

Intertoys

VIERDE OPENBAAR VERSLAG
In de faillissementen van

**Speelgoedpaleis Bart Smit B.V.
Speelhoorn B.V.
Dennenhoorn B.V.
Bart Smit Beheer B.V.
Intertoys Holding B.V.
Intertoys Holland B.V.**

DE VOS & PARTNERS
ADVOCATEN

**JONES
DAY**

One Firm Worldwide™

INHOUDSOPGAVE

0.	OPMERKINGEN VOORAF	1
1.	INVENTARISATIE	2
1.1	<u>Achtergrond en organisatie</u>	2
1.1.1	<u>Intertoys Groep</u>	2
1.1.2	<u>Financiers en pandhouder</u>	2
1.2	<u>Financiële gegevens</u>	2
1.3	<u>Lopende procedures</u>	3
1.3.1	<u>Nederland</u>	3
1.3.2	<u>Duitsland</u>	3
1.4	<u>Verzekeringen</u>	3
1.5	<u>Huur</u>	4
1.5.1	<u>Hoofdkantoor</u>	4
1.5.2	<u>Distributiecentra</u>	4
1.5.3	<u>Winkels</u>	4
1.5.4	<u>Onderhuurovereenkomsten</u>	4
1.6	<u>Oorzaken faillissement</u>	4
2.	PERSONEEL	5
2.1	<u>Inleiding</u>	5
3.	ACTIVA	6
3.1	<u>Nederland</u>	6
3.1.1	<u>Creditsaldi op Nederlandse bankrekeningen</u>	6
3.1.2	<u>Verkoopprocedure Nederland</u>	6
3.1.3	<u>Doorstart Green Swan</u>	7
3.1.4	<u>Uitverkoop niet-overgenomen winkels</u>	8
3.2	<u>België</u>	9
3.2.1	<u>Verkoopprocedure België</u>	9
3.2.2	<u>Bart Smit België</u>	9
3.2.3	<u>Intertoys België</u>	9
3.3	<u>Duitsland</u>	9
4.	DEBITEUREN	10
5.	BANK/ZEKERHEDEN	10
5.1	<u>Vordering van bank(en)</u>	10
5.2	<u>Leasecontracten</u>	10
5.3	<u>Beschrijving zekerheden</u>	10
5.4	<u>Eigendomsvoorbehoud / Reclamerechten</u>	11
5.4.1	<u>Trade Suppliers</u>	11
5.4.2	<u>Non-trade Suppliers</u>	11

INHOUDSOPGAVE

(continued)

5.4.3	<u>Mercury Deposit</u>	12
6.	DOORSTART/VOORTZETTEN	12
6.1	<u>Doorstart</u>	12
6.2	<u>Voortzetten</u>	12
6.2.1	<u>Enforcement Agreement</u>	12
6.2.2	<u>Addenda Enforcement Agreement</u>	13
6.2.3	<u>Boedelkrediet</u>	13
6.2.4	<u>Rekening en verantwoording</u>	13
7.	RECHTMATIGHEID	13
7.1	<u>Boekhoudplicht</u>	13
7.2	<u>Depot jaarrekeningen</u>	13
7.3	<u>Goedkeurende verklaring accountant</u>	13
7.4	<u>Stortingsverplichting aandelen</u>	13
7.5	<u>Rechtmatigheidsonderzoek</u>	13
8.	CREDITEUREN	14
8.1	<u>Boedelvorderingen</u>	14
8.2	<u>Preferente vorderingen</u>	14
8.2.1	<u>Preferente vorderingen fiscus</u>	14
8.2.2	<u>Preferente vordering van het UWV</u>	14
8.2.3	<u>Andere preferente vorderingen</u>	14
8.3	<u>Concurrente vorderingen</u>	14
8.3.1	<u>Aantal concurrente schuldeisers</u>	14
8.3.2	<u>Bedrag concurrente schuldeisers</u>	14
8.4	<u>Verwachte wijze van afwikkeling</u>	14
9.	PROCEDURES	14
9.1	<u>Nederland</u>	14
9.2	<u>Duitsland</u>	14
10.	OVERIG	15
10.1	Termijn afwikkeling faillissement	15
10.2	<u>Plan van aanpak</u>	15
10.3	<u>Indiening volgend openbaar verslag</u>	15

GECONSOLIDEERD OPENBAAR VERSLAG

ex artikel 227 Faillissementswet respectievelijk ex artikel 73a Faillissementswet

Naam gefailleerden	- Speelgoedpaleis Bart Smit B.V.; - Speelhoorn B.V.; - Dennenhoorn B.V.; - Bart Smit Beheer B.V.; - Intertoys Holding B.V.; - Intertoys Holland B.V.
Faillissementsnummers	: C/13/19/72 t/m 77 F
Datum uitspraak	: 12 februari 2019 (ssvb) : 21 februari 2019 (faillissement)
Curator	: mr. J.R. Berkenbosch & mr. J. Lensink
Rechters-commissarissen	: mr. I.M. Bilderbeek & mr. A.E. de Vos
Activiteiten onderneming	: Retail: de verkoop van speelgoed
Omzetgegevens	: € 436.1 mln (2017), € 361.5 mln (2018)
Personeel gemiddeld aantal	: ca. 3.400
Saldo einde verslagperiode	: € 20.833.402,08
Verslagperiode	: 2 november 2019 t/m 7 februari 2020
Bestede uren verslagperiode	: 1714 uren en 48 minuten (bijlage 1)
Bestede uren totaal	: 24003 uren en 48 minuten

0. OPMERKINGEN VOORAF

Dit is het vierde openbaar verslag in de faillissementen van Speelgoedpaleis Bart Smit B.V. (**Bart Smit**), Bart Smit Beheer B.V. (**Bart Smit Beheer**), Dennenhoorn B.V. (**Dennenhoorn**), Intertoys Holding B.V. (**Intertoys Holding**), Intertoys Holland B.V. (**Intertoys Holland**) en Speelhoorn B.V. (**Speelhoorn**). Voornoemde entiteiten tezamen met de Belgische entiteiten Intertoys België NV (**Intertoys België**) en Bart Smit Speelgoedpaleizen België NV (**Bart Smit België**) worden gezamenlijk aangeduid als de **Intertoys Groep**.

De curatoren brengen met toestemming van de rechters-commissarissen in deze faillissementen een geconsolideerd verslag uit. Dat betekent dat dit openbaar verslag betrekking heeft op alle genoemde faillissementen. Daarnaast worden de faillissementen van Bart Smit, Intertoys Holland en Speelhoorn, met toestemming van de rechters-commissarissen, ook financieel geconsolideerd afgewikkeld.

Dit vierde openbaar verslag heeft betrekking op de bevindingen en het handelen van de curatoren in de faillissementen vanaf 2 november 2019 tot en met 7 februari 2020.

De curatoren wijzen erop dat een deel van de informatie afkomstig is van derden en in dit stadium de informatie nog niet compleet is dan wel door de curatoren uitputtend is gecontroleerd. 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. Dat zal dan zo nodig in een volgend openbaar verslagen gebeuren.

