluestar ook bereid was om 10% van de koopprijs aan te betalen.

Na de faillietverklaring hebben de curatoren de onderhandelingen en uitwerking van de bieding met Bluestar verder genomen en uiteindelijk is, in overeenstemming met de Financiers en met goedkeuring van de rechter-commissaris, de Doorstart gerealiseerd op 28 maart 2023. Op die datum is de koopovereenkomst door partijen ondertekend (de *signing*), terwijl de *closing* een aantal dagen later plaatsvond toen de betaling van de koopprijs door de curatoren werd ontvangen.

De Doorstart houdt in dat de curatoren aan Bluestar hebben verkocht:

- a. de Bedrijfsmiddelen;
- b. de Voorraden;
- c. de IE-Rechten;
- d. de aandelen van Scotch&Soda NL in (i) Scotch & Soda Belux NV, (ii) Scotch & Soda Retail GmbH en Scotch & Soda Austria GmbH;
- e. het kasgeld in de Winkels (maximaal EUR 200 per winkel) die worden overgenomen in het kader van de Doorstart (zoals gedefinieerd en nader toegelicht in Hoofdstuk 6 van dit eerste openbare verslag);
- f. alle IT-systemen in eigendom van Scotch&Soda NL;
- g. alle goodwill van Scotch&Soda NL, voor zover daarvan sprake was en voor zover overdraagbaar.

Bluestar heeft voor bovengenoemde activa een totale koopprijs (*lump sum*) betaald van EUR 60 miljoen.

Bluestar is na de signing met S&S Europe en met United Legwear & Apparel (een aan de betreffende Bluestar entiteiten gerelateerde entiteit – “**United Legwear**”) een samenwerking aangegaan. Die samenwerking houdt in dat S&S Europe de door Bluestar gekochte retail business (winkels en e-commerce) in Nederland, Duitsland, België en Oostenrijk zal voortzetten. In dat kader heeft S&S Europe de betreffende Voorraden gekocht, alsmede de aandelen in de Duitse, Belgische en Oostenrijkse Scotch&Soda groepsvennootschappen. S&S Europe is met Bluestar een licentie overeengekomen voor het gebruik van de relevante IE-rechten.

United Legwear zal de door Bluestar gekochte wholesale business voortzetten en heeft in dat kader van Bluestar de relevante Voorraden gekocht en is eveneens met Bluestar een licentie overeengekomen voor het gebruik van de relevante IE-rechten.

De Financiers hebben met de Doorstart ingestemd, onder de voorwaarde dat zij volledig zouden worden afgelost. Het totale bedrag dat in dat kader is afgelost bedraagt EUR 55.675.821. Een deel van dit bedrag betreft voorwaardelijke vorderingen van de Financiers, hoofdzakelijk in verband met de in 5.1 van dit eerste openbare verslag genoemde garantiefaciliteiten. Omdat een deel van deze garantiefaciliteiten (met name bankgaranties) zal vrijvallen, zal de (voorwaardelijke) vordering van de Financiers daarmee afnemen en zal het vrij te vallen bedrag alsnog aan de failliete boedel van Scotch&Soda NL toekomen. De uiteindelijke verkoopopbrengst in het kader van de Doorstart is dus nog niet definitief vast te stellen. Dit zal op een later moment duidelijk worden en de curatoren zullen alsdan nader verantwoording afleggen.

6.5 Verantwoording

De curatoren zullen nader verantwoording afleggen wanneer duidelijk is wat de definitieve opbrengst is van de in het kader van de Doorstart verkochte activa.

06-06-2023



6.6 Opbrengst

6.7 Boedelbijdrage

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Zie 6.4 van dit eerste openbare verslag.

06-06-2023



7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

De curatoren hebben hier nog geen onderzoek naar gedaan.

06-06-2023



7.2 Depot jaarrekeningen

De curatoren hebben hier nog geen onderzoek naar gedaan.

06-06-2023



7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

De curatoren hebben hier nog geen onderzoek naar gedaan.

06-06-2023



7.4 Stortingsverplichting aandelen

De curatoren hebben hier nog geen onderzoek naar gedaan.

06-06-2023



7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

De curatoren hebben hier nog geen onderzoek naar gedaan.

06-06-2023



7.6 Paulianeus handelen

In onderzoek

Toelichting

De curatoren hebben hier nog geen onderzoek naar gedaan.

06-06-2023



7.7 Toelichting rechtmatigheid

De curatoren zijn nog niet begonnen met het rechtmatigheidsonderzoek.

06-06-2023



7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

De curatoren zijn nog niet begonnen met het rechtmatigheidsonderzoek.

06-06-2023



8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

De boedelvorderingen bestaan onder meer uit het salaris van de curatoren, de kosten van de door de curatoren in geschakelde derden, de vorderingen van het UWV in verband met betalingen aan werknemers onder de loongarantieregeling met betrekking tot de opzegtermijn, vorderingen van werknemers met betrekking tot de opzegtermijn, eventuele vorderingen van verhuurders in verband met huur die na datum faillissement verschuldigd is geworden.

De omvang van de boedelschulden is nog niet bekend.

06-06-2023



8.2 Pref. vord. van de fiscus

€ 17.800.000,00

06-06-2023



8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

Het UWV heeft nog geen vorderingen ingediend.

06-06-2023



8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

Er zijn nog geen andere preferente vorderingen ingediend.

06-06-2023



8.5 Aantal concurrente crediteuren

700

Toelichting

De curatoren zijn vooralsnog bekend met ruim 700 concurrente (handels)schuldeisers van Scotch&Soda NL die een totale concurrente schuld vertegenwoordigen van ca. EUR 55 miljoen.

06-06-2023



8.6 Bedrag concurrente crediteuren

€ 55.000.000,00

Toelichting

De curatoren zijn vooralsnog bekend met ruim 700 concurrente (handels)schuldeisers van Scotch&Soda NL die een totale concurrente schuld vertegenwoordigen van ca. EUR 55 miljoen.

06-06-2023



8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Nog niet bekend.

06-06-2023



8.8 Werkzaamheden crediteuren

De curatoren hebben de bekende schuldeisers aangeschreven om hen te informeren over de faillietverklaring van Scotch&Soda NL en de wijze waarop zij vorderingen in het faillissement kunnen indienen.

Dit kan online via:

S&S Group:

<https://sfvonline.nl/zelfhelp/registreren/1342>

S&S BV:

<https://sfvonline.nl/zelfhelp/registreren/1338>

S&S Export:

<https://sfvonline.nl/zelfhelp/registreren/1339>

S&S Retail:

<https://sfvonline.nl/zelfhelp/registreren/1341>

S&S E-Com:

<https://sfvonline.nl/zelfhelp/registreren/1337>

06-06-2023



9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

N.v.t.

06-06-2023



9.2 Aard procedures

9.3 Stand procedures

9.4 Werkzaamheden procedures

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

De komende verslagperiode zullen de curatoren zich onder meer richten op:

- het afronden van de transitie van de business naar Bluestar, S&S Europe en United Legwear;
- het identificeren en waar mogelijk te gelde maken van de resterende activa;
- de afwikkeling van de resterende garantiefaciliteiten;
- het in kaart brengen van de schulden van Scotch&Soda NL.

06-06-2023



10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Nog niet bekend.

06-06-2023



10.3 Indiening volgend verslag

31-8-2023

06-06-2023



10.4 Werkzaamheden overig

Bijlagen