

**ONTWERPAKKOORD
IN DE ZIN VAN ARTIKEL 138 FW**

gedateerd 12 november 2021

aangeboden door:

1) INTERTOYS HOLLAND B.V. (IN FAILLISSEMENT)
(KvK 29027869)

2) SPEELGOEDPALEIS BART SMIT B.V. (IN FAILLISSEMENT)
(KvK 36009388)

3) SPEELHOORN B.V. (IN FAILLISSEMENT)
(KvK 36049522)

(de partijen genoemd onder 1) tot en met 3) hierboven worden hierna tezamen genoemd de
Schuldenaren en ieder een *Schuldenaar*.)

aan:

de **CONCURRENTE SCHULDEISERS**

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 Algemeen

- 1.1.1 Op het Akkoord zijn de bepalingen van dit hoofdstuk 1 van toepassing, tenzij de context anderszins vereist.

1.2 Definities

Termen aangegeven met een hoofdletter hebben de volgende betekenissen:

Akkoord betekent dit ontwerpakkoord dat hieronder aan de Concurrente Schuldeisers wordt aangeboden op grond van artikel 138 Fw.

Akkoord Bijdrage betekent het bedrag dat de Financiers van het Akkoord aan de boedels van de Schuldenaren ter beschikking stellen voor de afwikkeling van het geconsolideerde faillissement van de Schuldenaren door middel van het Akkoord.

Alteri betekent Alteri IndigoCayman 1, LLC, Alteri IndigoCayman 2, LLC en Alteri Indigo Luxembourg S.à.r.l.

Boedelschulden betekent de door Curatoren op de datum van het Akkoord geaccepteerde schulden in het geconsolideerde faillissement van de Schuldenaren die op basis van de Fw kwalificeren als boedelschulden, ter hoogte van ca. EUR 6,2 miljoen.

Concurrente Schuldeisers betekent de schuldeisers van de Schuldenaren met een voor verificatie in aanmerking komende vordering waaraan geen voorrang is verbonden.

Curatoren betekent de curatoren in het geconsolideerde faillissement van de Schuldenaren, zijnde mr. J. Lensink en mr. J.R. Berkenbosch.

ERS betekent European Retail Solutions Limited.

Fw betekent de Nederlandse Faillissementswet.

Green Swan betekent Green Swan SPGS S.A. en de destijds aan haar gelieerde Nederlandse partijen Green Swan Logistics B.V. en Green Swan Netherlands B.V. (thans Intertoys B.V.).

Financiers van het Akkoord betekent Alteri, ERS, Mirage en Allianz Global Corporate & Specialty SE, Nederlandse vestiging.

Ingangsdatum betekent de eerste datum waarop het vonnis van homologatie van het Akkoord in kracht van gewijsde is gegaan en de opschortende voorwaarden onder artikel 3.1.5 zijn vervuld.

Intertoys of **Intertoys Groep** betekent Intertoys Holding B.V. (in faillissement) en haar Nederlandse dochtervennootschappen (in faillissement), waaronder de Schuldenaren.

Mirage betekent Mirage Retail Group B.V. (voorheen Blokker Holding B.V.).

Openbare Verslagen betekent de openbare verslagen die sinds de faillissementsdatum (21 februari 2019) inzake de Intertoys Groep zijn gepubliceerd door Curatoren en die beschikbaar zijn op: <https://insolventies.rechtspraak.nl/#!/zoeken/index>.

Schuld betekent de schulden die de Schuldenaren jegens de Concurrente Schuldeisers hebben.

Vrijgestelde Partijen betekent de Schuldenaren, de huidige, voormalige en toekomstige bestuurders en functionarissen van de Schuldenaren, alle directe en indirecte aandeelhouders van de Intertoys Groep, de Curatoren (q.q. en pro sé), de kantoren van de Curatoren, alsmede hun respectievelijke huidige, voormalige en toekomstige bestuurders of principalen, partners, functionarissen, werknemers, agenten, raadslieden, vertegenwoordigers of iedereen of iemand anders die namens hen optreedt, alsmede iedere adviseur, advocaat, accountant, waarderingsdeskundige, agent of persoon in dienst genomen of ingehuurd door een van de voornoemde entiteiten of personen en ongeacht of een dergelijke verbintenis is beëindigd, voortduurt of zal worden aangegaan, en hun respectieve gelieerde ondernemingen, en alle adviseurs, functionarissen, werknemers die door dergelijke entiteiten of personen in dienst zijn genomen.

