

Financieel Verslag 2016

DSB Bank N.V. in faillissement

Geert Scholtenslaan 10
1687 ZG Wognum
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

Telefoon: (+31) (0)229 741 000

Internet: <http://www.dsbbank.nl>

Wognum, 16 maart 2017

Inhoud	blz.
1. Kengetallen en inleiding	
1.1 Kengetallen	4
1.2 Inleiding	5
2. Financieel verslag	
2.1 Vennoetschappelijke balans per 31 december 2016	6
2.2 Vennoetschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2016	8
2.3 Kasstroomoverzicht	9
2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen	10
2.5 Toelichting op de vennoetschappelijke balans per 31 december 2016	13
2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2016	22
2.6.1 Renteswaps	22
2.6.2 Aanbod van curatoren aan schuldeisers	24
2.6.3 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen	25
2.7 Toelichting op de vennoetschappelijke winst- en verliesrekening over 2016	27
3. Additionele informatie	
3.1 De compensatieregeling	29
3.2 Overige informatie securitisatie programma's	30
3.3 Overzicht deelnemingen	32

1.1 Kengetallen (x € 1.000)

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
BALANS								
Balanstotaal	1.983.463	2.297.142	2.630.342	2.919.073	3.282.731	3.560.678	3.968.256	4.693.412
Kredieten	1.942.582	2.258.681	2.532.888	2.819.795	3.151.399	3.411.117	3.853.435	4.252.039
Voorziening voor oninbaarheid	-209.744	-231.068	-252.298	-270.801	-265.472	-278.664	-363.432	-383.666
Voorziening t.o.v. kredieten	10,8%	10,2%	10,0%	9,6%	8,4%	8,2%	9,4%	9,0%
Lening o/g	629.949	1.028.158	1.377.900	381.981	489.472	588.967	455.208	1.161.118
Betaald aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	2.889.964	2.828.058	2.757.020	1.317.202	1.001.351	696.588	-	-
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers (cumulatief)	914.107	972.803	1.030.318	2.527.247	2.829.312	3.109.476	3.817.554	-
Betaald aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	10.224	3.384	-	-	-	-	-	-
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	121.656	128.399	131.880	131.880	143.303	143.303	143.303	147.853
Saldo activa -/- passiva (cumulatief)	158.579	-1.987	-176.384	-308.370	-429.135	-451.393	-631.688	-574.906
Niet in saldo verantwoorde rente (cumulatief)	-652.335	-613.060	-582.129	-499.185	-400.172	-280.447	-148.593	-31.022
WINST- EN VERLIESREKENING								
Bedrijfsopbrengsten	132.199	160.987	190.922	199.805	187.569	210.241	239.744	342.512
Bedrijfslasten	23.730	37.234	27.523	43.943	52.840	58.960	88.785	333.615
Bedrijfsresultaat	108.469	123.753	163.399	155.862	134.729	151.281	150.959	8.897
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	52.097	50.644	-31.413	-35.097	-112.471	17.714	-207.741	-816.496
Netto resultaat	160.566	174.397	131.986	120.765	22.258	168.995	-56.782	-807.599
OVERIGE KENGETALLEN								
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	18	31	47	98	153	216	271	1.211
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	14	30	27	56	99	71	n/b	n/b
Gesecuritiseerde kredieten	1.427.245	1.606.568	1.800.463	1.959.138	2.127.664	2.292.028	2.520.018	2.760.853
Compensaties uit hoofde zorgplicht (cumulatief) [1]	323.987	324.386	314.506	206.906	177.728	48.444	27.344	-

[1] Met ingang van 2015 zijn de kosten van de HWL-compensaties ad € 20,2 miljoen in dit totaal meegenomen.

1.2 Inleiding

Algemeen

DSB Bank N.V. is op 19 oktober 2009 failliet verklaard. De financiële verslagen betreffende de jaren 2009 tot en met 2015 zijn gepubliceerd op de website van DSB Bank N.V. (www.dsbbank.nl).

Aangezien DSB Bank N.V. in faillissement is voortgezet, overigens zonder nieuwe leningen te verstrekken, wordt inzicht verschaft over de financiële gang van zaken in 2016 op een wijze die vergelijkbaar is met een jaarverslag. Evenals de voorgaande verslagen is dit verslag enkelvoudig, dus niet geconsolideerd opgesteld en zijn in dit verslag de externe securitisaties niet geconsolideerd opgenomen.

Als gevolg van het faillissement worden de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers opgenomen in de balans zonder bijtelling van rente berekend vanaf de faillissementsdatum. Ook in de winst en verliesrekening wordt derhalve geen rente op deze vorderingen als kostenpost verantwoord met als gevolg dat het resultaat geflatteerd is. De lopende rente van de schuldeisers vanaf faillissementsdatum zal alleen voor (gedeeltelijke) betaling in aanmerking komen, nadat alle vorderingen van de schuldeisers, zoals deze per faillissementsdatum zijn of worden vastgesteld, volledig betaald zijn.

Het jaar 2016

Tijdens 2016, het zevende jaar van het faillissement, zijn wederom faillissement gerelateerde onderwerpen afgewikkeld. Zo zijn de laatste vorderingen van klanten met een zorgplichtclaim op basis van een beschikking van het gerechtshof Amsterdam afgewikkeld.

In 2016 is een schikking met enkele bestuurders bereikt over mogelijke aansprakelijkheid in verband met de oorzaken van het faillissement. Dit levert een bijzondere bate op.

Verder hebben klanten met een resterende vordering wegens spaargelden en andere leningen in december 2015 een aanbod ontvangen tot betaling van het restant, dat door vrijwel iedereen is geaccepteerd.

Ten slotte is de afwikkeling van DSB Beheer B.V. de houdstermaatschappij van de DSB groep, zover gevorderd, dat het faillissement van DSB Beheer B.V. in 2017 kan worden beëindigd door een slotuitkering aan onder meer DSB Bank N.V.

Ondertussen is het beheer van de leningenportefeuille in 2016 voortgezet. Deze portefeuille is in 2016 afgenomen door verkoop van spaarhypotheken van nominaal € 65 miljoen, en door aflossingen door klanten. Deze aflossingen, die hoger waren dan in voorgaande jaren, zijn mede mogelijk geworden door de gunstige economische ontwikkelingen in Nederland in dit jaar.

Zoals verwacht zijn de bedrijfsopbrengsten gedaald door de afname van de leningenportefeuille. Ook het gemiddelde rente percentage dat op de leningen werd ontvangen is gedaald. De daling van de bedrijfsopbrengsten werd deels goed gemaakt door een daling van de kosten. Het bedrijfsresultaat als saldo van de bedrijfsopbrengsten minus de kosten daalde in 2016 met 14 %.

De goede gang van zaken heeft ook een positief effect op de waardering van de leningenportefeuille van DSB Bank N.V. en op de waarde van de zogenaamde notes die DSB Bank N.V. bezit. Dit zijn vorderingen op securitisatie vennootschappen, die delen van de leningenportefeuille van DSB Bank N.V. hebben gekocht. De voorzieningen op de leningenportefeuille en de notes kon worden verlaagd, wat een bijzondere bate oplevert.

Op het financieel verslag per 31 december 2016 heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. Wel heeft een extern accountantskantoor een aantal specifieke werkzaamheden uitgevoerd gericht op het vaststellen van de aansluiting van dit financiële verslag met de door de bank gevoerde basisadministratie. Dit financieel verslag en de rapportage over de gemaakte aansluitingen is besproken met de commissie van schuldeisers en de rechter-commissaris.

Voor de voortgang van werkzaamheden in het jaar 2016 wordt verwezen naar de openbare verslagen die zijn uitgebracht.

Vooruitzichten

Voor de komende jaren worden afnemende bedrijfsopbrengsten verwacht in verband met de afnemende leningenportefeuille. Ook al zullen de bedrijfslasten dalen, zal het bedrijfsresultaat in 2017 en in de daarop volgende jaren naar verwachting aanzienlijk lager uitvallen dan in 2016.

Curatoren DSB Bank N.V.

Wognum, 16 maart 2017

R.J. Schimmelpenninck

B.F.M. Knüppe

2. Financieel verslag

2.1 Vennootschappelijke balans per 31 december 2016 (x € 1.000)

		2016	2015
ACTIVA			
Liquide middelen	1	21.393	33.872
Kredieten	2	1.732.838	2.027.613
Renteswaps	3	0	0
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	4	0	0
Materiële vaste activa	5	0	1.625
Vorderingen			
Debiteuren	6	46	217
Vorderingen op DSB Ficoholding	7	5.300	5.000
Vordering op DSB Beheer	8	8.700	8.200
Overige vorderingen	9	215.186	220.615
		229.232	234.032
		<u>1.983.463</u>	<u>2.297.142</u>

Vennootschappelijke balans per 31 december 2016 (x € 1.000)

		2016	2015
PASSIVA			
Leningen O/G	10	629.949	1.028.158
Overige schulden			
Belastingen en sociale lasten	11	35	54
Diverse overige schulden	12	<u>9.137</u>	<u>12.715</u>
		9.172	12.769
Voorzieningen			
Compensatieregeling	13	0	7.000
Liquidatieverliezen	14	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
		150.000	157.000
Concurrente schulden	15	914.107	972.803
Achtergestelde schulden	16	121.656	128.399
Saldo¹	17	158.579	-1.987
		<u><u>1.983.463</u></u>	<u><u>2.297.142</u></u>

¹ Vanaf faillissementsdatum wordt in de balans geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Eerst wanneer alle vorderingen van de schuldeisers zijn voldaan en het faillissement van rechtswege is beëindigd kunnen schuldeisers aanspraak maken op een renteclaim. Tot en met de verslagperiode per ultimo 2016 bedroeg de “niet in het saldo verantwoorde rente” € 652 miljoen (ultimo 2015: € 613 miljoen). Als gehanteerde rentevoet is genomen de contractuele rente gedurende de contractuele rentelooptijd en wettelijke rente op consumententransacties, wanneer de contractuele rente looptijd is vervallen.

