

Financieel Verslag 2020

DSB Bank N.V. in faillissement

Geert Scholtenslaan 10
1687 CL Wognum
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

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

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

Wognum, 30 april 2021

Inhoud	blz.
1. Kengetallen en inleiding	
1.1 Kengetallen	4
1.2 Inleiding	5
2. Financieel verslag	
2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020	6
2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar 2020	8
2.3 Kasstroomoverzicht	9
2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen	10
2.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020	14
2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2020	19
2.6.1 Renteswaps	19
2.6.2 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen	20
2.7 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2020	23
2.8 Vennootschappelijke balans per 31 december 2020	24
2.9 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2020	25
2.10 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2020	26
3. Additionele informatie	
3.1 Overige informatie SPV's	28
3.2 Overzicht deelnemingen	29

1.1 Kengetallen (x € 1.000)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
BALANS												
Balans totaal	1.448.846	1.411.596	1.540.539	1.728.568	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	1.593.130	1.324.280	1.503.602	1.703.920	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	-118.824	-141.653	-162.771	-190.445	-209.744	-231.068	-252.298	-270.801	-265.472	-278.664	-363.432	-383.666
Voorziening t.o.v. kredieten	7,5%	10,7%	10,8%	11,2%	10,8%	10,2%	10,0%	9,6%	8,4%	8,2%	9,4%	9,0%
Lening o/g	-	-	55.450	330.000	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)	3.053.432	3.053.432	2.916.956	2.916.887	2.889.964	2.828.058	2.757.020	1.317.202	1.001.351	696.588	-	-
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers (cumulatief)	750.639	750.639	887.115	887.184	914.107	972.803	1.030.318	2.527.247	2.829.312	3.109.476	3.817.554	-
Betaald aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	43.559	43.559	43.559	43.559	10.224	3.384	-	-	-	-	-	-
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	86.935	86.935	86.935	86.935	121.656	128.399	131.880	131.880	143.303	143.303	143.303	147.853
Saldo activa -/- passiva (cumulatief)	537.423	442.639	366.774	263.179	158.579	-1.987	-176.384	-308.370	-429.135	-451.393	-631.688	-574.906
Niet in saldo verantwoorde rente (cumulatief)	-731.084	-697.709	-669.265	-637.118	-652.335	-613.060	-582.129	-499.185	-400.172	-280.447	-148.593	-31.022
WINST- EN VERLIESREKENING												
Bedrijfsopbrengsten	49.603	50.302	68.910	103.393	132.199	160.987	190.922	199.805	187.569	210.241	239.744	342.512
Bedrijfslasten	11.487	9.317	11.663	19.110	23.730	37.234	27.523	43.943	52.840	58.960	88.785	333.615
Bedrijfsresultaat	38.116	40.985	57.247	84.283	108.469	123.753	163.399	155.862	134.729	151.281	150.959	8.897
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	56.668	34.880	46.348	20.317	52.097	50.644	-31.413	-35.097	-112.471	17.714	-207.741	-816.496
Netto resultaat	94.784	75.865	103.595	104.600	160.566	174.397	131.986	120.765	22.258	168.995	-56.782	-807.599
OVERIGE KENGETALLEN												
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	13	14	15	15	18	31	47	98	153	216	271	1.211
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	6	8	9	8	14	30	27	56	99	71	n/b	n/b
Gesecuriteerde kredieten	207.637	900.459	1.076.629	1.238.645	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)	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	324.386	314.506	206.906	177.728	48.444	27.344	-

1.2 Inleiding

Algemeen

DSB Bank N.V. (“DSB Bank”) is op 19 oktober 2009 failliet verklaard. De financiële verslagen betreffende de jaren 2009 tot en met 2019 zijn gepubliceerd op de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

Aangezien DSB Bank in faillissement is voortgezet, overigens zonder nieuwe leningen te verstrekken, wordt inzicht verschaft over de financiële gang van zaken in 2020 op een wijze die vergelijkbaar is met een jaarverslag. In dit verslag is ook het vennootschappelijk verslag 2020 opgenomen.

Als gevolg van het faillissement worden de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers opgenomen in de balans van DSB Bank 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 voor (gedeeltelijke) betaling in aanmerking komen uit het saldo dat resteert, nadat alle vorderingen van de schuldeisers, zoals deze per faillissementsdatum zijn of worden vastgesteld, volledig betaald zijn.

Het jaar 2020

DSB Bank heeft, ter voorbereiding van de afwikkeling van het faillissement, in februari en april 2020 respectievelijk de vorderingen van de hypotheek- en CK-overeenkomsten van de securitisatievennootschappen Chapel 2003-1 B.V. en Chapel 2007 B.V. teruggekocht. Vervolgens heeft DSB Bank in september en november 2020 de vorderingen van de hypotheekovereenkomsten van Monastery 2004-1 B.V. en Monastery 2006-1 B.V. teruggekocht. Alle aldus aangekochte vorderingen zijn vervolgens direct verkocht aan Finqus B.V. (“Finqus”). De aangekochte vorderingen hebben geleid tot een toename van de leningenportefeuille.

De leningenportefeuille is in 2020 afgenomen door aflossingen. Deze aflossingen, die net als in 2019 gemiddeld hoger waren dan in voorgaande jaren, waren mede mogelijk door de gunstige economische ontwikkelingen in 2020. Ook zijn de aflossingen het gevolg van programma’s waarbij klanten besloten om periodiek tot aflossing over te gaan en/of de opbrengst van een spaar- of beleggingspolis aan te wenden om de lening gedeeltelijk af te lossen. Per saldo is de leningenportefeuille in de loop van 2020 toegenomen met € 205,8 miljoen en zijn de bedrijfsopbrengsten licht gedaald met € 0,7 miljoen.