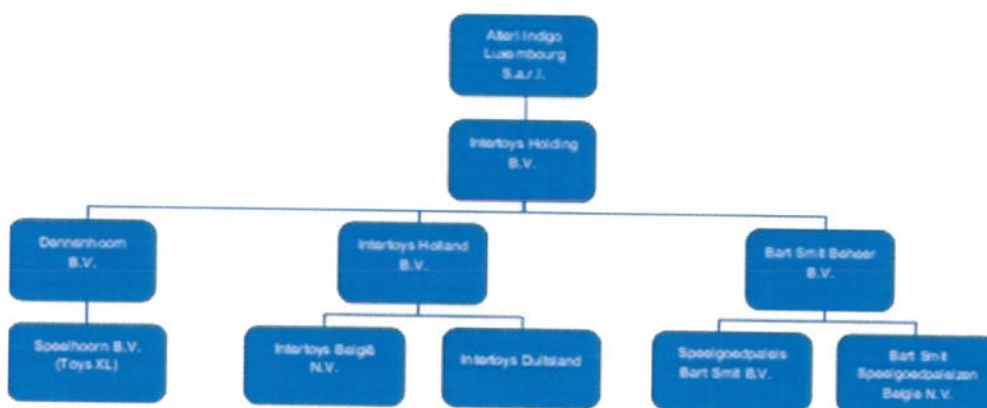
Dit openbaar verslag bouwt voort op voorgaande openbare verslagen. Voor een compleet beeld en een goed begrip van gehanteerde definities wordt daarom aanbevolen om kennis te nemen van voorgaande openbare verslagen.

Dit openbaar verslag is geen jaarrekening of prospectus. Schuldeisers kunnen aan dit verslag geen rechten ontleen. De openbare verslagen worden gepubliceerd op www.rechtspraak.nl alsmede op de website van De Vos & Partners (www.devos.nl).

1. INVENTARISATIE

1.1 Achtergrond en organisatie

Voor een uitgebreidere beschrijving van de achtergrond en organisatie ten aanzien van de Intertoys Groep wordt verwezen naar het eerste openbaar verslag d.d. 10 april 2019. Hieronder wordt slechts de relevante organisatiestructuur van de Intertoys Groep weergegeven met een korte toelichting daarbij.



1.1.1 Intertoys Groep

Op datum surseance (12 februari 2019) had de Intertoys Groep ca. 3.400 werknemers in dienst in Nederland (3.200) en België (200). De Intertoys Groep had op dat moment 445 winkels in Nederland (400 waarvan 114 franchise winkels) en België (45).

Intertoys Holding staat aan het hoofd van de Intertoys Groep. De aandelen in Intertoys Holding worden gehouden door Alteri Indigo Luxembourg S.a.r.l.

De Nederlandse entiteiten van de Intertoys Groep verkeren in staat van faillissement. Ten aanzien van de entiteiten in België zijn geen formele insolventieprocedures geopend. In Duitsland heeft Intertoys geen entiteit naar Duits recht, maar slechts door Intertoys Holland gedreven activiteiten.

1.1.2 Financiers en pandhouder

De Intertoys Groep wordt gefinancierd door Alteri Indigo Cayman 1, LLC (**Alteri 1**) en Alteri Indigo Cayman 2, LLC (**Alteri 2**, en gezamenlijk met **Alteri 1: Alteri Cayman**).

European Retail Solutions Limited (**ERS**) treedt op als zekerhedenagent ten behoeve van Alteri Cayman. Als zodanig houdt ERS pandrechten ten aanzien van de meeste activa van de Intertoys Groep; zie Hoofdstuk 5 (Bank/Zekerheden) van dit openbaar verslag.

1.2 Financiële gegevens

	FY 2018	FY 2017
Omzet	€362 miljoen	€438 miljoen
Balanstotaal	€162 miljoen	€200 miljoen
EBITDA	€-27 miljoen	€-32 miljoen

1.3 Lopende procedures

1.3.1 Nederland

De enige ten tijde van de verlening van surseance van betaling in Nederland aanhangige procedure is beëindigd. Zie voorgaande faillissementsverslagen 1 en 2.

1.3.2 Duitsland

Ten tijde van de verlening van surseance van betaling waren er in Duitsland verschillende gerechtelijke procedures aanhangig. Het betreft 13 door voormalig werknemers in Duitsland aanhangig gemaakte procedures.

Intertoys Holland had 23 winkels in Duitsland. In 2018 besloot Intertoys Holland haar activiteiten in Duitsland te beëindigen. In dat kader zijn in januari 2019 de laatste winkels gesloten. Tevens zijn van alle werknemers in Duitsland de arbeidsovereenkomsten naar Duits recht beëindigd.

In bovengenoemde 13 gerechtelijke procedures in Duitsland wordt door voormalig werknemers gesteld dat de opzegging naar Duits recht ongeldig is. Lopende procedures worden op grond van het Duitse artikel 240 Zivilprozessordnung (ZpO) van rechtswege geschorst in geval van een formele insolventieprocedure. De curatoren hebben de verschillende betrokken Duitse rechtbanken laten informeren over de insolventieprocedure van Intertoys Holland.

De curatoren hebben, met goedkeuring van de rechters-commissarissen, met enkele voormalige Duitse werknemers een schikking getroffen ter finale kwijting en beëindiging van de lopende procedures. De overige procedures (waaronder ook het bovengenoemde hoger beroep) zijn ingetrokken, dan wel op grond van artikel 240 ZpO geschorst vanwege het faillissement.

1.4 Verzekeringen

De Nederlandse Intertoys entiteiten hadden verschillende reguliere ondernemersverzekeringen ter dekking van bedrijfsschade en ongevallen. De verzekeringen zijn per datum surseance en later ook per datum faillissement voortgezet aangezien de curatoren en pandhouder ERS de activiteiten vanaf datum surseance hebben voortgezet.

Na de doorstart door Green Swan – zie 3.1.3 (Doorstart Green Swan) van dit openbaar verslag – hebben de curatoren in overleg met Green Swan en pandhouder ERS de verzekeringen voortgezet tot het moment waarop doorstarter Green Swan deze verzekeringen op eigen naam zou afsluiten dan wel tot het moment van beëindiging van de niet door Green Swan overgenomen activiteiten. De failliete boedels hebben de betreffende premies voorgeschoten. Inmiddels heeft Green Swan (Intertoys B.V.) ter zake van deze betaalde premies een regeling getroffen en heeft Intertoys B.V. een aantal verzekeringen zelf voortgezet.

Daarnaast had Intertoys Holland een WGA ERD verzekering die door de verzekeraar per datum faillissement (21 februari 2019) is beëindigd. De premie voor het jaar 2019 was reeds in december 2018 vooruitbetaald. De curatoren maken aanspraak op een restitutie van een bedrag van circa €350.000 en zijn daarover in gesprek met zowel de verzekeraar als de assurantietussenpersoon.

Bij AON is een viertal claims in behandeling die het gevolg zijn van ongevallen in winkels en op de werkvloer in het distributiecentrum in Waddinxveen. De afwikkeling van deze schades zal – naar inschatting van AON – nog wel even nemen.

1.5 Huur

1.5.1 Hoofdkantoor

Dit onderdeel is afgerond, zie voorgaande openbare verslagen 1 en 2.

1.5.2 Distributiecentra

Dit onderdeel is afgerond, zie voorgaande openbare verslagen 1 en 2.

