

Financieel Verslag 2021

DSB N.V. in liquidatie

Geert Scholtenslaan 10
1687 CL Wognum
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

Telefoon: (+31) (0)229 741 000
Internet: <https://vereffening.dsb.nl>

Wognum, 31 oktober 2022

1.1 Kengetallen (x € 1.000)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
BALANS						
Balanstotaal	686.337	1.448.846	1.411.596	1.540.539	1.728.568	1.983.463
Kredieten	-	1.593.130	1.324.280	1.503.602	1.703.920	1.942.582
Voorziening voor oninbaarheid	-	-118.824	-141.653	-162.771	-190.445	-209.744
Voorziening t.o.v. kredieten		7,5%	10,7%	10,8%	11,2%	10,8%
Lening o/g	-	-	-	55.450	330.000	629.949
Betaald aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	3.804.004	3.053.432	3.053.432	2.916.956	2.916.887	2.889.964
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers (cumulatief)	67	750.639	750.639	887.115	887.184	914.107
Betaald aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	130.489	43.559	43.559	43.559	43.559	10.224
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	5	86.935	86.935	86.935	86.935	121.656
Saldo activa -/- passiva (cumulatief)	-116.302	537.423	442.639	366.774	263.179	158.579
Niet in saldo verantwoorde rente (cumulatief)	-	-731.084	-697.709	-669.265	-637.118	-652.335
WINST- EN VERLIESREKENING						
Bedrijfsopbrengsten	96.233	49.603	50.302	68.910	103.393	132.199
Bedrijfslasten	18.778	11.487	9.317	11.663	19.110	23.730
Bedrijfsresultaat	77.455	38.116	40.985	57.247	84.283	108.469
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	54.000	56.668	34.880	46.348	20.317	52.097
Renteverplichting	-785.180					
Netto resultaat	-653.725	94.784	75.865	103.595	104.600	160.566
OVERIGE KENGETALLEN						
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	13	13	14	15	15	18
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	6	6	8	9	8	14
Gesecuriteerde kredieten	-	207.637	900.459	1.076.629	1.238.645	1.427.245
Compensaties uit hoofde zorgplicht (cumulatief)	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987

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

1.2 Inleiding

Algemeen

DSB Bank N.V., thans DSB N.V. (“DSB”), is op 19 oktober 2009 failliet verklaard. De financiële verslagen betreffende de jaren 2009 tot en met 2020 zijn gepubliceerd op de website van DSB (www.dsbbank.nl).

Aankoop gesecuritiseerde vorderingen

In 2021 heeft Finqus de vorderingen van de Hypotheekovereenkomsten van de voormalige securitisatievennootschap Dome 2006-I B.V. van DSB verworven. De portefeuilles werden in opdracht van DSB reeds door Finqus beheerd. De aangekochte vorderingen hebben geleid tot een toename van de leningenportefeuille.

Verkoop leningenportefeuille

Reeds in 2020 is besloten de leningenportefeuille van Finqus B.V. (“Finqus”), tezamen met de bij DSB ondergebrachte contracten met de kredietnemers, te verkopen. Op 17 mei 2021 zijn de opgeëiste vorderingen en restschulden verkocht aan Intrum Nederland B.V., met dien verstande dat het economisch risico per 1 januari 2021 reeds is overgegaan.

Na een verkoopproces met begeleiding van een externe verkoopadviseur heeft op 17 november 2021 de overdracht van de vorderingen uit hoofde van de toen bestaande resterende leningenportefeuille aan NIBC Bank plaatsgevonden, met dien verstande dat het economisch risico per 1 februari 2021 reeds is overgegaan. Deze laatste overdracht volgde op ontvangst van de goedkeuring van de Autoriteit Consument en Markt op 6 augustus 2021 en ontvangst van de verklaring van geen bezwaar van De Nederlandsche Bank N.V. op 8 november 2021.

Finqus heeft op 17 november 2021 circa € 1,4 miljard ontvangen van de koper, waarvan nu nog € 16 miljoen in escrow wordt gehouden voor een maximale periode van één jaar. Finqus heeft per direct de uitstaande lening ad € 1,3 miljard aan DSB afgelost, agio ad € 185 miljoen teruggestort en een dividend uitgekeerd ad € 50 miljoen aan DSB. Hiernaast heeft als gevolg van toepassing “arms length principe” bij de financiële afwikkeling van de verkoop van restschulden en opgeëiste vorderingen door DSB en Finqus, een informele kapitaalonttrekking ten gunste van DSB plaatsgevonden ter grootte van € 30 miljoen.

Beëindiging faillissement DSB

Na de verkoop van de leningenportefeuille heeft DSB de slotuitdelingslijst opgesteld. Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd door het verbindend worden van de slotuitdelingslijst. Direct daarna zijn de curatoren overgegaan tot een slotuitdeling aan alle erkende schuldeisers in het faillissement. Deze slotuitdeling resulteerde in een volledige betaling van de erkende schuldeisers van DSB. Na 17 december 2021 is de statutaire naam van DSB Bank N.V. gewijzigd in DSB N.V.