1.3 Bedragen

Een verwijzing in het Akkoord naar een bedrag wordt geacht te worden gevolgd door de zinsnede "per de datum van het Akkoord", tenzij een andere tijdsaanduiding voorkomt.

2. TOELICHTING

2.1 Intertoys Groep en faillissement

- 2.1.1 De Schuldenaren maken deel uit van de Intertoys Groep. De onderneming van de Intertoys Groep bestond uit het exploiteren van speelgoedwinkels en het verkopen van speelgoed aan consumenten in Nederland, Duitsland en België, onder andere, onder de merknamen "Intertoys", "Bart Smit" en "Toys XL" (voorheen "Toys 'R' Us"). Intertoys trad verder op als franchisegever van zelfstandige ondernemers
- 2.1.2 Bij verzoekschrift van 12 februari 2019 heeft het bestuur van de entiteiten van de Intertoys Groep aan de Rechtbank Amsterdam gevraagd om surseance van betaling te verlenen, hetgeen is gebeurd bij beschikking van 12 februari 2019. Mr. J. Lensink en mr. J.R. Berkenbosch zijn benoemd tot bewindvoerders en mr. I. Bilderbeek en mr. A.E. De Vos tot rechters-commissarissen.
- 2.1.3 Vervolgens heeft de Rechtbank Amsterdam bij vonnis van 21 februari 2019 de faillissementen van de entiteiten van de Intertoys Groep uitgesproken met aanstelling van Curatoren als curatoren en de benoeming van mr. I. Bilderbeek en mr. A.E. De Vos als rechters-commissarissen.
- 2.1.4 Ten tijde van de surseance van betaling had de Intertoys Groep 286 eigen winkels en 114 Intertoys winkels in beheer van franchisenemers in Nederland. In België had de Intertoys Groep op dat moment circa 45 winkels (43 Bart Smit, 2 Intertoys) en 3 franchisewinkels. In Duitsland had de Intertoys Groep 23 winkels, deze zijn in januari 2019 gesloten. De Intertoys Groep huurde verder nog 2 distributiecentra in Nederland (in Volendam en Waddinxveen).
- 2.1.5 Voor verdere informatie over (het faillissement van) de Intertoys Groep wordt verwezen naar de Openbare Verslagen.

2.2 Achtergrond bij het Akkoord

- 2.2.1 Na de faillietverklaring van de Intertoys Groep heeft er een leegverkoop van de voorraden (voornamelijk bestaande uit speelgoed dat behoudens eigendomsvoorbehouden eigendom was van Intertoys Groep) plaatsgevonden en is een deel van de onderneming doorverkocht eerst aan

Green Swan en vervolgens aan Mirage. De doorverkoop wordt hieronder toegelicht. Voor meer details hierover wordt verwezen naar de Openbare Verslagen.