1.5.3 Winkels

De 286 eigen winkels in Nederland werden gehuurd door verschillende Intertoys entiteiten. Doorstarter Green Swan heeft ten aanzien van ca. 130 winkels nieuwe huurovereenkomsten gesloten met de verhuurders. Deze nieuwe huurovereenkomsten zijn per 1 april 2019 aangevangen. Per diezelfde datum zijn de oude huurovereenkomsten beëindigd.

De huurovereenkomsten van de resterende eigen winkels (de niet-overgenomen winkels) zijn door de curatoren ofwel de verhuurders opgezegd tegen verschillende data. Uit praktische overwegingen hebben de curatoren alle verhuurders een vergoeding aangeboden van €2.000 om *as is* op te mogen leveren. Dat wil zeggen dat moeilijk te verwijderen en/of moeilijk te verkopen inventaris achter blijft in het gehuurde. 33 verhuurders hebben dit voorstel geaccepteerd.

De ontruiming en oplevering van de overige winkels is namens de curatoren uitgevoerd door Interieurbouw Goof B.V. De kosten voor ontruiming bedroegen €3.500 tot €5.500 (exclusief btw) per winkel afhankelijk van het aantal vierkante meters.

Ten tijde van het vierde faillissementsverslag zijn er feitelijk geen lopende discussies meer met huurders. Huurders hebben nog wel enkele betaalverzoeken bij curatoren ingediend die als boedelvorderingen moeten worden aangemerkt.

1.5.4 Onderhuurovereenkomsten

Dit onderdeel is afgerond, zie voorgaande openbare verslagen 1 en 2.

1.6 Oorzaken faillissement

Het bestuur van de Intertoys Groep heeft zijn zienswijze ten aanzien van de oorzaken van het faillissement kort toegelicht, zie het eerste openbaar verslag d.d. 10 april 2019. De curatoren zullen zelfstandig onderzoek doen naar de oorzaken van het faillissement. In dat kader hebben de curatoren de beschikbare digitale administraties met behulp van een externe dienstverlener (Limits Consulting) veilig gesteld en doorzoekbaar gemaakt.

De curatoren zijn begonnen met het onderzoek naar de oorzaken van de faillissementen. In dat kader hebben de curatoren informele gesprekken gevoerd met betrokkenen. Daarnaast hebben de curatoren, met goedkeuring van de rechters-commissarissen, extern onderzoeksbureau BFI Global (**BFI**) ingeschakeld om te assisteren bij het onderzoek. De curatoren menen dat dit wenselijk is gelet op de omvang en complexiteit van de faillissementen, alsmede de betrokken belangen.

2. **PERSONEEL**

2.1 Inleiding

Alle arbeidsovereenkomsten zijn inmiddels van rechtswege geëindigd en er zijn geen werknemers meer in dienst van de failliete vennootschappen. In de periode van dit openbaar verslag zijn de nodige contacten geweest met het UWV en het bedrijfstakpensioenfonds inzake de vorderingen die onder de Loongarantieregeling vallen. Voorts is veelvuldig contact geweest met het UWV, alsmede Robidus (organisatie die de ziekteverzuimbegeleiding uitvoerde) inzake beslissingen omtrent toekenning Ziektewet-, en WIA-uitkeringen. Tot slot zijn enkele discussies met (ex)werknemers inzake de formulieren eindafrekening opgelost.

2.1.1. Eindafrekeningen

De door de HR-afdeling aan alle werknemers verzonden formulieren inzake de eindafrekening (achterstallige vakantie- en meeruren, alsmede vakantietoelage daarover) zijn door verreweg de meeste werknemers ondertekend en ingediend in het faillissement. Het betreft hier een totale vordering van € 766.150,- bruto.

3. **ACTIVA**

De activa van de Intertoys Groep bestaan hoofdzakelijk uit de inventaris en voorraden zoals aangetroffen op het hoofdkantoor, de distributiecentra en de 331 eigen winkels in Nederland en België. Daarnaast zijn er vorderingen op derden, IE-rechten, geld in kas, geld in transit en creditsaldi op verschillende bankrekeningen.

Direct na de verlening van surseance van betaling op 12 februari 2019 hebben de curatoren onderzocht in hoeverre een doorstart (i.e. *going concern* verkoop) van de onderneming van de Intertoys Groep (of onderdelen daarvan) mogelijk was. Omdat de winkels daarvoor open moesten blijven, zijn de curatoren met pandhouder ERS als belangrijkste stakeholder in overleg getreden. Voor een beschrijving van de zekerheden van ERS wordt verwezen naar 5.3 (Beschrijving zekerheden) van dit openbaar verslag alsmede het eerste openbaar verslag d.d. 10 april 2019.

De curatoren en ERS hebben vervolgens overeenstemming bereikt over de voorwaarden waaronder de winkels open konden blijven; zie Hoofdstuk 6 (Doorstart/Voortzetten) van dit openbaar verslag.

De curatoren hebben Ernst & Young (EY) ingeschakeld om te assisteren bij een verkoopprocedure gericht op het maximaliseren van de verkoopopbrengst. In dat kader heeft EY (i) mogelijke kopers in kaart gebracht en benaderd, (ii) geassisteerd bij het samenstellen van informatiepakketten voor mogelijke kopers en (iii) geholpen met de coördinatie van de verkoopprocedure.

Al snel werd duidelijk dat er interesse in de markt was voor het overnemen van de activiteiten (of onderdelen daarvan) van de Intertoys Groep in Nederland en in België. De winkels in Duitsland waren in januari 2019 reeds gesloten. Hieronder volgt per land een beschrijving van de wijze waarop de curatoren de activa te gelde hebben gemaakt.

3.1 Nederland

De activa van de Intertoys Groep in Nederland bestaan uit de inventaris en voorraden zoals aangetroffen op het hoofdkantoor, de distributiecentra en de 286 eigen winkels. Daarnaast zijn er vorderingen op derden, IE-rechten, gelden in kas in de winkels, gelden in transit en creditsaldi op verschillende bankrekeningen.

3.1.1 Creditsaldi op Nederlandse bankrekeningen

De curatoren hebben per datum surseance van betaling (12 februari 2019) op verschillende Nederlandse bankrekeningen van de Intertoys Groep creditsaldi aangetroffen. Deze creditsaldi zijn verpand aan pandhouder ERS.

3.1.2 Verkoopprocedure Nederland

Met de hulp van EY hebben de curatoren meer dan 80 mogelijke kopers benaderd in het kader van de verkoopprocedure. Dit heeft geresulteerd in ongeveer 10 serieuze kandidaat kopers, met wie de curatoren de verkoopprocedure hebben voortgezet. Dat is gebeurd in nauw overleg met pandhouder ERS. Vervolgens hebben zes kandidaten daadwerkelijk een bieding uitgebracht.

De bieding van Green Swan SPGS S.A. bleek het meest aantrekkelijk. Green Swan SPGS S.A. en de aan haar gelieerde Nederlandse entiteiten Green Swan Logistics B.V. en Green Swan Netherlands B.V. (thans Intertoys B.V.) worden hierna gezamenlijk gedefinieerd als **Green Swan**. Green Swan is een Portugese investeerder in speelgoed retail met speelgoedwinkels in onder meer Spanje. Green Swan bood de meest aantrekkelijke combinatie van (i) weinig voorbehouden, (ii) een hoog aantal winkels dat zou openblijven met daarmee een hoog aantal werknemers dat een nieuwe arbeidsovereenkomst aangeboden zou krijgen en (iii) de hoogste bieding voor de activa in Nederland.