2.2 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2016 (x € 1.000)

		2016	2015
Bedrijfsopbrengsten			
Financiële baten – rente	18	131.936	160.705
Overige opbrengsten	19	263	282
		<u>132.199</u>	<u>160.987</u>
Bedrijfslasten			
Financiële lasten – rente	20	11.003	17.923
Beheerskosten	21	12.727	19.311
		<u>23.730</u>	<u>37.234</u>
Saldo bedrijfsresultaat		<u>108.469</u>	<u>123.753</u>
Bijzondere baten en lasten	22	52.097	50.644
Resultaat voor belastingen		<u>160.566</u>	<u>174.397</u>
Belastingen		0	0
Resultaat		<u><u>160.566</u></u>	<u><u>174.397</u></u>

Vanaf faillissementsdatum wordt in de winst- en verliesrekening geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Eerst wanneer alle vorderingen van de schuldeisers zijn voldaan en het faillissement van rechtswege is beëindigd kunnen schuldeisers aanspraak maken op een renteclaim. De rentelast die aldus niet in het resultaat over 2016 is verantwoord bedraagt € 39 miljoen (in 2015: € 31 miljoen). Dit is inclusief een vrijval als gevolg van de acceptatie van het Aanbod ad € 34 miljoen (2015 € 3 miljoen), zie ook de toelichting op pagina 25.

2.3 Kasstroomoverzicht (x € 1.000)

	2016	2015
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa		
Betalingen op kredieten	637.619	593.851
Afrekeningen renteswaps	48.441	52.392
Couponrente notes	1.105	1.351
Inlossing notes	25.370	22.714
Ontvangst vordering DSB Beheer	5.027	55.743
Rente en aflossing Belgische entiteiten	0	8.469
Verkoopopbrengst	5.628	2.574
Verkoop deelneming Tadas Verzekeringen	0	13.085
Overige opbrengsten	994	746
Totaal ontvangsten	724.184	750.925
Uitgaven		
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven		
Sweep SPV's	236.274	234.180
Afrekening renteswaps	10.360	9.089
Rente boedelkrediet	10.782	17.478
Onverschuldigde klantbetalingen na faillissement	0	8.580
Rente bankspaarhypotheken	233	272
Betaald aan schuldeisers	65.909	104.436
Overige uitgaven	352	533
	323.910	374.568
Operationele- en beheerskosten		
Personeelskosten	1.736	2.584
Inhuur arbeid / management diensten	3.861	6.321
Curatoren / Houthoff Buruma / andere adviseurs	2.648	4.538
Servicing fee	4.210	4.823
Overige uitgaven	1.888	2.136
	14.343	20.402
Totaal uitgaven	338.253	394.970
Boedel financiering		
Trekking boedelkrediet	0	0
Inlossing boedelkrediet	-395.000	-345.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	-3.410	3.050
Rekening courant faciliteit Tadas Verzekeringen	0	-8.000
Totaal boedelfinanciering	-398.410	-349.950
Totaal kasstroom	-12.479	6.005
Stand kasmiddelen:		
- op 1 januari	33.872	27.867
- op 31 december	21.393	33.872
	-12.479	6.005

2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Doelstelling financieel verslag

Per 19 oktober 2009 is DSB Bank N.V. (hierna: DSB Bank) gefailleerd. Het financieel verslag heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden per 31 december 2016 alsmede in de baten en lasten over de periode 1 januari tot en met 31 december 2016. Met nadruk wordt opgemerkt dat het financieel verslag niet bedoeld is om een indicatie te geven van de (inschatting van de) verkoopwaarde van de activa of van het te verwachte uitdelingspercentage.

Geen accountantscontrole toegepast

De cijfers zoals opgenomen in het financieel verslag zijn ontleend aan de financiële administratie van de DSB Bank. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Sinds het faillissement heeft DSB Bank geen verplichting meer tot het opstellen, laten controleren en het openbaar maken van jaarrekeningen in de zin van art. 2:394 BW. De cijfers zijn daarom niet onderworpen aan externe accountantscontrole.

Vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening

DSB Bank is gevestigd in Nederland en is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen worden gehouden door DSB Ficoholding N.V. (hierna DSB Ficoholding). Het financieel verslag bevat de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB Bank.

Gesecuritiseerde hypothecaire- en consumentleningen

DSB Bank heeft in de jaren 2003 tot en met 2007 een deel van de vorderingen uit hoofde van nu nog lopende hypothecaire- en consumentleningen gesecuritiseerd met behulp van special purpose vehicles (hierna: SPV's). Het economisch eigendom van deze vorderingen is daarbij overgedragen aan de SPV's. Ter financiering van de verkrijging van de vorderingen door de SPV's zijn door de SPV's notes uitgegeven. Die gesecuritiseerde vorderingen waarvan de notes (overwegend) in eigendom zijn van derden, zijn in de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB Bank derhalve niet verantwoord.

B. GEHANTEERDE ALGEMENE GRONDSLAGEN

Gehanteerde grondslagen bij het opstellen van het financieel verslag

In het financieel verslag wordt uitgegaan van een continuering van het huidige beleid tot afwikkeling van de kredietportefeuille. Bij het opstellen van het financieel verslag 2016 is op enkele punten aansluiting gezocht met Boek 2 Titel 9 BW. Gegeven het lopende faillissement is op een aantal andere punten een mogelijk afwijkende waarderings- of resultaatbepalingsmethodiek toegepast. Afwijkingen van Boek 2 titel 9 BW betreffen onder andere:

- De waardering van enkele balansposten waaronder kredieten, materiële vaste activa en vorderingen welke in het financieel verslag onder de toelichting op de balans separaat worden toegelicht.
- De presentatie en waardering van de renteswaps welke separaat wordt toegelicht in het financieel verslag onder de algemene toelichting en waarderingsgrondslagen en onder de niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen.
- Het treffen van een voorziening liquidatieverliezen ter dekking van (verdere) afboekingen op activa en van vorderingen tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan.
- De verantwoording van rente baten en lasten in de winst- en verliesrekening vindt plaats op basis van nominale waarde.
- Het separaat presenteren van bijzondere baten en lasten in de winst- en verliesrekening.
- Het niet toepassen van de bepalingen van de jaarverslaggevingsrichtlijn 170 Discontinuïteit en ernstige onzekerheid omtrent discontinuïteit.

In de hierna volgende paragrafen zijn de toegepaste grondslagen per jaarrekeningpost nader uitgeschreven.

Alle bedragen zijn gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van een financieel verslag vereist dat de curatoren oordelen vormen, schattingen maken en veronderstellingen maken die van invloed zijn op de toepassingen van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld en geëvalueerd. De werkelijke resultaten kunnen daarbij afwijken van de gedane schattingen en veronderstellingen. De financiële gevolgen van schattingswijzigingen worden verantwoord in de periode waarin de schattingen zijn herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Onderstaand zijn de belangrijkste jaarrekeningposten vermeld waarbij schattingen van invloed zijn op de gerapporteerde waarde:

- Voorziening voor oninbaarheid kredieten: inschatting kredietverliezen.
- Vordering op DSB Ficoholding: inschatting inbaarheid van de vordering.
- Vordering op DSB Beheer: inschatting inbaarheid van de vordering.
- Voorziening notes securitisatie vennootschappen: inschatting aflosbaarheid van de notes.
- Voorziening liquidatieverliezen: inschatting toekomstige afboekingen van activa, toekomstige claims en liquidatiekosten.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

De cijfers over het jaar 2015 dienen louter ter vergelijking; deze worden inhoudelijk niet nader toegelicht.

Liquide middelen

Als liquide middelen worden aangemerkt alle wettige betaalmiddelen en onmiddellijk opeisbare tegoeden bij de diverse banken.

Kredieten

Hieronder zijn de vorderingen uit hoofde van leningen aan klanten verantwoord die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden. Deze vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Curatoren hebben, na overleg met de commissie van schuldeisers en de rechter-commissaris, besloten de leningenportefeuille in principe niet te vervreemden voor ultimo 2020. De gehanteerde uitgangspunten voor de benodigde voorziening zijn in de toelichting op de jaarrekeningpost kredieten (pagina 13) nader vermeld.

Ingeval een krediet oninbaar blijkt, wordt dat afgeschreven ten laste van de voorziening.

Renteswaps en cap

Renteswaps zijn instrumenten waarmee het renteresultaat en renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles worden teruggebracht naar DSB Bank. Dit gebeurt door middel van renteswaps tussen de SPV's en DSB Bank (frontswap). Het renterisico van DSB Bank op de gesecuritiseerde kredieten wordt grotendeels met rentehedges ingedekt.

Renteswaps worden op nihil gewaardeerd. De ontvangen c.q. betaalde rente van de renteswaps in het verslagjaar worden op kasbasis in de winst- en verliesrekening onder Financiële baten verantwoord.