- 2.2.2 In faillissement van de Intertoys Groep, hebben Curatoren, samen met de pandhouder ERS, geprobeerd een doorstart van de onderneming van Intertoys (of onderdelen daarvan) te realiseren. Op 7 maart 2019 is dat gelukt door een *asset purchase agreement* met Green Swan te ondertekenen (de *APA*) strekkende tot de verkoop van een deel van de Nederlandse activiteiten van de Intertoys Groep. Onder de APA is een overname van circa 130 winkels en het distributiecentrum in Waddinxveen gerealiseerd en daarmee behoud van werkgelegenheid van ca. 1500 banen (*Intertoys Nieuw*).
- 2.2.3 Curatoren en ERS hebben deze doorstart mogelijk gemaakt, onder andere door het beschikbaar stellen van een *vendor loan* die aan Green Swan is verstrekt, waarbij Curatoren en ERS bij het sluiten van de APA zekerheden van Green Swan hebben bedongen ter securering van de toekomstige betalingsverplichtingen onder die lening.
- 2.2.4 De doorstart van Intertoys Nieuw onder Green Swan verliep moeizamer dan verwacht. Om de toekomst van Intertoys Nieuw veilig te stellen, heeft ERS geïntervenieerd hetgeen ertoe heeft geleid dat Intertoys Nieuw met medewerking van Green Swan en verdere support van ERS en Curatoren is overgedragen aan Mirage en daarmee in rustiger vaarwater is terechtgekomen.
- 2.2.5 Curatoren hebben ook onderzoek gedaan naar de oorzaken van het faillissement van de Schuldenaren en Curatoren en de Financiers van het Akkoord zijn met elkaar in overleg getreden over de afwikkeling van het faillissement van de Schuldenaren. In overleg met Curatoren, heeft dit geresulteerd in het aanbieden van het Akkoord door de Schuldenaren als onderdeel waarvan de Financiers van het Akkoord bereid zijn de Akkoord Bijdrage beschikbaar te stellen.
- 2.2.6 De Schuldenaren menen dat de afspraken in dit Akkoord recht doen aan de belangen van de Concurrente Schuldeisers nu de Akkoord Bijdrage voor het Akkoord beschikbaar komt en de Concurrente Schuldeisers onder dit Akkoord een substantieel hogere uitkering zullen ontvangen dan dat zij bij normale afwikkeling van de geconsolideerde faillissementen van de Schuldenaren zouden krijgen (vgl. artikel 3.7.2 van het Akkoord).

2.3 Doel van het Akkoord

- 2.3.1 Dit Akkoord is gericht tot, en, indien aangenomen, bindt uitsluitend, ieder van de Concurrente Schuldeisers.
- 2.3.2 Het doel van het Akkoord is om tot een gedeeltelijke uitkering aan de Concurrente Schuldeisers te komen door het beschikbaar maken van het actief van de boedels van de Schuldenaren en de Akkoord Bijdrage.
- 2.3.3 Nadat het vonnis van homologatie van het Akkoord in kracht van gewijsde is gegaan, zullen de Schuldenaren herleven om uitvoering te geven aan het Akkoord. Na afwikkeling van het Akkoord zullen de Schuldenaren worden vereffend en geliquideerd door Curatoren.

3. VOORWAARDEN VAN HET AKKOORD

3.1 Behandeling van de Schuld van de Schuldeisers

- 3.1.1 Dit artikel 3.1 is uitsluitend van toepassing op de Schuld en de Concurrente Schuldeisers. De Schuld wordt door het Akkoord gewijzigd zoals uiteengezet onder dit artikel 3.1 met ingang van de Ingangsdatum.

- 3.1.2 Het Akkoord wordt aangeboden door de Schuldenaren op grond van artikel 138 Fw.
- 3.1.3 Het actief van de boedels van de Schuldenaren en de Akkoord Bijdrage die door de Financiers van het Akkoord ter beschikking wordt gesteld, zullen worden gebuikt om de Concurrente Schuldeisers te betalen onder het Akkoord wanneer het vonnis van homologatie van het Akkoord in kracht van gewijsde is gegaan en de voorwaarden onder artikel 3.1.5 van het Akkoord in vervulling zijn gegaan.
- 3.1.4 Onder het Akkoord wordt aan de Concurrente Schuldeisers betaling aangeboden van 30% van de Schuld tegen finale kwijting.
- 3.1.5 Het Akkoord wordt aangeboden onder de opschortende voorwaarden dat:
- (a) het bedrag van de Boedelschulden niet significant hoger zal worden; en
 - (b) de Belastingdienst en het UWV – uitsluitend met betrekking tot hun preferente vorderingen in het geconsolideerde faillissement van de Schuldenaren ten bedrage van in totaal ca. EUR 18 miljoen – in zullen stemmen met een betaling, tegen finale kwijting, van 60% van hun preferente vorderingen jegens de Schuldenaren, althans met het dubbele percentage van hetgeen aan de Concurrente Schuldeisers op hun vorderingen zal worden uitgekeerd onder het Akkoord.