Daarnaast speelde ook een rol dat Green Swan bereid was om eerder dan de andere kandidaat kopers de activiteiten van de Intertoys Groep in Nederland voor eigen rekening en risico voort te zetten. De omvang van de boedelschulden is daardoor minder groot. Verder had ook de franchiseraad, die de Intertoys franchisenemers vertegenwoordigt, een voorkeur voor Green Swan.

Tot slot achtten de curatoren en pandhouder ERS relevant dat Green Swan een strategische partij is in de Europese speelgoed retailmarkt, met (temeer na de overname van de Belgische activiteiten van de Intertoys Groep, zoals hieronder nader toegelicht) significante schaalvoordelen en marktpositie en een innovatieve ondernemingsstrategie.

Op 7 maart 2019 hebben de curatoren en pandhouder ERS, met machtiging van de rechters-commissarissen en met inachtneming van het adviesrecht van de ondernemingsraad, een *asset purchase agreement* (**APA**) gesloten met doorstarter Green

Swan, strekkende tot de verkoop van een deel van de Nederlandse activiteiten van de Intertoys Groep (hieronder nader gespecificeerd per type actief).

3.1.3 Doorstart Green Swan

De verkoop aan Green Swan houdt het volgende in.

Green Swan heeft zich verbonden om minimaal 130 van de 286 eigen winkels over te nemen, met een optie tot uitbreiding naar 165 eigen winkels. Green Swan heeft uiteindelijk 133 overgenomen. Daarnaast neemt Green Swan het distributiecentrum in Waddinxveen over. Met deze doorstart blijven ca. 1.500 banen behouden.

Inventaris

Doorstarter Green Swan heeft alle winkel- en kantoorinventaris gekocht zoals op 8 maart 2019 aanwezig in de overgenomen winkels, in het hoofdkantoor en in de distributiecentra. De koopprijs voor deze inventaris bedraagt €500.000. Voor zover inventaris kwalificeert als een bodemzaak in de zin van art. 22 Invorderingswet 1990 zullen de curatoren de opbrengst van betreffende bodemzaken bij pandhouder ERS opeisen op grond van art. 57 lid 3 Fw.

De inventaris in de niet-overgenomen winkels is in overleg met ERS verkocht, dit wordt hieronder onder in 3.1.4 (Uitverkoop niet-overgenomen winkels) nader toegelicht.

Voorraden

Green Swan heeft alle voorraden gekocht zoals op 8 maart 2019 aanwezig in de overgenomen winkels, in de distributiecentra of bij een derde en voor zover eigendom van de Nederlandse Intertoys entiteiten. De koopprijs bedraagt 50% van de boekwaarde van de voorraad met een aantal daarop aan te brengen aanpassingen in verband met – bijvoorbeeld – de afwikkeling van onder eigendomsvoorbehoud geleverde voorraad. De koopprijs bedraagt ca. €13,8 miljoen.

De curatoren en pandhouder ERS hebben uitdrukkelijk uitsluitend die voorraden aan doorstarter Green Swan verkocht die eigendom zijn van de Nederlandse Intertoys entiteiten en waarover zij vrijelijk kunnen beschikken. Green Swan heeft zich verbonden om alle mogelijke rechten van derden te respecteren en af te wikkelen. Green Swan heeft de curatoren en ERS gevrijwaard voor alle mogelijke aanspraken van derden in verband met eigendomsvoorbehoud of recht van reclame.

De opbrengst van de voorraden komt toe aan pandhouder ERS. De failliete boedels ontvangen een boedelbijdrage van 10%.

De voorraden in de niet-overgenomen winkels zijn in overleg met ERS verkocht, dit wordt hieronder onder in 3.1.4 (Uitverkoop niet-overgenomen winkels) nader toegelicht.

Franchisenemers Intertoys Holland

Alle rechten en vorderingen van Intertoys op de franchisenemers zijn overgedragen aan doorstarter Green Swan. De franchisenemers die winkels van Intertoys onderhuurden hebben ondertussen allen met de verhuurders een rechtstreekse huurovereenkomst afgesloten danwel de huurovereenkomst beëindigd.

Er speelde met één franchisenemer een discussie over te betalen ontruimingskosten. Deze franchisenemer huurde op basis van een onderhuurovereenkomst van Intertoys Holland B.V. in een winkelcentrum een pand. Hij heeft het faillissement en de opzegging van de huurovereenkomst door de curator aangegepen om binnen het winkelcentrum te verhuizen naar een ander pand. De ontruiming van het pand is uitgevoerd door Interieurbouw Goof. Hiermee is dit onderwerp afgewikkeld.

Vorderingen op derden

De Nederlandse Intertoys entiteiten hadden vorderingen op derden, voornamelijk franchisenemers en leveranciers (marketing bijdragen, creditnota's). Green Swan heeft de vorderingen op de franchisenemers gekocht voor een koopprijs van €1,5 miljoen. De opbrengst van de vorderingen op de franchisenemers komt toe aan pandhouder ERS. De failliete boedels ontvangen een boedelbijdrage van 10%.

Voor de overige vorderingen is de koopprijs afhankelijk van een aantal omstandigheden, bijvoorbeeld de bedragen die daadwerkelijk op de vorderingen worden geïnd. Zie in dit verband 4.1.2 (Vorderingen op overige derden) van dit openbaar verslag.

IE-rechten en goodwill

De IE-rechten van de Nederlandse Intertoys entiteiten bestaan hoofdzakelijk uit geregistreerde merkrechten, handelsnamen en domeinnamen. Deze IE-rechten zijn tezamen met goodwill verkocht aan Green Swan voor een bedrag van €100.000. Deze opbrengst komt toe aan pandhouder ERS. De failliete boedels ontvangen een boedelbijdrage van 10%.

Gelden in kas

Green Swan heeft per overgenomen winkel een bedrag van maximaal €1.500 aan gelden in kas overgenomen.

Zekerheden uitgestelde koopprijs

Zoals uit het bovenstaande volgt, kon de volledige door doorstarter Green Swan te betalen koopprijs niet bij het sluiten van de APA vastgesteld worden. De volledige koopprijs wordt door Green Swan in termijnen voldaan. Daarom hebben de curatoren en pandhouder ERS bij het sluiten van de APA zekerheden van Green Swan bedongen ter securering van de op dat moment nog toekomstige betalingsverplichtingen.

In dat kader heeft Green Swan bepaalde bankrekeningen en activa (waaronder voorraden) verpand aan pandhouder ERS, in deze hoedanigheid handelend als zekerhedenagent voor zichzelf en de failliete boedels tezamen.

Een afgelopen verslagperiode hebben de failliete boedels en pandhouder ERS een deel van de uitgestelde koopprijs ontvangen van doorstarter Green Swan. De curatoren en pandhouder ERS hebben ermee ingestemd dat het resterende deel van de uitgestelde koopprijs uiterlijk op 31 juli 2020 wordt voldaan.

Persoonsgegevens en AVG

Zoals uit het eerste openbaar verslag d.d. 10 april 2019 blijkt, is bij de doorstart de geldende privacywetgeving, de AVG, opgevolgd.