Het gemiddelde rentepercentage dat op de leningen werd ontvangen is in lijn met de markt gedaald. De kosten zijn gestegen in verband met de inkoop van gesecuritiseerde leningen en de voorbereidingen voor de afwikkeling van het faillissement. Het bedrijfsresultaat als saldo van de bedrijfsopbrengsten minus de kosten daalde in 2020 met 7,5%. Het uiteindelijke resultaat voor belastingen van bijna € 95 miljoen is in 2020 aanzienlijk positief beïnvloed door bijzondere baten. In 2020 is geen uitdeling aan schuldeisers gedaan.

Op het financieel verslag 2020 van DSB Bank heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. De jaarrekening van Finqus is onderworpen aan accountantscontrole en is voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring. Ten aanzien van het financieel verslag van DSB Bank zijn een aantal specifieke controlewerkzaamheden 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 en vervolgens op de website van DSB Bank gepubliceerd.

Vooruitzichten

Curatoren hebben in het najaar van 2020 de eerste stappen gezet om tot verkoop van hetzij (de aandelen) Finqus hetzij alle resterende leningen te komen en verwachten dat deze verkopen medio 2021 kunnen worden afgerond. Ter voorbereiding van de afwikkeling worden in het voorjaar de gesecuritiseerde leningen van Dome-I 2006 B.V. teruggekocht om deze daarna ook weer door te verkopen. Hierdoor zal het balanstotaal van DSB Bank kortstondig stijgen. In verband met de verkoop kunnen curatoren thans geen verwachting uitspreken over de bedrijfsopbrengsten of het resultaat in 2021. Verder wordt voor de vooruitzichten verwezen naar het openbaar verslag van de curatoren van 30 april 2021.

De COVID-19-crisis trof Nederland in 2020 in het hart. Ook gedurende de eerste helft van 2021 trekt Corona diepe sporen in de samenleving. De continuïteit van de bedrijfsprocessen en werkzaamheden is zowel bij DSB Bank als Finqus voldoende geborgd. Finqus heeft als servicer haar kredietnemers die getroffen zijn door de economische gevolgen van de COVID-19-crisis gefaciliteerd en zal daarmee zolang als nodig doorgaan om rente- en aflossingsverplichtingen waar mogelijk af te stemmen op hun betaalcapaciteiten.

Curatoren DSB Bank N.V.
Wognum, 30 april 2021

R.J. Schimmelpenninck

B.F.M. Knüppe

2. Financieel verslag

2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020 (x € 1.000)

		2020	2019
ACTIVA			
Liquide middelen	1	26.155	54.218
Kredieten	2	1.388.438	1.182.637
Renteswaps	3	0	0
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	4	0	0
Vorderingen			
Vorderingen op DSB Ficoholding	5	0	0
Overige vorderingen	6	<u>34.253</u>	<u>174.741</u>
		34.253	174.741
		<u>1.448.846</u>	<u>1.411.596</u>

Geconsolideerde balans per 31 december 2020 (x € 1.000)

		2020	2019
PASSIVA			
Leningen O/G	7	0	0
Overige schulden			
Belastingen en sociale lasten	8	0	8
Diverse overige schulden	9	5.849	12.375
		5.849	12.383
Voorziening liquidatieverliezen	10	68.000	119.000
Concurrente schulden	11	750.639	750.639
Achtergestelde schulden	12	86.935	86.935
Saldo¹	13	537.423	442.639
		<u>1.448.846</u>	<u>1.411.596</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 is beëindigd kunnen schuldeisers aanspraak maken op een renteclaim. Tot en met de verslagperiode per ultimo 2020 bedroeg de “niet in het saldo verantwoorde rente” € 731 miljoen (ultimo 2019: € 698 miljoen). Wanneer de contractuele rente looptijd vervallen is wordt als rentevoet gehanteerd de wettelijke rente op consumententransacties. Zie verder pagina 21.

2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar 2020 (x € 1.000)

		2020	2019
Bedrijfsopbrengsten			
Financiële baten – rente	14	49.603	50.302
Overige opbrengsten	15	0	0
		<u>49.603</u>	<u>50.302</u>
Bedrijfslasten			
Financiële lasten – rente	16	109	341
Beheerskosten	17	11.378	8.976
		<u>11.487</u>	<u>9.317</u>
Saldo bedrijfsresultaat		<u>38.116</u>	<u>40.985</u>
Bijzondere baten en lasten	18	56.668	34.880
Resultaat voor belastingen		<u>94.784</u>	<u>75.865</u>
Belastingen		0	0
Resultaat		<u><u>94.784</u></u>	<u><u>75.865</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 is beëindigd kunnen schuldeisers aanspraak maken op rente. Zie verder pagina 21.