Onder de niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen worden voor de frontswaps de voorziene kasstromen voor de komende jaren toegelicht. Tevens wordt de nominale waarde van de frontswaps op balansdatum vermeld. Voor de direct aan de frontswap verbonden rentehedges (welke standaard renteswaps betreffen) worden zowel de nominale als de reële waarde op balansdatum vermeld. De reële waarde is gebaseerd op rentecurves per balansdatum, zoals gepresenteerd in Bloomberg.

Voor het renterisico gerelateerd aan de boedelfinanciering is in 2015 een financieel instrument (cap) gekocht welke de rente op het boedelkrediet voor een groot deel fixeert op 1,25%. De cap heeft een aflopende hoofdsom en een looptijd tot 2017. De eenmalige last van deze cap is in 2015 direct in het resultaat genomen en verantwoord onder de financiële lasten.

Deelnemingen

De deelnemingen worden in beginsel gewaardeerd op basis van de “equitymethode”. Ingeval het eigen vermogen van de deelneming negatief is, wordt de deelneming op nihil gewaardeerd. Ingeval de deelnemingen op korte termijn worden vervreemd dan vindt waardering plaats op verwachte verkoopwaarde.

Ingeval deelnemingen op basis van de equitymethode op nihil worden gewaardeerd zal op de overige vorderingen van DSB Bank op deze deelnemingen, een voorziening voor oninbaarheid worden getroffen. Indien een wijziging plaatsvindt in het eigen vermogen van de deelneming, neemt DSB Bank haar aandeel in de wijziging op. Dit geldt ook voor de resultaten van de deelnemingen die verantwoord worden in het resultaat van DSB Bank.

Vorderingen

Uitstaande vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Voorzieningen voor overige liquidatieverliezen

De voorziening voor overige liquidatieverliezen dient ter dekking van (verdere) afboekingen op activa.

Concurrente schuldeisers

Het faillissement heeft ten gevolge dat vorderingen tegen DSB Bank door de rechter zijn geverifieerd. De verificatie van de vorderingen van concurrente schuldeisers wordt toegelicht onder noot 15.

Achtergestelde leningen

Het faillissement heeft ten gevolge dat vorderingen tegen DSB Bank door de rechter zijn geverifieerd. De verificatie van de vorderingen van achtergestelde schuldeisers wordt toegelicht onder noot 16.

D. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE WINST- EN VERLIESREKENING

Rente baten en lasten

De rente baten en lasten worden verantwoord op basis van nominale waarden in het boekjaar waarop deze betrekking hebben. Een uitzondering hierop is de rentelast voor de eerder vermelde cap die op kasbasis wordt verantwoord.

Baten en lasten

Baten worden verantwoord voor zover het waarschijnlijk is dat de economische voordelen van transacties ten goede komen aan de DSB Bank en deze betrouwbaar kunnen worden bepaald. Personeels- en andere beheerskosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Overige opbrengsten

Opbrengsten die niet geassocieerd kunnen worden als rentebaten of waardeveranderingen van financiële instrumenten worden verantwoord onder overige bedrijfsopbrengsten in de periode waar deze betrekking op hebben.

Belastingen

DSB Bank maakt sinds december 2015 geen deel meer uit van een fiscale eenheid vennootschapsbelasting met DSB Beheer B.V. (de “FE Vpb Beheer”). Op basis van de dientengevolge separaat opgestelde fiscale openingsbalans van DSB Bank N.V. en het resultaat over het boekjaar 2016, is over de verslagperiode van 1 januari 2016 t/m 31 december 2016 geen bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd.

E. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR HET KASTROOMOVERZICHT

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De netto kasstroom betreft de mutatie van het saldo van kasmiddelen gedurende het boekjaar.

2.5 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2016 (x € 1.000)

ACTIVA

1. LIQUIDE MIDDELEN

Onder de post liquide middelen zijn verantwoord de kasmiddelen en alle direct opeisbare tegoeden op externe bankrekeningen.

	2016	2015
2. KREDIETEN		
Hypothecaire leningen met 1 ^e hypotheekrecht	1.565.519	1.825.268
Hypothecaire leningen met 2 ^e hypotheekrecht	155.070	181.573
Consumptief krediet	83.782	117.805
Restschulden (hypothecair onderpand reeds uitgewonnen)	33.168	41.463
Consumptieve leningen met achterstand groter dan 12 termijnen	105.043	92.572
Subtotaal: bruto stand kredieten	<u>1.942.582</u>	<u>2.258.681</u>
Voorziening oninbaarheid	<u>-209.744</u>	<u>-231.068</u>
	<u>1.732.838</u>	<u>2.027.613</u>

De consumptieve leningen met een achterstand groter dan 12 termijnen worden met ingang van 2015 separaat verantwoord. Vanaf het 2^e kwartaal 2015 is het administratieve beheer van deze leningen overgedragen naar gespecialiseerde servicers.

	2016	2015
Stand kredieten per 1 januari	2.258.681	2.532.888
Ontvangsten	-241.218	-239.117
Ontvangst uit hoofde verkoop portefeuille	-63.177	0
Waardeveranderingen	-11.704	-35.090
Stand per 31 december	<u>1.942.582</u>	<u>2.258.681</u>

	2016	2015
- afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	9.336	10.946
- zorgplichtcompensaties	2.108	23.429
- saneringen in verband met zorgplicht	260	715
Totaal waardeveranderingen	<u>11.704</u>	<u>35.090</u>

Afschrijvingen uit hoofde van debiteurenrisico betreffen afboekingen als gevolg van afwikkeling restschulden, (wettelijke) schuldsanering en afschrijvingen voortvloeiende uit overlijden van klanten.

Voorziening voor oninbaarheid

Op basis van ervaringscijfers opgedaan sinds het faillissement heeft DSB Bank in faillissement in 2010 nieuwe kaders en rekenregels opgesteld op basis waarvan voorzieningen voor oninbaarheid zijn getroffen. Bij de bepaling van benodigde voorzieningen voor oninbaarheid is enerzijds van belang de mate waarin klanten achterstand hebben in het voldoen van hun rente- en aflossingsverplichtingen en anderzijds de herrekenende executiewaarde van het onderpand. Afhankelijk van het aantal maandtermijnen dat openstaat wordt een percentage bepaald voor de voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

De totale voorziening voor afwaarderingen op alle bovenvermelde kredieten bedraagt per ultimo 2016 € 209,7 miljoen (2015: € 231,1 miljoen).

	2016	2015
Het verloop van de voorziening voor oninbaarheid is als volgt:		
Stand per 1 januari	231.068	252.298
Correctie Afschrijvingen uit hoofde zorgplicht	488	0
Afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-9.345	-9.675
Saneringen in verband met zorgplicht	-260	-715
Vrijval voorziening leningen met achterstand > 12 termijnen	-3.159	-2.212
Vrijval herijking onderpand waarde	-4.047	-3.822
Vrijval / Dotatie voorziening	-5.001	-4.806
Stand per 31 december	<u>209.744</u>	<u>231.068</u>

3. RENTESWAPS

De renteswaps zijn niet gewaardeerd. In hoofdstuk 2.6.1. is nadere informatie omtrent de renteswaps opgenomen.

4. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Hieronder zijn opgenomen de aandelenbelangen in vennootschappen waar invloed van betekenis kan worden uitgeoefend.

	2016	2015
Stand per 1 januari	0	14.018
Verkoop aandelen Tadas Verzekeringen	0	13.085
Waardeverandering ten laste/gunste van het resultaat	0	-933
Aandeel in resultaat	0	0
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

	2016	2015
Het betreft de volgende deelnemingen:		
Deelneming DSB International	0	0
Deelneming Tadas Verzekeringen	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Deelneming DSB International

De resterende onderdelen van DSB International zullen in 2017 worden afgewikkeld. Het eigen vermogen van DSB International per 31 december 2016 is nihil.

5. MATERIELE VASTE ACTIVA

	Gebouwen en terreinen	Overige materiële vaste activa	Totaal 2016	Totaal 2015
Stand per 1 januari	1.625	0	1.625	2.030
(Des)investeringen	-1.625	0	-1.625	-30
Afschrijvingen	0	0	0	0
Her-/afwaarderingen	0	0	0	-375
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.625</u>

In februari 2016 is een pand te Heerhugowaard verkocht. De opbrengst van dit pand was gelijk aan de waardering per ultimo 2015. Per ultimo 2016 zijn geen materiële vaste activa meer aanwezig.

	2016	2015
6. DEBITEUREN		
Borgstellingen	46	55
Overige	0	162
	<u>46</u>	<u>217</u>

	2016	2015
7. VORDERINGEN OP DSB FICOHOLDING		
Lening DSB Ficoholding	0	0
Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding	5.300	5.000
	<u>5.300</u>	<u>5.000</u>

Lening DSB Ficoholding

DSB Bank heeft in 2011 in het kader van de compensatieregeling een lening aan DSB Ficoholding verstrekt van € 13 miljoen als onderdeel van een lening faciliteit van € 28 miljoen (looptijd 10 jaar) en voor deze faciliteit een pandrecht op de aandelen in Waard Leven (voormalig DSB Leven) en Waard Schade (voormalig DSB Schade) verkregen. De rente op deze lening wordt jaarlijks bijgeschreven. In mei 2015 is de lening geheel afgelost door uitoefening van het pandrecht bij verkoop van die aandelen.