3.1.4 Uitverkoop niet-overgenomen winkels

Zoals hierboven in 3.1.3 (Doorstart Green Swan) nader toegelicht, heeft Green Swan in het kader van de doorstart 133 winkels overgenomen. De inventaris en voorraden in de niet-overgenomen winkels moesten dus op andere wijze verkocht worden.

Voorraden

De voorraden in de niet-overgenomen winkels zijn gedurende de verlengde *trade out period* verkocht. Dat is gebeurd op basis van de afspraken tussen de curatoren en pandhouder

ERS zoals vastgelegd in de Enforcement Agreement. Zie ook 6.2 (Voortzetten) van dit openbaar verslag.

Omdat de *trade out period* tot en met 31 mei 2019 liep, terwijl de arbeidsovereenkomsten van de werknemers van de failliete vennootschappen door de curatoren reeds waren

opgezegd, hebben de curatoren in overleg met pandhouder ERS besloten om voormalig werknemers weer tijdelijk in dienst te nemen alsmede om uitzendkrachten in te zetten. Zie voor een uitgebreidere toelichting Hoofdstuk 2 (Personeel) van dit openbaar verslag.

Inventaris

De inventaris in de niet-overgenomen winkels is verkocht voor een bedrag van €1.000 per winkel, aan de verhuurders die het aanbod om *as is* op te mogen leveren hebben geaccepteerd dan wel aan Interieurbouw Goof B.V. die de overige winkels heeft ontruimd en opgeleverd. Zie in dit verband ook 1.5.3 (Winkels) van dit openbaar verslag.

Gelden in kas en gelden in transit

De gelden in kas in de niet-overgenomen winkels – alsmede de gelden in kas in de door Green Swan overgenomen winkels (boven het genoemde maximumbedrag van €1.500) – zijn meegenomen in het verkoopresultaat van de *trade out period*.

De gelden in transit per datum surseance komen toe aan pandhouder ERS.

Mirage Retail Group

Inmiddels heeft Green Swan in september 2019 moeten besluiten de door haar overgenomen entiteiten (Intertoys en Maxi Toys) te verkopen en over te dragen aan Mirage Retail Group, eigenaresse van Blokker en Big Bazar.

3.2 België

De activa van de Intertoys Groep in België bestaan uit de inventaris en voorraden zoals aangetroffen in de 45 eigen winkels; 43 Bart Smit winkels in Bart Smit België en twee Intertoys winkels in Intertoys België). Daarnaast zijn er vorderingen op derden, gelden in kas in de winkels, gelden in transit en creditsaldi op verschillende bankrekeningen.

Direct na de verlening van surseance van betaling op 12 februari 2019 zijn de curatoren (destijds nog bewindvoerders) in contact getreden met verschillende kandidaten inzake de verkoop en doorstart van de ondernemingen die worden gedreven door Bart Smit België en Intertoys België (43 Bart Smit winkels in Bart Smit België en 2 Intertoys winkels in Intertoys België). Deze Belgische groepsentiteiten verkeren niet in insolventieprocedures.

3.2.1 Verkoopprocedure België

In opdracht van de curatoren heeft EY ondersteuning verleend gedurende de verkoopprocedure met betrekking tot de activa in België. EY heeft onder meer geassisteerd bij het beoordelen van de ontvangen biedingen ten opzichte van het alternatieve scenario; liquidatie. Er is weinig serieuze interesse gebleken in de markt. Green Swan bleek de enige serieuze overname kandidaat.

3.2.2 Bart Smit België

Bart Smit België verkeert niet in een insolventieprocedure. Op 20 februari 2019 zijn de aandelen in Bart Smit België met toestemming van de rechters-commissarissen en met medewerking van destijds nog de bewindvoerders door pandhouder ERS executoriaal verkocht en overgedragen aan Maxitoys Belgium SA, gelieerd aan Green Swan.

De koopprijs van de aandelen in Bart Smit België bedraagt €900.000. Deze opbrengst komt toe aan pandhouder ERS minus de door de curatoren bedongen boedelbijdrage van €90.000 en minus de in het kader van de transactie gemaakte kosten.

3.2.3 Intertoys België

Intertoys België verkeert niet in een insolventieprocedure. De activa bestaan uit de inventaris en voorraden in de twee winkels en creditsaldi op Belgische bankrekeningen. Bij gebreke aan interesse in de markt om deze winkels over te nemen, hebben de curatoren in overleg met pandhouder ERS de solvete vereffening van Intertoys België in gang gezet. De vereffening is inmiddels succesvol afgerond.

3.3 Duitsland

Zoals in 1.3.2 (Duitsland) van dit openbaar verslag nader toegelicht had Intertoys Holland 23 winkels in Duitsland en zijn de laatste winkels in januari 2019 gesloten. Alle betreffende winkelpanden zijn opgeleverd aan de betreffende verhuurders.

De curatoren hebben op een Duitse bankrekening van Intertoys Holland per datum surseance (12 februari 2019) een creditsaldo aangetroffen van ca. €1,1 miljoen. Dit bedrag is overgemaakt naar de faillissementsrekening bij de Kas Bank.

4. **DEBITEUREN**

4.1.1 Vorderingen op franchisenemers

Alle vorderingen op franchisenemers van de Nederlandse Intertoys entiteiten zijn onder de APA verkocht aan doorstarter Green Swan. Zie in dit verband 3.1.3 (Doorstart Green Swan) van dit openbaar verslag.

4.1.2 Vorderingen op overige derden

Doorstarter Green Swan incasseert alle vorderingen op overige debiteuren en draagt 45% van het geïncasseerde af aan pandhouder ERS en 5% aan de boedel als boedelbijdrage in verband met de doorstart. Zie voor een tussentijdse financiële verantwoording ten aanzien van de doorstart 6.3.1 (Doorstart) van dit openbaar verslag.

5. **BANK/ZEKERHEDEN**

5.1 Vordering van bank(en)

Er zijn geen vorderingen van banken bij de curatoren bekend. Wel houden ING Bank en ABN AMRO Bank op dit moment bedragen onder zich ter dekking van door de Intertoys Groep ten behoeve van derden gestelde bankgaranties en *letters of credit*. ING Bank heeft tot op heden één bankgarantie uitgekeerd. De curatoren, pandhouder ERS en voornoemde banken zijn doende deze vorderingen en garanties nader in kaart te brengen en af te wikkelen.

5.2 Leasecontracten

Er worden diverse zaken op het hoofdkantoor, in de distributiecentra en in de winkels geleased. Het gaat met name om printer-/kopieerapparatuur, schoonmaakmateriaal en waterkoelers. Doorstarter Green Swan heeft de gelegenheid gekregen om de leasecontracten die zij nodig acht voor haar onderneming over te nemen. De zaken waarvoor de leasecontracten niet zijn worden overgenomen, zijn door betreffende leveranciers opgehaald.

5.3 Beschrijving zekerheden

Pandhouder ERS heeft te kennen gegeven om ten behoeve van Alteri Cayman over door de Intertoys Groep verstrekte zekerheden te beschikken. In het kader van de *going concern* verkoop van de activa van de Intertoys Groep hebben de curatoren voornoemde zekerheden voorwaardelijk erkend. Echter, de curatoren hebben zich expliciet alle rechten voorbehouden om deze zekerheden in een latere fase te onderwerpen aan een onderzoek naar de geldigheid en rechtmatigheid daarvan.