2.3 Kasstroomoverzicht (x € 1.000)

	2020	2019
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa		
Betalingen op kredieten	462.780	419.494
Afrekeningen renteswaps	12.439	19.459
Couponrente notes	372	748
Inlossing notes & dpp	156.369	21.738
Overige opbrengsten	0	0
Totaal ontvangsten	631.960	461.439
Uitgaven		
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven		
Betalingen aan SPV's	633.353	205.088
Afrekening renteswaps	15.250	13.188
Rente boedelkrediet	50	209
Rente bankspaarhypotheken	56	70
Betaald aan schuldeisers	0	136.476
Overige uitgaven	183	742
	648.892	355.773
Operationele- en beheerskosten		
Personeelskosten	1.269	1.357
Inhuur arbeid / management diensten	2.185	1.910
Curatoren / Houthoff / andere adviseurs	2.474	1.532
Servicing fees	3.175	2.522
Overige uitgaven	2.028	2.189
	11.131	9.510
Totaal uitgaven	660.023	365.283
Boedel financiering		
Trekking boedelkrediet	131.000	0
Inlossing boedelkrediet	-131.000	-55.450
Totaal boedelfinanciering	0	-55.450
Totaal kasstroom	-28.063	40.706
Stand kasmiddelen:		
- op 1 januari	54.218	13.512
- op 31 december	26.155	54.218
	-28.063	40.706

2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Doelstelling financieel verslag

Per 19 oktober 2009 is DSB Bank gefailleerd. Het financieel verslag heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden per 31 december 2020 alsmede in de baten en lasten over de periode 1 januari tot en met 31 december 2020. 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 de geconsolideerde en de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van dit 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.

De jaarrekening van de 100% deelneming Finqus is onderworpen aan accountantscontrole en is voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring.

Geconsolideerde en 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. (“DSB Ficoholding”). Het financieel verslag bevat zowel de geconsolideerde als 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 vijf 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.

In 2020 heeft DSB Bank de vordering teruggekocht van vier SPV's en direct voor hetzelfde bedrag verkocht aan Finqus, alwaar de kredieten op de balans zijn verantwoord. De SPV's hebben vervolgens de notes-posities afgewikkeld. Ultimo 2020 is alleen nog het programma Dome actief.

De gesecuritiseerde vorderingen binnen het securitisatie programma Dome, 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 per 31 december 2020 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 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.

Algemene toelichting

- 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.
- Vorderingen op één resterende securitisatie vennootschap.
- Voorziening liquidatieverliezen: inschatting toekomstige afboekingen van activa, toekomstige claims en liquidatiekosten, die ontstaan bij de afwikkeling van het faillissement.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

De cijfers over het jaar 2019 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 kredietinstellingen. De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Kredieten

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

Renteswaps

De renteswaps van DSB Bank zijn te verdelen in frontswaps en rentehedges.

Frontswaps zijn afgesloten tussen SPV's en DSB Bank, waarmee het renteresultaat en renterisico op de gesecuritiseerde kredieten wordt doorgegeven door de SPV's aan DSB Bank.

Rentehedges zijn afgesloten tussen swapbanken en DSB Bank, waarmee het renterisico van DSB Bank op vastrentende kredieten grotendeels wordt teruggedraaid naar een variabele rente. Tot 2017 heeft DSB Bank alleen rentehedges afgesloten ter verlaging van het renterisico op de gesecuritiseerde kredieten. Sinds medio 2017 wordt ook een groot deel van het renterisico van de eigen boek kredieten van DSB Bank met renteswaps 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 blijkende 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 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.

Deelnemingen

De deelnemingen worden in beginsel gewaardeerd op basis van de nettovermogenswaarde. 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 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 geamortiseerde kostprijs onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Voorzieningen voor overige liquidatieverliezen

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

Concurrente schuldeisers

Het faillissement heeft ten gevolge dat vorderingen op DSB Bank door de rechter zijn geverifieerd. De verificatie van de vorderingen van concurrente schuldeisers wordt toegelicht onder noot 11.

Achtergestelde leningen

Het faillissement heeft ten gevolge dat ook de achtergestelde vorderingen op DSB Bank door de rechter zijn geverifieerd. De verificatie van de vorderingen van achtergestelde schuldeisers wordt toegelicht onder noot 12.

D. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE WINST- EN VERLIESREKENING

Rentebaten en -lasten

De rentebaten en -lasten worden verantwoord op basis van nominale waarden in het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

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.

Lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Overige opbrengsten

Opbrengsten die niet geclassificeerd 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 heeft tot 1 januari 2016 onderdeel uitgemaakt van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met (onder andere) DSB Beheer B.V. Op 1 januari 2016 is DSB Bank uit deze fiscale eenheid ontvoegd en zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting geworden. Finqus is met ingang van haar oprichtingsdatum (te weten 24 juli 2017) gevoegd in een nieuw te vormen fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met DSB Bank als moedermaatschappij.

Op basis van de dientengevolge separaat opgestelde fiscale openingsbalans van DSB Bank en het resultaat over het boekjaar 2020, is over de verslagperiode van 1 januari 2020 t/m 31 december 2020 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 geconsolideerde balans per 31 december 2020 (x € 1.000)**ACTIVA**

	2020	2019
2. KREDIETEN		
Hypothecaire leningen met 1 ^e hypotheekrecht	1.217.145	1.099.017
Hypothecaire leningen met 2 ^e hypotheekrecht	157.669	83.437
Consumptief krediet	29.851	20.411
Restschulden en opgeëiste vorderingen	<u>102.597</u>	<u>121.415</u>
Subtotaal: bruto stand kredieten	1.507.262	1.324.280
Voorziening oninbaarheid	<u>-118.824</u>	<u>-141.643</u>
	<u>1.388.438</u>	<u>1.182.637</u>

Restschulden en opgeëiste vorderingen worden separaat verantwoord. Het administratieve beheer van deze leningen is overgedragen aan gespecialiseerde servicers.