	2016	2015
Het verloop is als volgt:		
Stand per 1 januari	0	15.252
Bij: rente	0	249
Af: ontvangen aflossing	0	-15.501
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding

	2016	2015
Het verloop is als volgt:		
Stand per 1 januari	5.000	3.454
Af: ontvangen aflossing	0	-3.386
Bij/Af: vrijval resp. dotatie voorziening oninbaarheid	300	4.932
Stand per 31 december	<u>5.300</u>	<u>5.000</u>

Op 4 juni 2014 is door de Rechtbank Amsterdam vonnis gewezen conform de schikking die ter zake van het (al dan niet onverschuldigd betaalde) interim-dividend 2009 tussen DSB Ficoholding en DSB Beheer getroffen is. Op grond hiervan is DSB Ficoholding erkend als concurrent schuldeiser in het faillissement van DSB Beheer tot een bedrag van € 7,9 miljoen. De slechts deels te verhalen vordering van DSB Bank op DSB Ficoholding is ongewijzigd gebleven en vastgesteld op de oorspronkelijke € 11,3 miljoen.

DSB Ficoholding heeft in 2014, als voortvloeisel van een reeds in 2012 vastgestelde uitdeling, een eerste aflossing betaald van € 0,7 miljoen. Voorts heeft DSB Ficoholding in 2015 € 3,4 miljoen afgelost. Per saldo resteert per 31 december 2016 een vordering van € 7,2 miljoen. De inschatting is dat deze vordering voor circa € 5,3 miljoen wordt voldaan; er is een voorziening getroffen voor mogelijke oninbaarheid van € 1,9 miljoen. De voorziening bedroeg per 31 december 2015 € 2,2 miljoen.

	2016	2015
8. VORDERING OP DSB BEHEER		
Vordering op DSB Beheer	7.400	7.100
Vordering op groepsmaatschappijen DSB Beheer	0	0
Overgenomen vordering van groepsmaatschappijen in faillissement DSB Beheer	1.300	1.100
	<u>8.700</u>	<u>8.200</u>

	2016	2015
Vordering op DSB Beheer		
De samenstelling van de vordering op DSB Beheer is als volgt:		
Geverifieerde erkende vordering	66.435	66.435
Geverifieerde voorwaardelijk toegelaten vordering	0	0
	<u>66.435</u>	<u>66.435</u>
Totaal ontvangen aflossingen	-6.007	-6.007
	<u>60.428</u>	<u>60.428</u>
Voorziening voor mogelijke oninbaarheid	-53.028	-53.328
Stand per 31 december	<u>7.400</u>	<u>7.100</u>

Per 31 december 2014 bedroeg de voorwaardelijk toegelaten vordering van DSB Bank in het faillissement van DSB Beheer € 50 miljoen. In mei 2015 zijn de aandelen van de Verzekeraars door DSB Ficoholding verkocht. Op grond van de verkoop van deze aandelen en de door DSB Bank gevestigde pandrechten op deze aandelen, is € 39,8 miljoen door DSB Bank ontvangen (hiervan was in 2015 € 5 miljoen op een escrow-rekening gestort en in 2016 afgerekend; zie Overige Vorderingen). De voorwaardelijk toegelaten vordering van DSB Bank in het faillissement van DSB Beheer ad € 50 miljoen is hierdoor komen te vervallen. In de renvooiprocedure van DSB Bank tegen DSB Beheer is in augustus 2015 door de Rechtbank Amsterdam de restvordering van € 10,2 miljoen als uiteindelijke vordering (na uitwinning van alle zekerheden) erkend. De uiteindelijk erkende vordering op DSB Beheer bedraagt per 31 december 2016 € 66,4 miljoen.

DSB Beheer heeft in 2015 € 0,9 miljoen (zijnde 8,5% van € 10,2 miljoen) uitgekeerd aan DSB Bank. In 2014 was reeds € 5,1 miljoen uitgekeerd waardoor de totale uitkering tot en met 31 december 2016 € 6,0 miljoen bedraagt.

Per saldo bedraagt de vordering na aftrek van de reeds ontvangen uitdelingen € 60,4 miljoen. Het slot uitdelingspercentage van DSB Beheer wordt geraamd op circa 11%, wat betekent dat nog circa € 7,4 miljoen betaald zal worden op de vordering. De voorziening voor mogelijke oninbaarheid bedraagt derhalve € 53,0 miljoen. De voorziening bedroeg per 31 december 2015 € 53,3 miljoen.

	2016	2015
Het verloop van de vordering op DSB Beheer is als volgt:		
Stand per 1 januari	7.100	41.426
Af: ontvangsten gevestigd pandrecht	0	-39.837
Af: ontvangsten uitdeling erkende vordering	0	-864
Bij: vrijval voorziening oninbaarheid	300	6.375
Stand per 31 december	<u>7.400</u>	<u>7.100</u>

Overgenomen vorderingen van groepsmaatschappijen faillissement DSB Beheer

In 2013 zijn twee vorderingen in het faillissement van DSB Beheer overgenomen en betaald voor een bedrag van € 0,7 miljoen. Het betreft vorderingen van DS Sport B.V. en Gema Advies Groep B.V. op DSB Beheer met een nominale waarde van € 11,1 miljoen. Op deze vordering is tot en met 2014 een 100% voorziening voor mogelijke oninbaarheid getroffen.

Inmiddels kan een inschatting worden gemaakt van het slot-uitdelingspercentage van het faillissement van DSB Beheer. Deze wordt geraamd op circa 11%, wat betekent dat ultimo 2016 de vordering is gewaardeerd op € 1,3 miljoen.

	2016	2015
9. OVERIGE VORDERINGEN		
Deze post betreft:		
Notes securitisatie vennootschappen	198.444	194.114
Vordering op aandeelhouders SPV's	55	55
Escrow (na verkoop Verzekeraars, zie noot 8)	0	5.000
Nog te ontvangen rente	4.014	6.369
Nog te ontvangen klant-incasso	9.409	11.498
Diversen	3.264	3.579
	<u>215.186</u>	<u>220.615</u>

	2016	2015
Notes securitisatie vennootschappen		
A-Notes Chapel 2003	11.916	18.893
A-Notes Monastery 2004	17.678	20.908
A-Notes Monastery 2006	99.013	110.298
Junior Notes Chapel 2003	10.500	10.500
Junior Notes Chapel 2007	27.600	27.600
Junior Notes Dome 2006	29.937	33.815
Junior Notes Monastery 2004	13.500	13.500
Junior Notes Monastery 2006	20.400	20.400
Subtotaal: nominale stand Notes	<u>230.544</u>	<u>255.914</u>
Voorziening	<u>-32.100</u>	<u>-61.800</u>
	<u>198.444</u>	<u>194.114</u>

De notes betreffen uitsluitend notes van securitisatie programma's waarin DSB Bank kredieten heeft ondergebracht.

	2016	2015
Het verloop van de notes securitisatie vennootschappen is als volgt:		
Stand per 1 januari	194.114	216.828
Aflossingen	-25.370	-22.714
Mutatie voorziening	29.700	0
Stand per 31 december	<u>198.444</u>	<u>194.114</u>

DSB Bank heeft jaarlijks een voorziening getroffen op de notes van securitisatie vennootschappen gebaseerd op de ingeschatte verliezen van de onderliggende kredieten binnen de securitisatie programma's en mogelijke onzekerheden bij afwikkeling van deze balanspositie. Deze voorziening is in 2016 verlaagd met € 29,7 miljoen. Belangrijke redenen hiervan zijn:

- de macro economische marktontwikkelingen met als gevolg stijgende onderpandwaardes en lagere achterstanden van de onderliggende kredieten;
- verbeterde financiële posities van de verschillende securitisatie programma's door de volledige financiële afwikkeling van claims uit hoofde van zorgplichtcompensaties op kredieten. Securitatie vennootschappen konden deze claim in rekening brengen in het faillissement van DSB Bank.

PASSIVA

	2016	2015
10. LENINGEN O/G		
Boedelkrediet banken consortium	610.000	1.005.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	19.949	23.158
	<u>629.949</u>	<u>1.028.158</u>

Per 31 december 2016 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage op de leningen O/G 1,24 % (ultimo 2015: 1,24%).

	2016	2015
De resterende looptijd van de leningen O/G is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	320.000	205.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	250.000	800.000
Onbepaald	59.949	23.158
	<u>629.949</u>	<u>1.028.158</u>

Boedelkrediet banken consortium

DSB Bank had bij een consortium van banken (ING, Rabo, ABN Amro, Van Lanschot en NIBC) een boedelkredietfaciliteit die afliep op 23 december 2014. Op 4 december 2014 is de faciliteit met drie banken van het consortium (ING, Rabo, ABN Amro) verlengd tot 27 december 2017. Onder de faciliteit kunnen leningen met looptijden tot maximaal 1 jaar worden getrokken.

DSB Bank heeft op 23 december 2014 op de verlengde faciliteit getrokken ter herfinanciering van de aflopende leningen en om de uitdeling van 35% aan de concurrente schuldeisers te kunnen doen.

Als voorwaarde voor het boedelkrediet geldt dat beschikbare kasstromen uit (niet-gesecuritiseerde) kredieten, frontswaps en notes van securitisatie programma's na de uitdeling van 24 december 2014, worden gebruikt voor de inlossing van het boedelkrediet met dien verstande, dat het consortium in 2015 heeft ingestemd met betalingen aan schuldeisers die "het aanbod" hebben geaccepteerd. Zie hoofdstuk 2.6.2.