Alteri 1 heeft in het kader van de overname van de Intertoys Groep van Blokker Holding B.V. (**Blokker**) in december 2017 op grond van een *senior facilities agreement* (de **Senior Facilities Agreement**) een door zekerheden gedekte *term loan* van €18 miljoen en een doorlopende *revolving credit facility* (€50 miljoen *commitment*) verstrekt aan Intertoys Holland.

Alteri 1 heeft uit hoofde van deze *term loan* een vordering van €18 miljoen op Intertoys Holland. In totaal is er €35 miljoen getrokken onder de *revolving credit facility* door Intertoys Holland. De schuld onder de *revolving credit facility* is eind 2018 volledig afgelost door Intertoys Holland.

In november 2018 zijn de Belgische entiteiten van de Intertoys Groep toegetreden tot de Senior Facilities Agreement met verstrekking van zekerheden.

Alteri 2 heeft een intra-groepslening aan Intertoys Holland ter hoogte van ca. €108 miljoen van Blokker overgenomen in het kader van de acquisitie in december 2017. Alteri 2 heeft uit hoofde van deze intra-groepslening een vordering van ca. €108 miljoen op Intertoys Holland.

Tot zekerheid voor de terugbetaling van de €18 miljoen *term loan* en de *revolving credit facility* is al het Nederlandse actief van de Intertoys Groep in december 2017 en nadien meermaals verpand aan ERS, alsmede de aandelen in de Nederlandse Intertoys entiteiten. De pandrechten van ERS omvatten onder meer de Nederlandse bankrekeningen van de Intertoys Groep. Zie Hoofdstuk 3 (Activa) van dit openbaar verslag voor een omschrijving van de activa van de Intertoys Groep.

In het kader van de toetreding van de Belgische entiteiten tot de Senior Facilities Agreement zijn in november 2018 tevens alle Belgische activa verpand aan ERS, alsmede de aandelen in de Belgische entiteiten bij wijze van derden-zekerheid.

Alteri Cayman, Intertoys Holland en pandhouder ERS zijn in december 2017 een overwaarde arrangement aangegaan. Op grond van dit overwaarde arrangement is ERS bevoegd om een eventueel surplus aan executieopbrengsten uit hoofde van uitwinning van bovengenoemde zekerheden na volledige afbetaling van Alteri 1 onder de Senior Facilities Agreement, namens Intertoys Holland aan te wenden om Alteri 2 af te betalen onder de €108 miljoen intra-groepslening.

5.4 Eigendomsvoorbehoud / Reclamerechten

5.4.1 Trade Suppliers

Van alle leveranciers van voorraden (**Trade Suppliers**) hebben ca. 80 leveranciers een beroep gedaan op een eigendomsvoorbehoud en/of recht van reclame. Zoals toegelicht in 3.1.3 (Doorstart Green Swan) van dit openbaar verslag, hebben de curatoren en pandhouder ERS uitdrukkelijk uitsluitend die voorraden aan doorstarter Green Swan verkocht die eigendom zijn van de Nederlandse Intertoys entiteiten en waarover zij vrijelijk

konden beschikken, en heeft Green Swan heeft zich verbonden om alle mogelijke rechten van derden te respecteren en af te wikkelen.

De curatoren en pandhouder ERS hebben gezamenlijk met doorstarter Green Swan de door Trade Suppliers ingeroepen rechten beoordeeld. Tevens zijn zij aanwezig geweest bij de besprekingen met de belangrijkste Trade Suppliers over de afwikkeling van de door hen ingeroepen rechten. Alle beroepen zijn inmiddels beoordeeld en afgewikkeld. Met vrijwel alle betrokken partijen is een schikking bereikt die op hoofdlijnen inhoudt dat door doorstarter Green Swan aan betreffende leverancier een betaling wordt gedaan tegen finale kwijting door de leverancier aan (onder meer) de failliete boedels.

5.4.2 Non-trade Suppliers

Naast bovengenoemde Trade Suppliers hebben ook leveranciers van andere zaken dan voorraden (e.g. verpakkingsmaterialen, promotiematerialen etc.) (**Non-trade Suppliers**) bij de curatoren een beroep gedaan op een eigendomsrecht. Onder deze definitie valt ook een aantal van de in 5.3 (Leasecontracten) van dit openbaar verslag genoemde leveranciers.

In totaal hebben ca. 25 Non-trade Suppliers een beroep gedaan op een eigendomsrecht. De curatoren hebben doorstarter Green Swan de mogelijkheid geboden om desgewenst met deze Non-trade Suppliers in overleg te treden over het overnemen (dan wel opnieuw sluiten) van betreffende overeenkomsten. Leveranciers met wie doorstarter Green Swan niet tot afspraken heeft kunnen komen, zijn in de gelegenheid gesteld betreffende zaken op te halen. Inmiddels zijn alle kwesties afgewikkeld.

Mercury Deposit

Een aantal Trade Suppliers was op datum surseance van betaling verzekerd bij kredietverzekeraar Mercury Trade Credit (**Mercury**). Ter dekking van het risico van deze Trade Suppliers alsmede van Mercury zelf heeft Intertoys Holland een bedrag van €2,25 miljoen in escrow gestort (de **Mercury Deposit**).

Met betreffende Trade Suppliers is een schikking getroffen zoals hierboven in 5.4.1 genoemd. Inmiddels heeft doorstarter Green Swan volledig haar aan betalingsverplichtingen onder deze schikkingen voldaan. Daardoor is de daarin door de Trade Suppliers verleende finale kwijting effectief geworden. De Mercury Deposit is vrijgevallen.

De curatoren en pandhouder ERS zijn met elkaar in gesprek over de gerechtigdheid tot de Mercury Deposit.

6. **DOORSTART/VOORTZETTEN**

6.1 Doorstart

Zie 3.1.3 van dit openbaar verslag voor een beschrijving van de doorstart door Green Swan.

6.2 Voortzetten

Direct na de verlening van de surseance van betaling op 12 februari 2019 zijn de curatoren in overleg getreden met pandhouder ERS over het openhouden van de winkels met het oog op een mogelijke doorstart van de Nederlandse activiteiten van de Intertoys Groep en/of een executoriale uitverkoop van de voorraden (vanuit de winkels). Dit heeft ertoe geleid dat de curatoren op 22 februari 2019 met toestemming van de rechters-commissarissen een *enforcement and work-out arrangement agreement* zijn aangegaan met Alteri Cayman en

pandhouder ERS (de **Enforcement Agreement**) en een daarmee samenhangende *estate credit agreement* (de **Estate Credit Agreement**) met het doel voldoende werkkapitaal beschikbaar te stellen voor het voortzetten van de activiteiten

6.2.1 Enforcement Agreement

De Enforcement Agreement voorziet in afspraken over de wijze van executoriale verkoop van de verpande activa gedurende de *trade out period*. Deze periode vangt aan op de datum van surseance verlening (12 februari 2019) en eindigt 13 weken na die datum. Gedurende de *trade out period* worden de executieopbrengsten van de verpande voorraden ontvangen op de operationele bankrekening van Intertoys Holland bij ING Bank (de **Operationele Rekening**). De Operationele Rekening wordt beheerd door de curatoren en pandhouder ERS gezamenlijk.