	2020	2019
Stand kredieten per 1 januari	1.324.280	1.503.602
Bij: Overname hypothecaire leningen en consumptief krediet	470.906	0
Bij: Overname restschulden en opgeëiste vorderingen	90.745	0
Af: Overname voorziening restschulden en opgeëiste vorderingen	-85.868	
Af: Ontvangsten	-273.851	-170.357
Af: Waardeveranderingen	<u>-18.950</u>	<u>-8.965</u>
Stand per 31 december	<u>1.507.262</u>	<u>1.324.280</u>

Aankoop kredieten

In 2020 heeft DSB Bank de vorderingen van de hypotheek- en CK-overeenkomsten, evenals de restschulden en opgeëiste vorderingen van de voormalige securitisatievennootschappen Chapel 2003-1 B.V., Chapel 2007 B.V., Monastery 2004-I B.V. en Monastery 2006-I B.V. aangekocht en vervolgens voor dezelfde prijs verkocht aan Fiquus, alwaar de vorderingen op de balans zijn verantwoord. Het nominale uitstaand saldo van de aangekochte portefeuilles bedroeg € 564 miljoen; de aankoopprijs van de portefeuilles bedroeg € 471 miljoen.

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

Voorziening voor oninbaarheid

Met betrekking tot de kredieten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs wordt een voorziening uit hoofde van bijzondere waardevermindering getroffen indien er objectief bewijs bestaat dat de onderneming niet in staat zal zijn om alle bedragen te incasseren die volgens de oorspronkelijke contractuele leningsvoorwaarden moeten worden ontvangen. Objectief bewijs is er bij betalingsachterstanden of als gevolg van een andere indicatie van een verliesgebeurtenis waardoor het onwaarschijnlijk is dat de klant aan de contractuele betalingen kan voldoen.

De kredieten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, worden op collectieve basis (per productvorm) jaarlijks getoetst op bijzondere waardevermindering. De voorziening op basis van de collectieve benadering wordt bepaald met behulp van modellen. De verliesfactoren die met behulp van dergelijke modellen worden ontwikkeld zijn gebaseerd op historische verliesgegevens en worden aangepast op basis van actuele gegevens die, naar het oordeel van het management, van invloed zijn op de inbaarheid van de portefeuille op de beoordelingsdatum. De belangrijkste drivers van de voorziening zijn derhalve de historische verliezen per productvorm, de mate waarin klanten achterstand hebben in het voldoen van hun rente- en aflossingsverplichtingen en de executiewaarde van het onderpand.

De voorziening voor waardeverminderingen dekt tevens verliezen in gevallen waar objectieve aanwijzingen erop duiden dat in onderdelen van de kredietportefeuille waarschijnlijke verliezen schuilen, waarvan de aanleiding voor het verlies op meetmoment (ultimo boekjaar) wel heeft plaatsgevonden, maar nog niet is

geïdentificeerd (IBNR: 'incurred but not reported'). Hierbij wordt rekening gehouden met een Loss Identification Period van 12 maanden.

Indien het bedrag van de bijzondere waardevermindering vervolgens daalt als gevolg van een gebeurtenis na de afboeking wordt de vrijval van de voorziening ten gunste gebracht van de winst- en verliesrekening. Wanneer een krediet oninbaar is, wordt dit onttrokken aan de hiermee verband houdende voorziening voor bijzondere waardeverminderingen. Bedragen die daarna alsnog worden geïnd, worden in mindering gebracht op de dotatie aan de voorziening voor bijzondere waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening.

De totale voorziening voor afwaarderingen op alle bovenvermelde kredieten bedraagt per ultimo 2020 € 118,8 miljoen (2019: € 141,6 miljoen).

	2020	2019
Het verloop van de voorziening voor oninbaarheid is als volgt:		
Stand per 1 januari	141.643	162.771
Af: Afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-19.911	-9.381
Af: Vrijval voorziening ten gunste van het resultaat	-2.908	-11.747
Stand per 31 december	<u>118.824</u>	<u>141.643</u>

3. RENTESWAPS

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

4. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Deelneming Finqus.

De deelneming Finqus is 24 juli 2017 opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van één Euro. Per 29 december 2017 heeft Finqus een vergunning ontvangen van de Autoriteit Financiële Markten om op te treden als Financieel dienstverlener. Gedurende 2017 heeft Finqus geen activiteiten ontplooid. Voor een omschrijving van de activiteiten van Finqus per 1 januari 2018 wordt verwezen naar paragraaf 2.6.2.

Deelneming DSB International

De resterende onderdelen van DSB International zullen in 2021 worden afgewikkeld. Het eigen vermogen van DSB International per ultimo 2020 is nihil (ultimo 2019: nihil).

5. VORDERINGEN OP DSB FICOHOLDING

Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding

	2020	2019
Het verloop is als volgt:		
Stand per 1 januari	0	0
Af: ontvangen aflossing	0	0
Bij/Af: vrijval resp. dotatie voorziening oninbaarheid	0	0
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
Vordering uit hoofde interim-dividend	2.041	1.944
Voorziening oninbaarheid	-2.041	-1.944
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</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 en in 2017 € 5,5 miljoen afgelost. Per saldo resteert per ultimo 2020 een vordering van € 2,0 miljoen. De inschatting is dat deze vordering niet kan worden voldaan; er is een voorziening getroffen voor mogelijke oninbaarheid van € 2,0 miljoen (ultimo 2019: € 1,9 miljoen).

	2020	2019
6. OVERIGE VORDERINGEN		
Notes securitisatie vennootschappen	27.600	167.570
Vordering op aandeelhouders SPV's	55	55
Nog te ontvangen rente	113	1.526
Nog te ontvangen klant-incasso	6.461	4.889
Debiteuren	0	664
Diversen	24	37
	<u>34.253</u>	<u>174.741</u>

	2020	2019
Notes securitisatie vennootschappen		
A-Notes Monastery 2004	0	9.231
A-Notes Monastery 2006	0	66.059
Junior Notes Chapel 2003	0	9.920
Junior Notes Chapel 2007	0	27.600
Junior Notes Dome 2006	27.600	27.600
Junior Notes Monastery 2004	0	13.500
Junior Notes Monastery 2006	0	18.440
Subtotaal: nominale stand Notes	<u>27.600</u>	<u>172.350</u>
Voorziening	0	-4.780
	<u>27.600</u>	<u>167.570</u>

De notes betreffen uitsluitend notes van SPV's waarin DSB Bank kredieten heeft ondergebracht. Zie ook de verdeling en relevante bezitsverhouding per programma op pagina 28.