In maart 2015 is de rente op het boedelkrediet voor een groot deel gefixeerd op 1,25%, door de aankoop van een financieel instrument (cap) met een looptijd tot 2017. De eenmalige kosten van dit financiële instrument zijn in 2015 direct opgenomen in de financiële lasten, onder rente boedelkrediet.

Rekening courant faciliteit DSB Beheer

Tijdelijke liquiditeitsoverschotten van DSB Beheer zijn op basis van een rekening courant faciliteit bij DSB Bank ondergebracht. De liquiditeiten zijn dagelijks opvraagbaar tot een maximum van € 5 miljoen per maand.

	2016	2015
11. BELASTINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Loonheffing en omzetbelasting	35	53
Overige	0	1
	<u>35</u>	<u>54</u>

	2016	2015
12. DIVERSE OVERIGE SCHULDEN		
Schulden aan securitisatie vennootschappen	5.657	7.531
Overige boedelschulden	3.480	5.184
	<u>9.137</u>	<u>12.715</u>

13. VOORZIENING COMPENSATIETREGELING

Per ultimo 2016 bestaan geen verplichtingen meer uit hoofde van de op 4 november 2014 door het Hof Amsterdam verbindend verklaarde compensatieregeling (WCAM-overeenkomst). Daarbij wordt mede rekening gehouden met de in dat kader overeengekomen aanvullingen op eerder verstrekte compensaties onder het Akkoord op Hoofdpijnen.

	2016	2015
Stand per 1 januari	7.000	105.000
Afgewikkelde compensaties	-6.536	-87.270
Dotatie / vrijval ten gunste van het resultaat	-464	-10.730
Stand per 31 december	0	7.000

14. VOORZIENING LIQUIDATIEVERLIEZEN

In de balans per faillissementsdatum is een voorziening ad € 200 miljoen opgenomen. Deze voorziening is gevormd ter dekking van eventuele (verdere) afboekingen van activa anders dan direct na faillissement reeds getroffen en voor claims tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan en voor de kosten van de liquidatie.

In 2010 is de liquidatievoorziening verlaagd tot € 150 miljoen. De hoogte van deze voorziening blijft evenwel een schatting. Aan de actiefzijde bestaan nog grote onzekerheden, reden om deze voorziening per ultimo 2016 niet aan te passen.

	2016	2015
Nog te betalen vorderingen < € 100,-	0	165
Erkende concurrente vorderingen	913.841	953.115
Door curatoren voorlopig erkende vorderingen	266	19.523
	914.107	972.803

Het verloop van de concurrente schuldeisers is als volgt:

	vordering en < € 100	door curatoren voorlopig erkende		totaal
		erkende vorderingen	vorderingen	
Concurrente vorderingen	766	3.662.946	45.253	3.708.965
Cumulatieve uitdelingen	-601	-2.709.831	-25.730	-2.736.162
Stand per 1 januari 2016	165	953.115	19.523	972.803
Mutaties 2016				
Toename vorderingen			5.055	5.055
Afname vorderingen		-1.076	-2	-1.078
Mutatie vorderingen	-165			-165
Afname vorderingen door acceptatie van "Het Aanbod"		-147.292	-49.344	-196.636
Totaal mutatie concurrente vorderingen	-165	-148.368	-44.291	-192.824
Uitdelingen inzake "Het Aanbod"		-38.296	-12.828	-51.124
Uitdelingen		-112	-11.482	-11.594
Mutatie uitdelingen		211		211
Afname uitdelingen op vorderingen door acceptatie van "Het Aanbod"		147.292	49.344	196.636
Totaal mutatie uitdelingen	0	109.095	25.034	134.129
Concurrente vorderingen	0	3.514.577	962	3.515.539
Cumulatieve uitdelingen	0	-2.600.736	-696	-2.601.432
Stand per 31 december 2016	0	913.841	266	914.107

In de faillissementsprocedure dienen vorderingen van schuldeisers te worden erkend door de rechter waar vervolgens uitdelingen op kunnen plaatsvinden. In de periode 2010 tot en met 2016 zijn vorderingen erkend. Ook in de jaren vanaf 2017 kunnen nog vorderingen worden ingediend en erkend.

Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2016 (x € 1.000)

De mutatie van de erkende vorderingen (in nominale bedragen) van schuldeisers is als volgt:

Vorderingen schuldeisers per 1 januari 2016	3.708.965
Vorderingen schuldeisers per 31 december 2016	<u>3.515.539</u>
Mutatie	<u>-193.426</u>

De mutatie van de erkende vorderingen van schuldeisers is als volgt:

Af: erkende vorderingen als gevolg van acceptatie van "Het Aanbod"	-196.636
Af: Ingetrokken erkende vorderingen, verrekend met achterstanden	-19
Af: Ingetrokken erkende vorderingen	-1.059
Af: Herrubicing vorderingen < € 100 naar Overige schulden	-766
Bij: Nieuwe vorderingen	37
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake saneringen verrekend op leningen van de SPV's	61
Bij: Nieuwe vorderingen van klanten inzake toegekende compensaties	708
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake compensaties verrekend op leningen van de SPV's	<u>4.248</u>
	<u>-193.426</u>

Erkende vorderingen en voorwaardelijk toegelaten betwiste schuldvorderingen

Op 10 december 2010, 19 mei 2011, 24 mei 2012, 29 november 2012, 30 mei 2013, 28 november 2013, 15 mei 2014 en 13 november 2014 hebben vergaderingen van schuldeisers plaatsgevonden. Het totaal van de erkende preferente en concurrente vorderingen bedraagt € 3,52 miljard (ultimo 2015: € 3,66 miljard).

Door curatoren voorlopig erkende vorderingen

Per 31 december 2016 bedragen de door de curatoren voorlopig erkende vorderingen € 962 (ultimo 2015: € 45.253). Dit betreffen toegekende compensaties aan klanten alsmede op leningen verrekende compensaties van de gesecuritiseerde vennootschappen, die formeel nog niet zijn erkend op een art.178 Fw vergadering. Deze zullen op de verificatielijst van de eerstvolgende art.178 Fw vergadering worden geplaatst, voor zover deze schuldeisers het Aanbod niet aanvaard hebben.

Vorderingen < € 100,00

Dit betreffen vorderingen van klanten die vanwege de omvang van het bedrag < € 100,00 niet zijn geverifieerd, maar na faillissement hun vordering direct uitbetaald hebben gekregen. Aan het begin van het jaar was nog circa € 165 verschuldigd aan klanten die vanwege het ontbreken van actuele informatie (adres, telefoonnummer en bankrekeningnummer) hun vordering nog niet uitbetaald hebben gekregen. Met ingang van dit boekjaar is er voor gekozen de verplichting aan deze klanten niet langer te verantwoorden onder Concurrente en achtergestelde schuldeisers maar onder de Overige schulden.

Uitdelingen

Tot balansdatum is inmiddels totaal € 2,89 miljard uitgekeerd aan concurrente en preferente schuldeisers, dit komt overeen met 74% van de erkende vorderingen en het restant bedrag van schuldeisers die Het Aanbod hebben geaccepteerd per 31 december 2016.

Het Aanbod

Curatoren hebben op 4 december 2015 een aanbod gedaan aan alle erkende concurrente schuldeisers van DSB Bank (met uitzondering van De Nederlandsche Bank N.V. "DNB" in haar hoedanigheid van uitvoerder van het depositogarantiestelsel "DGS"). Daarnaast hebben curatoren een aanbod gedaan aan alle 311 achtergestelde depositohouders. In hoofdstuk 2.6.2 wordt het Aanbod en de actuele stand van zaken nader toegelicht.

Tot en met 31 december 2016 hebben 30.691 concurrent schuldeisers het Aanbod geaccepteerd en hun restantvordering ad € 74.780 ontvangen. Hun oorspronkelijke vordering is daarmee afgewikkeld.

16. ACHTERGESTELDE SCHULDEN

	2016	2015
Erkende achtergestelde vorderingen uit hoofde van DGS	89.526	89.526
Erkende overige achtergestelde vorderingen financiers	32.085	32.085
Erkende achtergestelde depositohouders	45	6.788
Stand per 31 december	<u>121.656</u>	<u>128.399</u>

Het verloop van de erkende achtergestelde depositohouders is als volgt:

	2016	2015
Stand per 1 januari	6.788	10.269
Afname vorderingen	0	-97
Uitdelingen naar aanleiding van "Het Aanbod"	-6.743	-3.384
Stand per 31 december	<u>45</u>	<u>6.788</u>

Het Aanbod

Naast alle erkende concurrente schuldeisers van DSB Bank (met uitzondering van DNB in haar hoedanigheid van uitvoerder van het DGS) hebben curatoren op 4 december 2015 een aanbod gedaan aan alle 311 erkende achtergestelde depositohouders. In hoofdstuk 2.6.2 wordt het Aanbod en de actuele stand van zaken nader toegelicht.

Tot en met 31 december 2016 hebben 305 schuldeisers met achtergestelde vorderingen het Aanbod geaccepteerd en hun vordering ad € 10.127 ontvangen.

	2016	2015
17. SALDO		
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	-1.987	-176.384
Resultaat	160.566	174.397
Stand per 31 december	<u>158.579</u>	<u>-1.987</u>

In de post saldo wordt het verschil tussen de activa en passiva van DSB Bank verantwoord.