3.2 Nakoming van het Akkoord

- 3.2.1 De nakoming van het Akkoord is gegarandeerd nu de Financiers van het Akkoord de Akkoord Bijdrage voor het Akkoord ter beschikking zullen stellen.
- 3.2.2 Voor het aannemen van het Akkoord is vereist de toestemming van de gewone meerderheid (ten minste 50%) van de ter verificatievergadering verschenen erkende en voorwaardelijk toegelaten Concurrente Schuldeisers, die tezamen ten minste de helft (ten minste 50%) van het bedrag van de door geen voorrang gedekte erkende en voorwaardelijk toegelaten schuldvorderingen vertegenwoordigen (vgl. artikel 145 Fw). In afwijking hiervan, kan de rechter-commissaris het Akkoord alsnog aannemen als aan bepaalde andere voorwaarden is voldaan (vgl. artikel 146 Fw).

3.3 Stemming

- 3.3.1 De stemming over het Akkoord vindt plaats op de verificatievergadering in het geconsolideerde faillissement van de Schuldenaren, welke vergadering thans is gepland op vrijdag 3 december 2021 om 10:00 uur.
- 3.3.2 De Concurrente Schuldeisers kunnen hun stem over het Akkoord (i.e., een stem vóór of tegen het Akkoord) uitbrengen door bovengenoemde verificatievergadering bij te wonen en aldaar hun stem uit te brengen of door aan Curatoren een volmacht te verlenen dat namens hen te doen conform de door hen aan Curatoren gegeven steminstructie. De Concurrente Schuldeisers zullen hierover nog separaat worden geïnformeerd door Curatoren.

3.4 Ingangsdatum

Het Akkoord wordt van kracht op de Ingangsdatum. Het Akkoord zal niet bindend zijn en zal geen rechten of verplichtingen scheppen en er kunnen geen rechten aan het Akkoord worden ontleend of ontleend voor de Ingangsdatum.

3.5 Afstand van vorderingen

- 3.5.1 Als tegenprestatie voor de uitkering op basis van het Akkoord, zullen de Concurrente Schuldeisers, automatisch en onmiddellijk na ontvangst van de hun toekomstige uitkering onherroepelijk kwijting verlenen, afstand doen van al hun resterende vorderingen jegens de Schuldenaren of deze vorderingen op zodanige wijze behandelen dat ieder van de Schuldenaren geen verdere (schuld- of andere) verplichtingen in verband daarmee zal hebben.
- 3.5.2 Vanaf de Ingangsdatum verleent iedere Concurrente Schuldeiser onder het Akkoord onherroepelijk, onvoorwaardelijk en voor zover wettelijk toegestaan, finale kwijting aan de Vrijgestelde Partijen ten aanzien van enige huidige, toekomstige of voorwaardelijke vordering (uit hoofde van onrechtmatige daad of anderszins) of op grond van enige toepasselijke wet of regelgeving in Nederland of in enige andere jurisdictie, anders dan met betrekking tot vorderingen ten aanzien waarvan de grond bestaat uit fraude of opzet of een andere grond waarvoor kwijting niet is toegestaan onder Nederlands recht.
- 3.5.3 Vanaf de Ingangsdatum verleent iedere Concurrente Schuldeiser alle medewerking en verricht alle verdere handelingen die nodig kunnen zijn om het Akkoord en de schuldaanpassing ten uitvoer te leggen en uit te voeren.

3.6 Wijziging van het Akkoord

- 3.6.1 Tot aan de Ingangsdatum mag ieder van de Schuldenaren het Akkoord wijzigen of aanpassen, of een omissie of inconsistentie in het Akkoord herstellen, op een wijze die noodzakelijk wordt geacht om het doel en de intentie van het Akkoord uit te voeren, op voorwaarde dat een dergelijke wijziging, aanpassing of herstel het Akkoord niet wezenlijk wijzigt. De relevante Schuldenaar zal iedere voorgestelde wijziging, aanpassing of oplossing tenminste vijf (5) dagen voordat deze van kracht wordt, mededelen aan de Concurrente Schuldeisers.