	2020	2019
Het verloop van de notes securitisatie vennootschappen is als volgt:		
Stand per 1 januari	167.570	177.751
Aflossingen	-142.730	-17.761
Mutatie voorziening ten gunste van resultaat	2.760	7.580
Stand per 31 december	<u>27.600</u>	<u>167.570</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 SPV's en mogelijke onzekerheden bij afwikkeling van deze balanspositie. Per ultimo 2020 is de benodigde voorziening op nihil gesteld.

PASSIVA

	2020	2019
7. LENINGEN O/G		
Boedelkrediet banken consortium	0	0
Rekening courant faciliteit	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Per 31 december 2020 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage op de leningen O/G nihil (ultimo 2019: nihil).

Het verloop van deze post is:	2020	2019
Stand per 1 januari	0	55.450
Bij: trekking	131.000	0
Af: inlossing	<u>-131.000</u>	<u>-55.450</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Boedelkrediet bankenconsortium

DSB Bank heeft bij een consortium van banken (ING, Rabo en ABN Amro) een boedelkredietfaciliteit. Op 31 december 2019 is de faciliteit middels een addendum met deze drie banken verlengd tot 27 december 2020. Onder de faciliteit kunnen leningen met looptijden tot maximaal 1 jaar worden getrokken, hetgeen in 2020 kortstondig is gebeurd.

Als voorwaarde voor het boedelkrediet geldt dat beschikbare kasstromen uit (niet-gesecuritiseerde) kredieten, frontswaps en notes van SPV's, na betaling van kosten worden gebruikt voor de inlossing van het boedelkrediet.

8. BELASTINGEN EN SOCIALE LASTEN

Dit betreft een kortlopende schuld uit hoofde van loonheffing.

	2020	2019
9. DIVERSE OVERIGE SCHULDEN		
Schulden aan securitisatie vennootschappen	1.238	7.258
Overige boedelschulden	<u>4.611</u>	<u>5.117</u>
	<u>5.849</u>	<u>12.375</u>

10. 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. Ultimo 2020 is de liquidatievoorziening geraamd en vastgesteld op € 68 miljoen.

Het verloop van deze post is:	2020	2019
Stand per 1 januari	119.000	135.000
Vrijval	<u>-51.000</u>	<u>-16.000</u>
Stand per 31 december	<u>68.000</u>	<u>119.000</u>

	2020	2019
11. CONCURRENTE SCHULDEN		
Erkende concurrente vorderingen inzake DGS	749.164	749.164
Overige erkende concurrente vorderingen	<u>1.475</u>	<u>1.475</u>
	<u>750.639</u>	<u>750.639</u>

	2020	2019
Concurrente vorderingen	3.411.811	3.411.811
Cumulatieve uitdelingen	<u>2.661.172</u>	<u>2.661.172</u>
	<u>750.639</u>	<u>750.639</u>

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 2020 zijn vorderingen erkend. Ook in 2021 kunnen nog vorderingen worden ingediend en erkend.

Erkende vorderingen

Op 10 december 2010, 19 mei 2011, 24 mei 2012, 29 november 2012, 30 mei 2013, 28 november 2013, 15 mei 2014, 13 november 2014 en 24 oktober 2019 hebben vergaderingen van schuldeisers plaatsgevonden. Het totaal van de erkende preferente en concurrente vorderingen onder aftrek van schuldeisers die het Aanbod hebben geaccepteerd bedraagt € 3,41 miljard (ultimo 2019: € 3,41 miljard).

Door curatoren betwiste vorderingen

Per 31 december 2020 zijn twee met elkaar verband houdende vorderingen van totaal ruim € 10 miljoen betwist. Over deze vorderingen lopen twee procedures. Deze vorderingen zijn in 2021 geschikt, waarna de procedures geroyeerd zijn.

	2020	2019
12. ACHTERGESTELDE SCHULDEN		
Erkende achtergestelde vorderingen inzake DGS	86.891	86.891
Erkende achtergestelde depositohouders	44	44
	<u>86.935</u>	<u>86.935</u>
Achtergestelde vorderingen	86.935	86.935
Cumulatieve uitdelingen	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>86.935</u>	<u>86.935</u>

	2020	2019
13. SALDO		
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	442.639	366.774
Resultaat	<u>94.784</u>	<u>75.865</u>
Stand per 31 december	<u>537.423</u>	<u>442.639</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 is beëindigd kunnen schuldeisers aanspraak maken op een renteclaim. Tot en met de verslagperiode per ultimo 2020 bedroeg de “niet in het saldo verantwoorde rente” € 731 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. Zie pagina 21.

2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2020

2.6.1 Renteswaps

Renterisico op de eigen boek kredietportefeuille

Renterisico

DSB Bank heeft vanaf medio 2017, voor het eerst sinds het faillissement, rentehedges afgesloten voor de eigen boek kredieten. Het beleid is om iedere 3 maanden de rentehedges te evalueren op basis van de bestaande omvang en het renterisicoprofiel van de eigen boek kredieten en waar nodig nieuwe rentehedges af te sluiten. Het renterisico voor kredieten met een renteverval vanaf 2020 wordt ingedekt door rentehedges, waarbij rekening wordt gehouden met aannames voor vervroegde aflossingen en renteprolongaties.