Vanaf faillissementsdatum wordt geen rente berekend over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Eerst wanneer alle vorderingen van de schuldeisers zijn voldaan en het faillissement van rechtswege is beëindigd kunnen schuldeisers aanspraak maken op een renteclaim. Tot en met de verslagperiode per ultimo 2016 bedroeg de "niet in het saldo verantwoorde rente" € 652 miljoen. Als gehanteerde rentevoet is genomen de contractuele rente gedurende de contractuele rentelooptijd en wettelijke rente op consumententransacties, wanneer de contractuele rente looptijd is vervallen.

2.6 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen per 31 december 2016

2.6.1 Renteswaps

Historie

Voor het faillissement van DSB Bank kwamen het renteresultaat en het renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles voor rekening van DSB Bank. Dit gebeurde onder meer door middel van renteswaps tussen de betrokken swapbanken en DSB Bank. In oktober en november 2009 zijn als gevolg van het faillissement deze swapcontracten door de desbetreffende swapbanken per brief beëindigd. In deze brieven is tevens een afrekening van uitstaande bedragen onder de contracten opgenomen. DSB Bank heeft destijds per brief aan alle individuele swapbanken aangegeven de afrekeningen te betwisten.

DSB Bank is in 2012 en 2013 met de swapbanken tot overeenstemming gekomen inzake de renteswaps. De bereikte overeenstemmingen voorzien er in dat ter verificatie aangemelde vorderingen worden ingetrokken. Ook voorzien de bereikte overeenstemmingen erin dat DSB Bank de posities van de frontswaps heeft overgenomen. In bepaalde gevallen was er tevens sprake van eenmalige vergoedingen die over en weer zijn betaald en waarin mede de kasposities die uit hoofde van collateral werden aangehouden, zijn afgerekend. Bij één frontswap is de aanvullende afspraak gemaakt dat een beperkt deel van de toekomstige swapinkomsten wordt afgedragen aan de desbetreffende swapbank. De verplichtingen van DSB Bank onder de overgenomen frontswap overeenkomsten zijn gegarandeerd door Rabobank. De frontswaps hebben voor de boedel een aanzienlijke positieve cashflow opgeleverd en zullen in de komende tijd per jaar dalende inkomsten opleveren.

Renterisico

Het renterisico dat door het overnemen van de frontswaps wordt gelopen, is door het aangaan van meerdere rentehedges grotendeels ingedekt. Het renterisico op de kredietportefeuille voor termijnen tot 1 jaar wordt niet ingedekt omdat de omvang hiervan vanwege de vrije rentekeuze van klanten in dit korte rentesegment, onzeker is en het risico hiervan beperkt is. Het renterisico voor termijnen langer dan 1 jaar wordt ingedekt door rentehedges, waarbij rekening wordt gehouden met vervroegde aflossingen en rente prolongaties.

Beleid is om iedere 3 maanden de rentehedges op basis van bestaande omvang en renterisicoprofiel van de frontswaps te evalueren en waar nodig nieuwe rentehedges af te sluiten. Hierbij wordt tevens de effectiviteit van de rentehedges vastgesteld, gemeten naar de gevoeligheid van kasstromen van frontswaps en rentehedges voor veranderingen in marktrente. Tevens is de effectiviteit op jaareinde 2016 naar gebruikelijke maatstaven bepaald en als afdoende beoordeeld.

DSB Bank heeft het renterisico op de kredieten eigen boek na het faillissement niet meer ingedekt gezien onzekerheden rond de afwikkeling van het faillissement en het ontbreken van reguliere financiering van de kredietportefeuille waardoor indekking van het renterisico via rentehedges bemoeilijkt wordt. Met de omvangrijke trekking van boedelfinanciering in december 2014 en de verwachte langere duur van de afwikkeling van het faillissement, is het renterisicoprofiel van DSB Bank gewijzigd. DSB Bank heeft de ontstane renterisico's in maart 2015 gemitigeerd, door de rente op het boedelkrediet voor een groot deel te fixeren op 1,25%. Hiertoe is in 2015 een financieel instrument (cap) aangekocht met een aflopende hoofdsom en een looptijd tot 2017. De eenmalige last van deze cap is in 2015 direct in het resultaat genomen en verantwoord onder de financiële lasten.

Prognose kasstromen

De in 2016 gerealiseerde kasstromen vanuit de frontswaps en bijbehorende rentehedges zijn in de winst- en verliesrekening 2016 verwerkt en bedragen € 35,7 miljoen. De totale ontvangen kasstromen van de frontswaps en de rentehedges, onder aftrek van de kosten van de bijbehorende garanties en overige afdrachten, zullen voor geheel 2017 circa € 27 miljoen bedragen. In de jaren hierna zullen de kasstromen als gevolg van de afname van de kredietportefeuille en renteontwikkeling verder afnemen. Aan de hand van inschattingen van relevante parameters (renteontwikkeling, kredietverliezen en aflossingen) zullen de kasstromen in de periode 2018-2020 ca. € 50 miljoen bedragen.

Nominale waarde

De nominale waarde van de overgenomen frontswaps bedraagt per ultimo 2016 € 1.307 miljoen (2015: € 1.481 miljoen).

De nominale waarde van de rentehedges ter indekking van het bijbehorende renterisico is per ultimo 2016 € 925 miljoen (2015: € 1.050 miljoen).

	2016	2015
De resterende looptijd van de rentehedges is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	55.000	60.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	315.000	210.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	435.000	705.000
Langer dan 5 jaar	120.000	75.000
	<u>925.000</u>	<u>1.050.000</u>

De resterende looptijd van de rentehedges is een afspiegeling van de resterende rentelooptijden van de frontswap.

Reële waarde

De gesaldeerde reële waarde van de rentehedges ter indekking van het bijbehorende renterisico bedraagt per ultimo 2016 - € 11,8 miljoen (2015: - € 14,4 miljoen).

	2016	2015
De reële waarde van de rentehedges is als volgt:		
Positieve reële waarde	577	42
Negatieve reële waarde	-12.408	-14.417
	<u>-11.831</u>	<u>-14.375</u>

2.6.2 Aanbod van curatoren aan schuldeisers

Inleiding

Curatoren hebben op 4 december 2015 een aanbod gedaan aan alle erkende concurrente schuldeisers van DSB (met uitzondering van De Nederlandsche Bank N.V. ("DNB") in haar hoedanigheid van uitvoerder van het depositogarantiestelsel). Daarnaast hebben curatoren een aanbod gedaan aan alle 311 achtergestelde depositohouders. Onderstaand is de essentie van aanbod vermeld. Voor een gedetailleerde beschrijving wordt verwezen naar het "Het aanbod van curatoren" zoals gepubliceerd op de website van DSB Bank N.V.

Aanbod

Curatoren bieden deze schuldeiser aan vorderingen tegen betaling van het restantbedrag af te kopen waarbij de schuldeiser afstand doet van alle vorderingen op DSB en vorderingen op derden in verband met DSB. Het restantbedrag is de oorspronkelijke vordering minus de reeds ontvangen uitdelingen: gewone schuldeisers hebben reeds 74% uitgedeeld gekregen en achtergestelde schuldeisers hebben nog niets uitgedeeld gekregen.

Indien een schuldeiser het aanbod aanvaardt, betekent dit dat tussen de schuldeiser en curatoren een vaststellingsovereenkomst tot stand is gekomen op grond waarvan geldt dat de schuldeiser en curatoren na ontvangst door de schuldeiser van het restantbedrag, elkaar over een weer finale kwijting verlenen in verband met alle bestaande of toekomstige vorderingen van de schuldeiser op DSB inclusief doch niet beperkt tot kosten en (eventuele) vanaf faillissementsdatum lopende rentevorderingen.

Het doen van afstand van recht zoals hiervoor omschreven laat onverlet de rechten waar de schuldeiser jegens derden eventueel aanspraak op kan maken ingevolge artikel 11.2 en 11.3 van de op 4 november 2014 verbindend verklaarde Overeenkomst ter Collectieve Afwikkeling van Massaschade gesloten tussen Curatoren, enkele belangenorganisaties van klanten van DSB, enkele verzekeraars en enkele voormalige dochtervennootschappen van DSB (de "WCAMovereenkomst").

Eindstand respons op het aanbod door schuldeisers

Per ultimo 2016 hebben 30.691 concurrente schuldeisers en 305 achtergestelde schuldeisers het Aanbod geaccepteerd. In 2016 is ad € 51.124 van de restantvordering van concurrente schuldeisers (dec 2015: € 23.657) uitbetaald en aan achtergestelde schuldeisers € 6.743 (dec 2015: € 3.384), zie ook noot 15 en 16.

De totale oorspronkelijke vordering van deze schuldeisers bedraagt € 299 miljoen.

Totaal hebben slechts 94 schuldeisers met een totaal uit te keren bedrag van € 1.659 het aanbod nadrukkelijk niet geaccepteerd. Daarnaast hebben 296 (veelal zeer kleine) schuldeisers niet gereageerd.

Betaling restant vorderingen onder € 100,-

Curatoren hebben schuldeisers met vorderingen onder € 100,-, voor zover mogelijk, het restantbedrag van hun geverifieerde vordering betaald, met de mededeling: "Betreft betaling restantvordering DSB Bank. U heeft geen vordering meer op DSB Bank." Aldus zijn in 2016 796 schuldeisers voldaan tegen betaling van totaal € 38.