3.7 Uitkering indien het Akkoord niet wordt aangenomen

- 3.7.1 Dit Akkoord wordt beschouwd als niet aangenomen indien:
- (a) de vereiste meerderheid van de Concurrente Schuldeisers ex artikel 145 Fw niet wordt behaald, tenzij de rechter-commissaris toepassing geeft aan artikel 146 Fw;
 - (b) de rechtbank de homologatie van het Akkoord weigert en betreffende beslissing van de rechtbank onherroepelijk wordt; of
 - (c) het Akkoord op grond van artikel 165 Fw wordt ontbonden en betreffende ontbinding onherroepelijk wordt.
- 3.7.2 In geval het Akkoord moet worden beschouwd als niet aangenomen conform artikel 3.7.1 van het Akkoord, zullen Curatoren alle noodzakelijke stappen nemen om de netto-opbrengst van alle activa die te gelde zijn gemaakt aan de schuldeisers van de Schuldenaren uit te keren of te doen uitdelen, op een pro rata basis aan elke schuldeiser in overeenstemming met de rangorde van de individuele vordering van iedere schuldeiser op basis van de wet- en regelgeving, hetgeen betekent dat aan de Concurrente Schuldeisers zeer waarschijnlijk geen uitkering zal kunnen worden gedaan.

3.8 Afwikkeling van het Akkoord

De Schuldenaren zullen nadat het vonnis van homologatie van het Akkoord in kracht van gewijsde is gegaan, herleven op grond van artikel 161 Fw. Curatoren zijn onder het Akkoord

belast met, en ontvangen hierbij voor zover noodzakelijk een volmacht van het bestuur van de Schuldenaren voor, de afwikkeling van de afspraken onder het Akkoord na herleving.

3.9 Liquidatie van de Schuldenaren

Zodra de afwikkeling van het Akkoord heeft plaatsgevonden zullen de Schuldenaren worden geliquideerd. Curatoren zijn belast met, en ontvangen hierbij voor zover noodzakelijk een volmacht van het bestuur van de Schuldenaren voor, de liquidatie van de Schuldenaren.

4. DIVERSEN

4.1 Kennisgevingen

Elke kennisgeving of verzoek aan één van de Schuldenaren in verband met het Akkoord dient schriftelijk te geschieden en per koerier of aangetekende post aan:

Intertoys Holland B.V. (in faillissement) / Speelhoorn B.V. (in faillissement) /
Speelgoedpaleis Bart Smit B.V. (in faillissement)
T.a.v. Het Bestuur
Hessenbergweg 8
1101 BT Amsterdam

In ieder geval met een kopie aan (hetgeen geen kennisgeving inhoudt):

- (i) De Vos & Partners Advocaten N.V.
T.a.v. mr. J. Lensink
Van Miereveldstraat 13
1071 DW Amsterdam
Email: jlensink@devos.nl

- (ii) Jones Day
T.a.v. mr. J.R. Berkenbosch
Concertgebouwplein 20
1071 LN Amsterdam
Email: jberkenbosch@jonesday.com

- (iii) Freshfields Bruckhaus Deringer LLP
T.a.v. Michael Broeders
Strawinskylaan 10
1077 XZ Amsterdam
Email: michael.broeders@freshfields.com

4.2 Toepasselijk Recht

Het Akkoord en alle niet-contractuele verbintenissen die eruit voortvloeien of ermee verband houden, worden uitsluitend beheerst en geïnterpreteerd overeenkomstig Nederlands recht. Alle geschillen die voortvloeien uit of verband houden met het Akkoord, met inbegrip van geschillen over het bestaan ervan, de geldigheid ervan en elke niet-contractuele verplichting, zullen uitsluitend worden beslecht door de rechtbank te Amsterdam, Nederland.