DSB Bank heeft in 2020 de vorderingen van vier SPV's aangekocht. De rentehedges behorende bij deze kredietportefeuilles worden per ultimo 2020 gepresenteerd onder het renterisico op de eigen boek kredietportefeuille.

Nominale waarde

De nominale waarde van de rentehedges ter dekking van het renterisico kredieten eigen boek is per ultimo 2020 € 1.075 miljoen (dec 2019: € 800 miljoen).

	2020	2019
De resterende looptijd van de rentehedges is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	25.000	0
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	130.000	0
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	395.000	280.000
Langer dan 5 jaar	525.000	520.000
	<u>1.075.000</u>	<u>800.000</u>

Reële waarde

De gesaldeerde reële waarde van de rentehedges ter dekking van het renterisico kredieten eigen boek bedraagt per ultimo 2020 - € 58,1 miljoen (dec 2019: - € 40,0 miljoen).

	2020	2019
De reële waarde van de rentehedges is als volgt:		
Positieve reële waarde	0	0
Negatieve reële waarde	58.108	39.970
	<u>-58.108</u>	<u>-39.970</u>

Renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuille

Renterisico

DSB Bank heeft door middel van frontswaps het renterisico op de gesecuritiseerde kredieten overgenomen van de SPV Dome. De verplichtingen van DSB Bank onder de frontswaps zijn gegarandeerd door Rabobank. Het renterisico van de gesecuritiseerde kredieten is grotendeels ingedekt door rentehedges.

Het beleid is om iedere 3 maanden de rentehedges te evalueren op basis van de bestaande omvang en het renterisicoprofiel van de gesecuritiseerde kredieten en waar nodig nieuwe rentehedges af te sluiten. Het renterisico voor kredieten met een rentevast periode langer dan 1 jaar wordt ingedekt door rentehedges, waarbij rekening wordt gehouden met aannames voor vervroegde aflossingen en renteprolongaties.

Nominale waarde

De nominale waarde van de overgenomen frontswaps bedraagt per ultimo 2020 € 204 miljoen (dec 2019: € 817 miljoen).

De nominale waarde van de rentehedges ter dekking van het bijbehorende renterisico is per ultimo 2020 € 175 miljoen (dec 2019: € 610 miljoen).

	2020	2019
De resterende looptijd van de rentehedges is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	10.000	45.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	10.000	90.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	85.000	275.000
Langer dan 5 jaar	70.000	200.000
	<u>175.000</u>	<u>610.000</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 dekking van het bijbehorende renterisico bedraagt per ultimo 2020 - € 7,3 miljoen (dec 2019: - € 14,6 miljoen).

	2020	2019
De reële waarde van de rentehedges is als volgt:		
Positieve reële waarde	0	0
Negatieve reële waarde	7.261	14.608
	<u>-7.261</u>	<u>-14.608</u>

Prognose kasstromen

In 2020 is gestart met het terugkopen van gesecuritiseerde kredieten van vier SPV's. De rentestromen van deze teruggekochte kredieten worden vanaf moment terugkoop gelijk aan kredieten op eigen boeken verantwoord. De verwachting is dat in 2021 de kredieten van de SPV Dome eveneens worden teruggekocht, waarmee de kasstroom vanuit de frontswaps wordt beëindigd.

2.6.2 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 2020 de niet meegenomen rente op de erkende vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers berekend.

Renteberekeningssystematiek

Per individuele schuldeiser wordt rekening gehouden met de geldende contractuele rente gedurende de contractuele rentelooptijd. Hierna geldt de wettelijke rente op consumententransacties. Voorts is rekening gehouden met tussentijdse uitdelingen.

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 2020 € 731 miljoen.

Het verloop is als volgt:

	2020
Stand per 1 januari	698
Bij: toename rentevordering inzake rente 2020 over de vorderingen (inclusief opgebouwde rente) van thans resterende schuldeisers	33
Stand per 31 december	<u>731</u>

De per 31 december 2020 niet meegenomen rente ad € 731 miljoen 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.

Curatoren kunnen op grond van de Faillissementswet geen uitdelingen doen op rentevorderingen die betrekking hebben op de periode vanaf datum faillissement. Het faillissement van DSB Bank eindigt op grond van de Faillissementswet doordat alle erkende vorderingen van alle schuldeisers volledig zijn voldaan. Pas na beëindiging van het faillissement kan door DSB Bank in liquidatie worden overgegaan tot uitdelingen op na faillietverklaring verschuldigd geworden rente.

DSB Bank zal bij einde van het faillissement niet over voldoende geld beschikken om alle na faillietverklaring verschuldigd geworden rentevorderingen van schuldeisers te voldoen. Bij de verdere liquidatie van DSB Bank – al dan niet door middel van een surseance of tweede faillissement – zullen genoemde rentevorderingen voor zover mogelijk betaald worden.

Overige mogelijke 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 schuldeisers kunnen melden. Gezien het groot aantal jaren dat inmiddels sinds het uitspreken van het faillissement van DSB Bank verstreken is, achten curatoren dit risico beperkt.

Lopende procedures

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

Overdracht aan Finqus

Finqus is door DSB Bank als aandeelhouder op 24 juli 2017 opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van één Euro. Finqus beschikt over een vergunning voor het aanbieden van hypotheccair - en consumptief krediet alsmede over een vergunning voor het bemiddelen in hypotheccair- en consumptief krediet, inkomensverzekeringen en vermogen. De vergunningen zijn op 29 december 2017 door de AFM verleend.