2.6.3 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Indicatie niet meegenomen rente

Vanaf faillissementsdatum wordt, met uitzondering van het boedelkrediet en de leningen waarvoor zekerheid is verstrekt in de vorm van pandrechten, geen rente berekend over de aangetrokken en toevertrouwde gelden (funding). Louter ter indicatie is over het tijdvak 19 oktober 2009 tot en met 31 december 2016 de niet meegenomen rente op de erkende vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers berekend.

Gewijzigde renteberekeningssystematiek

In het financieel verslag van 2015 werd nog generiek gerekend met wettelijke rente op consumententransacties. De berekening is in 2016 aangepast, waardoor nu per individuele schuldeiser rekening wordt gehouden met de geldende contractuele rente gedurende de contractuele rentelooptijd. Hierna geldt de wettelijke rente op consumententransacties. Voorts is rekening gehouden met tussentijdse uitdelingen. De doorgevoerde wijziging resulteert in € 37 miljoen extra rente.

Vanaf datum faillissement tot en met 2014 heeft deze wettelijke rente op consumententransacties gefluctueerd tussen de minimaal 3% en maximaal 4%. De wettelijke rente is per 1 januari 2015 op 2% vastgesteld en sindsdien ongewijzigd gebleven.

De schuld van de niet meegenomen rente bedraagt per 31 december 2016 € 652 miljoen.
Het verloop is als volgt:

	2016
Stand per 1 januari	613
Bij: toename rentevordering als gevolg van toepassing contractuele rente	37
Af: afname rentevordering van schuldeisers die in 2016 het Aanbod hebben geaccepteerd	-34
Bij: toename rentevordering inzake rente 2016 over de vorderingen (inclusief opgebouwde rente) van thans resterende schuldeisers	36
Stand per 31 december	<u>652</u>

In 2015 en 2016 hebben 30.700 schuldeisers het Aanbod geaccepteerd en afstand gedaan van hun rentevordering ad € 37 miljoen (2016: € 34 miljoen en 2015 € 3 miljoen). De relatief hoge omvang van deze niet meegenomen rente vloeit voort uit aanvaarding van het Aanbod door schuldeisers met omvangrijke vorderingen.

De per 31 december 2016 niet meegenomen rente is overigens geen indicatie van de daadwerkelijk op enig moment aan schuldeisers uit te betalen rente. Deze is namelijk afhankelijk van de beschikbare middelen. Ter toelichting daarop het volgende.

In beginsel kunnen Curatoren op grond van de Faillissementswet in het (eerste) faillissement geen uitdelingen doen op rentevorderingen die zijn ontstaan na datum faillissement. Het faillissement van DSB eindigt op grond van de Faillissementswet nadat de erkende vorderingen van alle schuldeisers in het faillissement van DSB volledig zijn voldaan. Pas na beëindiging van dit faillissement kan worden overgegaan tot uitdelingen op na faillietverklaring verschuldigd geworden rente over de erkende vorderingen.

DSB zal bij einde van het faillissement niet over voldoende geld beschikken om alle na faillietverklaring verschuldigd geworden rentevorderingen van schuldeisers te voldoen. Daarom zal een tweede faillissement volgen. De schuldeisers moeten hun rentevorderingen die zijn aangegroeid tijdens het huidige faillissement tot de datum van de tweede faillissementsverklaring indienen bij de curator(en) in het tweede faillissement.

De rentevorderingen zullen vervolgens in het tweede faillissement worden vastgesteld op de wijze zoals omschreven in de Faillissementswet. Dit betekent onder meer dat de curator(en) en iedere schuldeiser in het tweede faillissement de mogelijkheid hebben ingediende rentevorderingen te betwisten en hun betwisting voor te leggen aan de rechter.

Indien rentevorderingen zijn erkend en voldoende geld beschikbaar is voor uitdelingen kunnen vervolgens uitdelingen volgen op de erkende rentevorderingen.

De kans bestaat dat op termijn niet alleen de hoofdsom van de vordering van een Schuldeiser kan worden voldaan, maar ook op enig moment een deel van de tijdens het faillissement door DSB verschuldigd geworden rente.

Overige verplichtingen

Er kunnen boedelverplichtingen ontstaan door doen of nalaten van curatoren.

Opgemerkt zij dat tot het verbindend worden van de slotuitdelingslijst in het faillissement, zich nog steeds nagekomen concurrente schuldeisers kunnen melden. Dergelijke vorderingen verjaren immers niet.

De omvang van dergelijke verplichtingen en vorderingen kan thans niet bepaald worden.

Lopende procedures

De uitkomsten van overige lopende procedures hebben geen materiële invloed op de balansposities.

Toezegging personeel

Ter beheer van de kredietportefeuille, ondersteunende taken in de uitvoering en de afwikkeling van de boedel waaronder de boedel administratie en specifieke faillissements-werkzaamheden, is een deel van de huidige medewerkers ook na 31 december 2016 nog benodigd.

Om de kennis en kunde in de deze fase van de faillissementsafwikkeling te kunnen waarborgen en niet in een te vroeg stadium geconfronteerd te worden met ongewenst verloop is aan medewerkers in relatie tot de verwachte duur van hun werkzaamheden een langere aanzegtermijn toegezegd in plaats van een uiterste einddatum uit dienst.

Voor 12 medewerkers is de aanzegtermijn gesteld op 12 maanden, voor 4 medewerkers op 6 maanden en voor 3 medewerkers op 3 maanden. Deze aanzegging kan steeds voor het einde van een kalendermaand worden gegeven.

In het eerste kwartaal van 2017 bedraagt de verwachte gemiddelde last aan personeelskosten ca. € 105 per maand en de geschatte kosten voor externe inhuur m.b.t. de boedel operatie ca. € 220 per maand. De inhuur wordt steeds per kwartaal (of korter) opnieuw vastgesteld.

Huurverplichting pand

Sinds 15 december 2014 huurt DSB Bank de tweede etage in het pand aan de Geert Scholtenslaan 10 te Wognum. Er is een huurovereenkomst overeengekomen voor de duur van 5 jaar. Per maand betaalt DSB Bank € 11 inclusief servicekosten en nutsvoorzieningen.

2.7 Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2016 (x € 1.000)

	2016	2015
18. FINANCIËLE BATEN - RENTE		
Rente op hypothecaire en consumptieve leningen	95.170	115.532
Rente op overige kredieten	0	78
Rente frontswaps en rentehedges	35.661	43.744
Renteontvangsten op notes	1.105	1.351
	<u>131.936</u>	<u>160.705</u>

De gemiddelde rente op eerste hypotheek in 2016 bedraagt 4,3% (2015: 4,6%), op tweede hypotheek 5,3% (2015: 5,7%) en op consumptieve kredieten 7,0% (2015: 7,1%).

Onder de rente frontswaps en rentehedges worden per saldo verantwoord de ontvangsten en uitgaven van rente en garantie-fee van afgesloten frontswaps en de hieraan gerelateerde rentehedges.

19. OVERIGE OPBRENGSTEN

Dit betreft overige opbrengsten welke niet als rente zijn te classificeren.

	2016	2015
20. FINANCIËLE LASTEN - RENTE		
Rente boedelkrediet	10.646	14.961
Rente cap	0	2.400
Leningen en overige rentelasten	357	562
	<u>11.003</u>	<u>17.923</u>

Het renterisico ontstaan door de omvangrijke trekking van boedelfinanciering in december 2014 is gemitigeerd door middel van aankoop van een cap contract op de euribor in maart 2015. De kosten van dit contract zijn meteen en volledig in de financiële lasten van 2015 genomen.

Vanaf faillissementsdatum wordt, met uitzondering van het boedelkrediet en de leningen waarvoor zekerheid is verstrekt in de vorm van pandrechten, geen rente berekend over de aangetrokken en toevertrouwde gelden (funding). In 2016 bedroeg de "niet meegenomen rente" naar schatting ongeveer € 73 miljoen (2015: € 34 miljoen), waaronder opgenomen € 37 miljoen aanpassing renteberekeningssystematiek.

	2016	2015
21. BEHEERSKOSTEN		
Personeelskosten	1.606	2.451
Inhuur arbeid	2.165	4.003
Management diensten	1.658	2.279
Curatoren en Houthoff Buruma	1.489	2.336
Adviseurs	432	1.271
Kantoorkosten	1.320	1.902
Servicing fee + kosten beheer kredietportefeuille	3.829	4.717
Accountantskosten inzake controle op compensatieregeling	0	106
Autokosten	33	67
Huisvestingskosten	195	179
	<u>12.727</u>	<u>19.311</u>

Bij de vennootschap waren in 2016 gemiddeld 18 fte in dienst, allen werkzaam in Nederland (2015: 34 fte).