Het gezamenlijke doel van de curatoren en pandhouder ERS is het maximaliseren van verkoopopbrengsten van activa en het behoud van werkgelegenheid. De Enforcement Agreement voorziet daarmee dus zowel op een scenario waarin een doorstart wordt gerealiseerd als een scenario waarin activa op een andere wijze te gelde moeten worden gemaakt.

De lopende kosten in verband met het voortzetten van de activiteiten worden direct vanuit de Operationele Rekening voldaan. Deze kosten betreffen onder meer de salarissen van de werknemers, de huurpenningen van het hoofdkantoor, de distributiecentra en de winkels, de kosten van essentiële leveranciers (transport en nutsvoorzieningen) en de kosten van door de curatoren ingeschakelde adviseurs (onder wie EY en boedelaccountant Insolresearch).

Als tegenprestatie voor de medewerking van de boedel – e.g. het beschikbaar stellen van onder meer werknemers, winkels en overige essentiële contracten - voorziet de Enforcement Agreement in een boedelbijdrage afhankelijk van de omzet tijdens de *trade out period*. De minimaal gegarandeerde boedelbijdrage bedraagt €2 miljoen, waarvan €500.000 direct na het ondertekenen van de Enforcement Agreement als voorschot is overgeboekt naar de faillissementsrekening bij de Kas Bank.

6.2.2 Addenda Enforcement Agreement

De afgelopen verslagperiode zijn de curatoren en pandhouder ERS een eerste addendum op de Enforcement Agreement overeengekomen. Dit eerste addendum voorziet onder meer in een verlenging van de *trade out period* tot en met 31 mei 2019.

De curatoren en pandhouder ERS hebben overeenstemming bereikt over een tweede (en laatste) addendum op de Enforcement Agreement. Dit addendum voorziet in een regeling voor de definitieve financiële afwikkeling tussen de failliete boedels en ERS in verband met de *trade out period*.

6.2.3 Boedelkrediet

Ter facilitering van de hierboven beschreven *trade out period* voorziet de Estate Credit Agreement in een werkkapitaal kredietfaciliteit voor de failliete boedels ter hoogte van €5 miljoen. De kredietfaciliteit strekt tot voldoening van de lopende kosten gedurende de *trade out period* indien de verkoopopbrengst daartoe ontoereikend zou blijken.

De curatoren hebben geen gebruik hoeven maken van het boedelkrediet. In verband met het aflopen van de *trade out period* is de financiële afwikkeling van het boedelkrediet met pandhouder ERS inmiddels afgerond.

6.3 Rekening en verantwoording

Hieronder volgt een tussentijdse financiële rekening en verantwoording ten aanzien van de doorstart met doorstarter Green Swan en de uitverkoop van de winkels (*trade out*).

6.3.1 Doorstart

In totaal is doorstarter Green Swan een koopprijs verschuldigd van ca. €15,9 miljoen (de **Totale Koopprijs**) voor de door haar in het kader van de doorstart van pandhouder ERS overgenomen activa, te weten:

- voorraad;
- vorderingen op franchisenemers;
- goodwill; en
- bodemzaken (inventaris).

De boedel ontvangt een boedelbijdrage van 10% van de verkoopprijs van alle activa met uitzondering van de bodemzaken. Voor de verkoop van de bodemzaken ontvangt de boedel een gefixeerd bedrag van €0,5 miljoen. Dit resulteert voor de boedel in een totaal te ontvangen bedrag van ca. €2 miljoen. De boedel heeft het merendeel van dit bedrag reeds ontvangen. Het restant is nog door de boedel te ontvangen als uitgestelde koopprijs (ca. €0,3 miljoen).

Separaat van de Totale Verkoopprijs is doorstarter Green Swan tevens een totaalbedrag van ca. € 3,8 miljoen verschuldigd aan pandhouder ERS en de boedel in verband met de afwikkeling van de posities van leveranciers met eigendomsvoorbehoud. 10% van dit bedrag komt ten goede aan de boedel als boedelbijdrage voor haar inspanningen. Daarvan is tevens een deel uitgesteld (nog ca. €0,25 miljoen door de boedel te ontvangen).

6.3.2 Trade out/voorzetten

Gedurende de trade out periode is er in totaal ca. €36 miljoen omgezet. Na aftrek van de BTW bedraagt de netto omzet ca. €29 miljoen. Uit de netto omzet zijn alle kosten volledig betaald die verband houden met de leegverkoop van de winkels. In hoofdlijnen betreffen dit de volgende kosten:

- *personeelskosten;*
- *huurpenningen hoofdkantoor, distributiecentra en winkels;*
- *energiekosten en andere vaste lasten i.v.m. doorzetting;*
- *ontruimingskosten; en*
- *kosten van de boedel (en door de curatoren ingeschakelde adviseurs)*

Tezamen komen de tot dusver betaalde kosten neer op ca. €20 miljoen. Conform de afspraken op grond van de Enforcement Agreement is er een bedrag (huidig saldo ca. €2 miljoen) gereserveerd ter voldoening van eventuele nakomende kosten. Dit bedrag zal gradueel vrij worden gegeven ten gunste van pandhouder ERS, naar gelang de curatoren en ERS in goed overleg besluiten dat dit mogelijk is. In het geval dit bedrag niet toereikend blijkt of geheel is vrijgegeven, heeft pandhouder ERS zich jegens de boedel verbonden om op eerste verzoek van de curatoren de nog eventueel resterend nakomende kosten te voldoen.

Na aftrek van alle kosten (reeds betaald en gereserveerd bedrag) bedraagt het nettoresultaat van de leegverkoop ca. €6,5 miljoen. 5% van het netto resultaat vloeit als boedelbijdrage naar de boedel.

7. RECHTMATIGHEID

7.1 Boekhoudplicht

De curatoren hebben een externe dienstverlener (Limits Consulting) ingeschakeld om de digitale administraties van de Nederlandse Intertoys entiteiten veilig te stellen en doorzoekbaar te maken. Gebleken is dat een deel van deze administraties zich mogelijk op de servers van Blokker bevindt. De curatoren zijn hierover met Blokker in overleg. Het is nog niet duidelijk in hoeverre de Nederlandse Intertoys entiteiten aan hun boekhoudplicht hebben voldaan.

7.2 Depot jaarrekeningen

Uit onderstaand overzicht blijkt dat de cijfers van de failliete groepsvennootschappen tot aan de verkoop door Blokker van eind 2017 niet afzonderlijk werden gepubliceerd, met uitzondering van de jaarrekeningen van Speelhoorn B.V. en Dennenhoorn B.V. in de jaren 2014 en 2015. Vanwege de oprichtingsdatum van Intertoys Holding B.V. (19 oktober 2017) rustte op haar ten tijde van het faillissement vanwege het verlengde boekjaar nog geen deponeringsverplichting.

Faillieten	2017	2016	2015	2014
Speelgoedpaleis Bart Smit B.V.	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group
Speelhoorn B.V.	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	7-jul-15	22-5-2014
Dennenhoorn B.V.	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	2-feb-16	3-mrt-15
Bart Smit Beheer B.V.	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group
Intertoys Holding B.V.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Intertoys Holland B.V.	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group	Via Mirage Retail Group

De deponeringsdata van Mirage Retail Group B.V. zijn als volgt.

Consolidatie	2017	2016	2015	2014
Mirage Retail Group	8-jun-17	9-jun-16	16-jun-15	11-jun-14

De curator heeft de deponeringsverplichting van Mirage Retail Group niet beoordeeld.