Vanaf 1 januari 2018 heeft Finqus de eigen boek portefeuille overgenomen, alsmede het beheer van de gesecuritiseerde kredietportefeuille. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedraagt € 1.512 miljoen. In het kader van de transactie heeft DSB Bank een lening verstrekt aan Finqus ad €

1.325 miljoen en heeft DSB Bank – als 100% aandeelhouder van Finqus – besloten tot een agiostorting ad € 187 miljoen.

Teneinde deze activiteiten te kunnen ontplooiën zijn alle medewerkers van DSB Bank per 1 januari 2018 in dienst getreden van Finqus. Tevens zijn begin 2018 alle aan de kredietbeheeractiviteiten gerelateerde contracten met dienstverleners en leveranciers overgedragen aan Finqus.

Huurverplichting pand

Finqus huurt een deel van de tweede etage in het pand aan de Geert Scholtenslaan 10 te Wognum. De einddatum van de huurovereenkomst is 30 november 2021, met een opzegtermijn van 12 maanden en wordt automatisch met 2 jaar verlengd. De huurprijs bedraagt per maand € 10 inclusief servicekosten en nutsvoorzieningen.

Vennootschapsbelasting

DSB Bank heeft tot 1 januari 2016 onderdeel uitgemaakt van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met (onder andere) DSB Beheer B.V. Op 1 januari 2016 is DSB Bank uit deze fiscale eenheid ontvoegd en zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting geworden. DSB Bank is per 24 juli 2017 gevoegd in een nieuwe fiscale eenheid met Finqus. DSB Bank beschikt over een – gezien de goede resultaten – teruglopend bedrag aan compensabele fiscale verliezen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Voornemen tot verkoop van vorderingen

In 2020 is besloten de vorderingen van Finqus, tezamen met de bij DSB Bank ondergebrachte contracten met de kredietnemers, te verkopen. Kopers krijgen de mogelijkheid de assets aan te kopen dan wel de aandelen van Finqus. Hierbij is een verkoopadviseur aangesteld. Er is veel belangstelling voor de portefeuille. Tientallen geïnteresseerde partijen zijn toegelaten tot de eerste fase en het merendeel heeft een indicatieve bieding uitgebracht. Een beperkte groep is toegelaten tot de tweede fase, waarin de finale biedingen worden uitgebracht. De verkoop en levering van de aandelen dan wel de vorderingen, is medio 2021 gepland.

2.7 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2020 (x € 1.000)

	2020	2019
14. FINANCIËLE BATEN - RENTE		
Rente op hypothecaire en consumptieve leningen	39.709	40.179
Rente frontswaps en rentehedges	9.522	9.375
Renteontvangsten op notes	372	748
	<u>49.603</u>	<u>50.302</u>

De gemiddelde rente op eerste hypotheke in 2020 bedraagt 2,8% (2019: 2,9%), op tweede hypotheke 4,1% (2019: 4,3%) en op consumptieve kredieten 6,2% (2019: 6,7%).

15. OVERIGE OPBRENGSTEN

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

	2020	2019
16. FINANCIËLE LASTEN - RENTE		
Rente boedelkrediet	54	273
Leningen en overige rentelasten	55	68
	<u>109</u>	<u>341</u>

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 2020 bedroeg de “niet meegenomen rente” naar schatting € 33 miljoen (2019: rentelast € 29 miljoen). Zie pagina 21.

	2020	2019
17. BEHEERSKOSTEN		
Personeelskosten	1.265	1.305
Inhuur arbeid / managementdiensten	2.044	1.906
Curatoren	322	259
Adviseurs	2.039	1.244
Kantoorkosten	1.955	1.604
Servicing fee + kosten beheer kredietportefeuille	3.627	2.517
Huisvestingskosten	126	141
	<u>11.378</u>	<u>8.976</u>

Bij de vennootschap waren in 2020 gemiddeld 13 fte in dienst, allen werkzaam in Nederland (2019: 14 fte).

	2020	2019
18. BIJZONDERE BATEN EN LASTEN		
Mutatie voorziening kredieten (noot 2)	-813	7.056
Opbrengst leningen met achterstand > 12 termijnen (noot 2)	3.721	4.691
Mutatie voorziening notes securitisatie vennootschappen (noot 6)	2.760	7.580
Mutatie voorziening liquidatieverliezen	51.000	16.000
Overig	0	-447
	<u>56.668</u>	<u>34.880</u>

2.8 Vennootschappelijke balans per 31 december 2020 (x € 1.000)

		2020	2019
ACTIVA			
Liquide middelen		25.734	53.723
Kredieten		0	0
Lening u/g			
Lening Finqus	20	1.197.000	973.000
Deelnemingen			
Groepsmaatschappijen	21	187.000	187.000
Vorderingen			
Groepsmaatschappijen	22	8.405	11.027
Nog te ontvangen dividend		15.757	23.960
Overige vorderingen		27.738	169.157
		<u>51.900</u>	<u>204.144</u>
		<u>1.461.634</u>	<u>1.417.867</u>
PASSIVA			
Leningen O/G		0	0
Overige schulden			
Groepsmaatschappijen	23	12.963	7.343
Diverse overige schulden		5.674	11.311
		<u>18.637</u>	<u>18.654</u>
Voorziening liquidatieverliezen		68.000	119.000
Concurrente schulden		750.639	750.639
Achtergestelde schulden		86.935	86.935
Saldo¹	24	537.423	442.639
		<u>1.461.634</u>	<u>1.417.867</u>

¹ Zie ook de tekst in de voetnoot pagina 7 en de toelichting op pagina 21.