	2016	2015
22. BIJZONDERE BATEN EN LASTEN		
Mutatie voorziening kredieten (noot 2)	9.048	8.628
Opbrengst leningen met achterstand > 12 termijnen (noot 2)	3.159	2.212
Afwaardering deelneming Tadas Verzekeringen (noot 4)	0	-933
Afwaardering materiële vaste activa (noot 5)	0	-375
Mutatie vorderingen op DSB Ficoholding (noot 7)	300	5.181
Mutatie vordering op DSB Beheer (noot 8)	500	7.475
Mutatie voorziening notes securitisatie vennootschappen (noot 9)	29.700	0
Baten verkoop Tadas Verzekeringen en uitwinning pandrecht	750	3.338
Afrekeningen met SPV's inzake uitstaande vorderingen	0	15.455
Eenmalig opbrengst verkoop deelportefeuille	3.820	0
Schikking tweetal oud bestuurders	1.421	0
Uitkering aansprakelijkheidsverzekering tweetal oud bestuurders	3.008	0
Mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers	-98	-1.049
Baten / lasten compensatieregeling (zie onderstaande specificatie)	464	10.730
Overig	25	-18
	<u>52.097</u>	<u>50.644</u>

Baten / lasten compensatieregeling

	2016	2015
Samengevat zijn de baten / lasten van de compensatieregeling:		
Lasten compensatieregeling (zie onderstaande specificatie)	-6.536	-87.270
Mutatie voorziening compensatieregeling (noot 13)	7.000	98.000
	<u>464</u>	<u>10.730</u>

De specificatie per soort compensatie is als volgt:

	mutatie			
	verwerkt	voorziening	totaal 2016	totaal 2015
Compensaties inzake koopsompolissen	4.447	-5.000	-553	-7.906
Compensaties inzake beleggingsverzekeringen	175	0	175	6.108
Compensaties inzake overkreditering	2.089	-2.000	89	-2.824
Compensaties inzake onmogelijke dekking	0	0	0	0
Compensaties inzake HWS	0	0	0	0
	<u>6.711</u>	<u>-7.000</u>	<u>-289</u>	<u>-4.622</u>
Af: compensaties inzake beleggingsverzekeringen	-175	0	-175	-6.108
Totaal	<u>6.536</u>	<u>-7.000</u>	<u>-464</u>	<u>-10.730</u>

	mutatie			
	verwerkt	voorziening	totaal 2016	totaal 2015
Compensaties u.h.v. het Akkoord op Hoofdlijnen	1.244	-1.000	244	-12.748
Compensaties u.h.v. aanvulling op het Akkoord op Hoofdlijnen	61	0	61	-1.940
Compensaties u.h.v. de WCAM	5.231	-6.000	-769	3.958
Totaal	<u>6.536</u>	<u>-7.000</u>	<u>-464</u>	<u>-10.730</u>

De specificatie per verwerkingwijze is als volgt:

	Polis		Over		Totaal			
	Saneringen	compensatie	kreditering	boedel	HWL	Totaal 2016	Totaal 2015	
Dotatie voorziening zorgplicht - AOH (noot 13)				0		0	-2.500	
Dotatie voorziening zorgplicht - aanvulling AOH (noot 13)				0		0	-12.500	
Dotatie voorziening zorgplicht - WCAM (noot 13)		-5.000	-2.000	-7.000		-7.000	-83.000	
Verwerkte compensaties aan klanten: vordering in faillissement (noot 15)		714		714		714	25.365	
Verwerkte compensaties: verrekend op leningen van SPV's (noot 15)		2.993	1.086	4.079	60	4.139	28.298	
Verwerkte compensaties: verrekend op leningen eigen boek (noot 15)		2.426	2.062	4.488	20	4.508	25.166	
Verwerkte compensaties: onverschuldigde betalingen		351		351	95	446	12.187	
Verwerkte saneringen	220			220		220	441	
	<u>220</u>	<u>1.484</u>	<u>1.148</u>	<u>2.852</u>	<u>175</u>	<u>3.027</u>	<u>-6.544</u>	
Af: Compensaties verrekend met saneringen		-2.037	-1.059	-3.096		-3.096	0	
Bij: Verwerkte compensaties lopende HWL polissen				0		0	2.363	
Af: Verwerkte compensaties lopende en beëind. HWL-polissen komen ten laste van Verzekeraars				0	-175	-175	-6.108	
Af: Verwerkte saneringen zijn ten laste van de voorziening kredieten gebracht (noot 2)	-160			-160		-160	-715	
Bij: Verrekende restituties saneringen	1			1		1	356	
Af: Verwerkte saneringen zijn door de SPV's als vordering in het faillissement ingediend (noot 15)	-61			-61		-61	-82	
	<u>0</u>	<u>-553</u>	<u>89</u>	<u>-464</u>	<u>0</u>	<u>-464</u>	<u>-10.730</u>	

3. Additionele informatie

3.1. De Compensatieregeling

In de toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening zijn de kosten van de compensatieregeling over 2016 toegelicht (noot 22). Onderstaand zijn deze kosten, aangevuld met de lasten inzake saneringen, in een meerjarenperspectief uiteengezet.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	totaal
Saneringen	17.322	17.244	2.907	1.695	946	393	-110	40.397
HWS	10.022	3.856	1.732	2.327	350	0	0	18.287
Poliscompensatie	0	0	46.625	61.863	22.144	79.595	4.447	214.674
Overkreditering	0	0	3.020	13.286	4.147	7.676	2.089	30.218
HWL	0	0	4.353	7.172	2.583	6.108	175	20.391
Onmogelijke dekking	0	0	0	7	13	0	0	20
Totaal verwerkt	27.344	21.100	58.637	86.350	30.183	93.772	6.601	323.987
Bij: mutatie voorziening	0	0	75.000	-50.000	80.000	-98.000	-7.000	0
Totaal t.l.v. Boedel	27.344	21.100	133.637	36.350	110.183	-4.228	-399	323.987
Cumulatief	27.344	48.444	182.081	218.431	328.614	324.386	323.987	
Cumulatief excl. HWL	27.344	48.444	177.728	206.906	314.506	304.170	303.596	

De lasten van de saneringen en compensaties per jaar bestaan uit de verwerkte bedragen zoals hierboven weergegeven, aangevuld met de mutatie van de voorziening compensatieregeling / zorgplicht.

De in de winst- en verliesrekening van DSB Bank verantwoorde totale lasten van de saneringen en compensaties bedragen € 304 miljoen. Dit is exclusief de toegekende compensaties HWL ad € 20 miljoen die voor rekening zijn gekomen van de voormalige groepsmaatschappij Hollands Welvaren Leven NV. Deze lasten komen ook voor rekening van DSB Bank omdat de HWL-compensatie drukte op de in 2015 gerealiseerde verkoopopbrengst van de aandelen van deze groepsmaatschappij. De totale zorgplichtlasten hebben derhalve € 324 miljoen bedragen.

3.2. Overige informatie securitisatie programma's

	2016	2015
Gesecuritiseerde kredieten ondergebracht bij SPV'S		
Monastery 2004	188.944	210.765
Monastery 2006	396.296	433.390
Dome 2006	380.802	425.963
Chapel 2003	220.595	256.814
Chapel 2007	240.608	279.636
	1.427.245	1.606.568

DSB Bank heeft als originator kredieten ondergebracht in een vijftal securitisatie programma's, nl. Monastery 2004, Monastery 2006, Dome 2006, Chapel 2003 en Chapel 2007. De verschillende SPV's hebben ieder een eigen statutaire directie en voeren zelfstandig een administratie.

Uit hoofde van contractuele verhouding heeft DSB Bank verscheidene financiële posities met de verschillende securitisatie programma's. Hieronder volgen de belangrijkste financiële posities:

Monastery 2004

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A2	117.432	17.678
Class B	24.500	1.500
Class C	21.500	7.000
Class D	8.500	1.500
Class E	10.500	3.500
Class F	1.500	0
Class G	6.817	0
<i>Total</i>	<i>190.749</i>	<i>31.178</i>

- Vordering op Monastery 2004 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price ter grootte van € 5,5 miljoen, is onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Monastery 2004 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep minus servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 0,8 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Monastery 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A2	322.559	99.013
Class B	28.000	0
Class C	28.700	20.100
Class D	9.500	300
<i>Total</i>	<i>388.759</i>	<i>119.413</i>

- Vordering op Monastery 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price ter grootte van € 23,6 miljoen, is onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Monastery 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep minus servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 1,8 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Additionele informatie

Dome 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	323.200	0
Class B	22.100	0
Class C	13.800	13.800
Class D	13.800	13.800
Class E	2.337	2.337
<i>Total</i>	<i>375.237</i>	<i>29.937</i>

- Vorderingen op Dome 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en overige vorderingen. Deze vorderingen bedragen in totaal € 5,4 miljoen en zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Dome 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep minus servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 1,2 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Chapel 2003

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	79.740	11.916
Class B	39.000	1.000
Class C	23.500	0
Class D	47.500	9.500
Class E	8.849	0
<i>Total</i>	<i>198.589</i>	<i>22.416</i>

- Vordering op Chapel 2003 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price ter grootte van € 20,3 miljoen, is onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Chapel 2003 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep minus servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 0,7 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Chapel 2007

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A1	0	0
Class A2	124.269	0
Class B	13.800	2.200
Class C	23.500	9.200
Class D	17.900	9.900
Class E	13.800	6.300
Class F	13.800	0
Class G	6.900	0
<i>Total</i>	<i>213.969</i>	<i>27.600</i>

- Vordering op Chapel 2007 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price ter grootte van € 36,7 miljoen, is onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Chapel 2007 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep minus servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 0,7 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

3.3. Overzicht deelnemingen

In de enkelvoudig balans per 31 december 2016 zijn de volgende deelnemingen opgenomen:

Naam van de vennootschap	Woonplaats	Kapitaal- belang	Maatschappelijk kapitaal	Gestort en opgevraagd kapitaal
DSB International B.V.	Wognum	100%	€ 90.000	€ 18.000
- DSB Direkt GmbH	Düsseldorf	100%	€ 25.000	€ 25.000
- DSB Deutschland GmbH	Düsseldorf	100%	€ 25.000	€ 25.000
Tadas Verzekeringen B.V.	(verkocht per 19 mei 2015)			