Uit het handelsregister blijkt dat zowel de failliete groepsvennootschappen, als Mirage Retail Group, de instemmingsverklaringen respectievelijk de aansprakelijkheidsverklaringen conform 2:403 lid 1 sub g BW tijdig hebben gedeponerd bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

Van belang is dat Mirage Retail Group haar aansprakelijkheidsverklaring ten aanzien van alle geconsolideerde dochters heeft ingetrokken op 4 december 2017. Het gevolg van de intrekking is dat niet meer aan het vereiste van art. 2:403 lid 1 sub f is voldaan, waardoor de vrijstelling vervalt en de voormalig vrijgestelde dochter weer dient te publiceren. Zodoende herleeft de publicatieplicht van de failliete groepsvennootschappen over het jaar 2017.

De boekjaren van de failliete groepsvennootschappen over 2017 liepen t/m 31 januari 2018, waardoor zij de verplichting hadden om uiterlijk 31 januari 2019 een jaarrekening over 2017 te deponeren.

De curator stelt vast dat dat niet is gebeurd.

7.3 Goedkeurende verklaring accountant

De curatoren zullen de komende verslagperiode onderzoeken of en zo ja welke verklaringen zijn afgegeven door een accountant.

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Dit onderwerp is afgewikkeld, zie het voorgaande openbare verslag 2.

7.5 Rechtmatigheidsonderzoek

De curatoren verrichten thans onderzoek naar de oorzaken van de faillissementen van de Nederlandse Intertoys entiteiten; zie 1.6 (Oorzaken faillissement) van dit openbaar verslag. Curatoren worden in dat onderzoek bijgestaan door BFI Global B.V. ("BFI") te Amsterdam. Voor zover het oorzakenonderzoek daartoe aanleiding geeft, zullen de curatoren (nader) rechtmatigheidsonderzoek verrichten.

8. CREDITEUREN

Hieronder is de stand van zaken opgenomen met betrekking tot de vorderingen die tot de datum van dit openbaar verslag ingediend zijn. Door de rechtbank is toestemming verleend tot geconsolideerde financiële verslaglegging van de entiteiten Intertoys Holland B.V., Speelgoedpaleis Bart Smit B.V. en Speelhoorn B.V., in dit crediteuren-onderdeel genaamd Intertoys Holland B.V. c.s.

8.1 Boedelvorderingen

Salaris curator: p.m.

Intertoys Holland B.V. c.s.: € 3.109.459,50

Intertoys Holding B.V.: € 19.413,52

Het bedrag onder Intertoys Holland c.s. bestaat voor een groot deel uit vorderingen van werknemers terzake niet door het UVW vergoede vakantie- en meeruren.

8.2 Preferente vorderingen

8.2.1 Preferente vorderingen fiscus

De fiscus heeft tot dusverre de volgende preferente vorderingen ingediend:

Intertoys Holding € 31.476,00

Intertoys Holland c.s. € 14.989.550,00

8.2.2 Preferente vordering van het UWV

Het UWV heeft tot dusverre de volgende preferente vorderingen ingediend:

Intertoys Holland c.s. € 2.116.946,07

Intertoys Holding B.V. € 15.323,74

8.2.3 Andere preferente vorderingen

Door een detacheerder zijn de volgende preferente vorderingen ingediend:

Intertoys Holland c.s. € 65.783,88

Bart Smit € 3.813,01

Door Belastingssamenwerking West-Brabant is de volgende preferente vordering ingediend:

Intertoys Holland	€	110,78
-------------------	---	--------

8.3 Concurrente vorderingen

8.3.1 Aantal concurrente schuldeisers

Intertoys Holding	10
Intertoys Holland	625

8.3.2 Bedrag concurrente schuldeisers

Intertoys Holding	€	512.971,10
Intertoys Holland c.s.	€	15.572.423,47

8.4 Verwachte wijze van afwikkeling

Het is op dit moment nog niet duidelijk op welke wijze de faillissementen van de Nederlandse Intertoys entiteiten worden afgewikkeld.

8.5 Duitse belastingaangiften

Er moeten nog belastingaangiften in Duitsland worden gedaan over de periode 2018-19. De curatoren zijn gedurende de verslagperiode aangevangen met het voorbereiden daarvan en zullen daar de komende verslagperiode nader gevolg aan geven.

9. PROCEDURES

9.1 Nederland

Er is een indeplaatsstellingsprocedure met betrekking tot de winkelruimte in The Wall in Utrecht aanhangig gemaakt. De betrokken partijen hebben inmiddels een regeling getroffen waarbij de financiële afwikkeling buiten de boedel om verloopt.

9.2 Duitsland

De curatoren hebben op 4 maart 2019 conform artikel 28 van de Insolventieverordening (Verordening (EU) 2015/848) aan de Duitse rechtbank in Kleve verzocht om de beschikking waarmee surseance van betaling werd verleend aan Intertoys Holland en de uitspraak waarmee zij failliet werd verklaard te publiceren in het Duitse insolventieregister.

Op 8 maart 2019 heeft de rechtbank in Kleve slechts in het Duitse insolventieregister op laten nemen dat de Rechtbank Amsterdam ten aanzien van Intertoys Holland een insolventieprocedure had geopend met vermelding van de afkoelingsperiode. Er is echter geen melding gemaakt van de faillietverklaring en de status van beide insolventieprocedures als hoofdinsolventieprocedure onder artikel 3 lid 1 van de Insolventieverordening.

Op 15 maart 2019 hebben de curatoren de rechtbank in Kleve opnieuw verzocht de informatie in het insolventieregister op te nemen.

De rechtbank in Kleve heeft, in reactie op bovengenoemd verzoek haar inschrijving in het Duitse insolventieregister op 5 april 2019 gewijzigd, nu met vermelding van de faillietverklaring en de daarbij afgekondigde afkoelingsperiode.

Zie ook 1.3.2 (Duitsland) van dit openbaar verslag ten aanzien van de inmiddels ingetrokken of van rechtswege geschorste gerechtelijke procedures door voormalig werknemers in Duitsland.

10. OVERIG

10.1 Termijn afwikkeling faillissement

Het is dit moment niet in te schatten op welke termijn de faillissementen van de Nederlandse Intertoys entiteiten kunnen worden afgewikkeld.

10.2 Plan van aanpak

De curatoren zullen de komende verslagperiode zich onder meer op de volgende onderwerpen richten.

- Afwikkeling premierestitutie WGA ERD verzekering.
- Onderzoek oorzaken faillissementen.
- Afwikkeling diverse kwesties ten aanzien van (voormalig) werknemers.
- In kaart brengen vorderingen van voormalig werknemers.
- In kaart brengen overige vorderingen in de faillissementen.
- Afwikkeling en finale financiële verantwoording *trade out period*.
- Afwikkeling en finale financiële verantwoording doorstart Green Swan.
- Afronden openstaande kwesties met pandhouder ERS.
- In kaart brengen en afwickelen van door de Intertoys Groep gestelde garanties.
- Belastingaangiften Duitsland
- Onderzoek goedkeurende verklaring accountant.

10.3 Indiening volgend openbaar verslag

Het volgende openbaar verslag zal over ongeveer drie maanden worden ingediend.

Amsterdam, 28 februari 2020

Mr. J. Lensink

Mr. J.R. Berkenbosch