2.9 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2020 (x € 1.000)

	2020	2019
Vennootschappelijk resultaat	79.027	51.905
Resultaat deelnemingen	15.757	23.960
Resultaat¹	<u>94.784</u>	<u>75.865</u>

¹ Zie ook de tekstuele toelichting op pagina 7

2.10 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2020 (x € 1.000)

A. ALGEMEEN

Algemeen

In juli 2017 is Finqus opgericht. Per 1 januari 2018 heeft Finqus de eigen boek kredietvordering van DSB Bank overgenomen. Tevens zijn alle medewerkers in dienst getreden bij Finqus en verzorgt Finqus vanaf 1 januari 2018 alle kredietbeheer activiteiten. Met ingang van 2018 zal het financieel verslag naast de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening tevens een vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening bevatten.

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening zijn gelijk aan de grondslagen vermeld in de toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening. Geconsolideerde vennootschappen worden gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde. Het resultaat uit deelnemingen komt overeen met het aandeel in de winst van het boekjaar van de desbetreffende vennootschappen. Voor de toelichtingen op de vennootschappelijke balans wordt mede verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans.

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.

20. LENING FINQUS

DSB Bank heeft een lening verstrekt aan Finqus origineel groot € 1.325,6 miljoen bestaande uit een vastrentende lening van € 800 miljoen en een variabel rentende lening van € 525,6 miljoen. In 2020 hebben binnen de bestaande faciliteit vier aanvullende trekkingen plaatsgevonden. De lening dient uiterlijk 31 december 2021 terug te zijn betaald.

Aflossing van de lening is gebaseerd op de daadwerkelijk ontvangen renten en aflossing van de kredieten verminderd met de kosten voor het in stand houden en verrichten van de activiteiten van Finqus. Aflossing geschiedt op de variabel rentende lening en zodra deze volledig is afgelost op de vastrentende lening.

De rente op de vastrentende lening bedraagt 1,5%. De rente van de variabel rentende lening is het kwartaalgemiddelde van de 3mEB vermeerderd met een opslag van 1,5% (met een minimum van 0% en een maximum van 3%).

De door Finqus verstrekte zekerheden betreffen alle aan Finqus verbonden activa, per ultimo 2020 € 1.409.328 (ultimo 2019: € 1.196.704).

Het verloop van deze post is:

	2020	2019
Stand per 1 januari	973.000	1.110.000
Bij: trekking	470.511	0
Af: inlossing	-246.511	-137.000
Stand per 31 december	<u>1.197.000</u>	<u>973.000</u>

Per 31 december 2020 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage op de leningen O/G 1,39 % (ultimo 2019: 1,41%).

	2020	2019
De resterende looptijd van de lening is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	50.000	10.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	150.000	115.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	997.000	848.000
Onbepaald	0	0
	<u>1.197.000</u>	<u>973.000</u>

21. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

	2020	2019
Het verloop van de deelnemingen is als volgt:		
Stand per 1 januari	187.000	0
Investing	0	187.000
Bij: Aandeel in positief resultaat	15.757	23.960
Af: Dividend deelnemingen	<u>-15.757</u>	<u>-23.960</u>
Stand per 31 december	<u>187.000</u>	<u>187.000</u>

22. VORDERING OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN

	2020	2019
De post vordering op groepsmaatschappijen bestaat uit:		
Nog te ontvangen rente lening Finqus	3.117	2.944
Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding	0	0
Rekening courant inzake commerciële belastingpositie Finqus	5.230	7.971
Rekening courant inzake kosten Finqus	<u>58</u>	<u>112</u>
Stand per 31 december	<u>8.405</u>	<u>11.027</u>

Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding

	2020	2019
Het verloop is als volgt:		
Stand per 1 januari	0	0
Af: ontvangen aflossing	0	0
Bij/Af: vrijval resp. dotatie voorziening oninbaarheid	<u>0</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
Vordering uit hoofde interim-dividend	2.041	1.944
Voorziening oninbaarheid	<u>-2.041</u>	<u>-1.944</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

23. OVERIGE SCHULDEN AAN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Verschuldigd aan Finqus als reguliere nog te betalen kasstroom uit hoofde van servicing activiteiten.

24. SALDO

	2020	2019
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	442.639	366.774
Resultaat	<u>94.784</u>	<u>75.865</u>
Stand per 31 december	<u>537.423</u>	<u>442.639</u>

3. Additionele informatie

3.1. Overige informatie SPV's (x € 1.000)

DSB Bank heeft als originator kredieten ondergebracht in een vijftal SPV'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.

De stand van de gesecuritiseerde kredieten ondergebracht bij SPV'S zonder rekening te houden met door de SPV's getroffen voorzieningen voor oninbaarheid:

	2020	2019
Monastery 2004	0	130.424
Monastery 2006	0	277.219
Dome 2006	208.065	261.537
Chapel 2003	0	108.829
Chapel 2007	0	122.450
	208.065	900.459

Uit hoofde van contractuele verhouding heeft DSB Bank verscheidene financiële posities met Dome 2006. Hieronder volgen de belangrijkste financiële posities:

Dome 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	154.600	0
Class B	22.100	0
Class C	13.800	13.800
Class D	13.800	13.800
Class E	0	0
<i>Total</i>	<i>204.300</i>	<i>27.600</i>

- Vorderingen op Dome 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en overige vorderingen. Deze vorderingen bedragen in totaal € 4,1 miljoen en zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 6). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Dome 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom uit hoofde van servicing activiteiten € 1,2 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 9).

3.2. Overzicht deelnemingen

In de enkelvoudig balans per 31 december 2020 zijn de volgende deelnemingen in Euro's 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
Finqus B.V. (opgericht 24 juli 2017)	Wognum	100%	€ 1	€ 1