Het faillissement van DSB is geëindigd met een surplus: het boedeloverschot. Dit houdt in dat DSB na betaling van alle faillissementsschuldeisers nog activa over heeft, te weten de door DSB en Finqus direct opvorderbare gelden aangehouden bij een bancaire instelling in Nederland. Uit het boedeloverschot dient DSB bij voorrang de vereffeningkosten te voldoen. Bij vereffeningkosten dient gedacht te worden aan kosten die - naar het inzicht van DSB - noodzakelijk zijn om haar vereffening op een efficiënte en zorgvuldige manier af te wikkelen.

Het boedeloverschot (na aftrek van vereffeningkosten) komt ten goede aan de schuldeisers. Het verwachte boedeloverschot bedraagt – na aftrek van verwachte vereffeningkosten – circa € 667 miljoen. Er zijn meer dan 280.000 bekende schuldeisers met na faillissement opeisbaar geworden (maar tijdens faillissement niet-verifieerbare) rentevorderingen op DSB. DSB begroot het totaalbedrag aan rentevorderingen per 31 december 2021 op circa € 785 miljoen. Het boedeloverschot is daarmee onvoldoende om alle rentevorderingen te voldoen.

Tot en met 2020 zijn als gevolg van het faillissement de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers opgenomen in de balans van DSB *zonder* bijtelling van rente berekend vanaf de faillissementsdatum. Als gevolg van beëindiging van het faillissement is de faillissementsrente ad € 785 miljoen opeisbaar worden en als schuld opgenomen in de balans per 31 december 2021 en daarmee ook in de winst en verliesrekening.

Verzoek surseance van betaling DSB met aanbieding van een akkoord

Als gevolg van de opeisbaarheid van rentevorderingen na einde van het faillissement, was DSB insolvent. DSB heeft onderzoek gedaan naar en advies ingewonnen over verschillende vereffeningsscenario's. Op basis daarvan heeft DSB besloten om surseance van betaling (“surseance”) te verzoeken, om zodoende op basis van een surseanceakkoord op transparante wijze het boedeloverschot onder haar schuldeisers te verdelen. Het

surseanceakkoord voorziet erin dat, zodra de uitdeling op basis van het surseanceakkoord is afgerond, DSB zal ophouden te bestaan. Het is aldus een liquidatieakkoord, niet gericht op voorzetting van DSB.

Geen accountantscontrole

Gedurende de faillissementsperiode is jaarlijks een financieel verslag van DSB opgesteld, maar was geen sprake van een wettelijk verplichte accountantscontrole. Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd en is DSB in liquidatie waarvoor naar de analyse van DSB een wettelijk verplichte accountantscontrole evenmin verplicht is. DSB zal te zijner tijd een afsluitende rekening en verantwoording in de vorm van een eindbalans publiceren. Totdat de vereffening is voltooid zal DSB een jaarrekening opstellen en publiceren op de website van DSB, zoals ook in het surseanceakkoord vermeld.

Vooruitzichten

Op 18 januari 2022 heeft de rechtbank Amsterdam DSB voorlopig surseance verleend met benoeming van mrs. Schimmelpenninck en Knüppe voornoemd tot bewindvoerders. Bij het verzoek om surseance heeft DSB een surseance akkoord gevoegd welke op 17 januari 2022 in voorlopige vorm en op 3 mei 2022 in definitieve vorm is gedeponereerd bij de rechtbank Amsterdam.

De bewindvoerders hebben 3 mei 2022 hun oordeel gegeven over het surseance akkoord. De commissie van vertegenwoordiging die de rechtbank op verzoek van de bewindvoerders op 9 maart 2022 heeft benoemd, heeft op de crediteurenvergadering van 9 mei 2022 unaniem voor het surseance akkoord gestemd.

Op 18 mei 2022 heeft de zitting plaatsgevonden over de homologatie van het surseance akkoord. De rechtbank Amsterdam heeft met haar beschikking d.d. 25 mei 2022 toepassing van het akkoord bekrachtigd. Sinds medio juni 2022 zijn vereffenaars gestart met de uitvoering van het akkoord.

De continuïteit van de bedrijfsprocessen en werkzaamheden is voldoende geborgd waardoor geen negatieve invloed wordt ondervonden van COVID-19 en de oorlog in Oekraïne.

Tenslotte, met de beëindiging van het faillissement zijn de heren R.J. Schimmelpenninck en B.F.M. Knüppe ontheven uit hun functie van curator. Wij bedanken hen hartelijk voor de wijze waarop zij het faillissement hebben afgewikkeld.

Vereffenaars DSB N.V. *in liquidatie*
Wognum, 31 oktober 2022

R. Douma

P.N. Wakkie

2. Financieel verslag**2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2021 (x € 1.000)**

		2021	2020
ACTIVA			
Liquide middelen	1	664.259	26.155
Kredieten	2	0	1.388.438
Renteswaps	3	0	0
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	4	0	0
Vorderingen			
Vorderingen op DSB Ficoholding	5	0	0
Escrow vorderingen	6	21.000	0
Overige vorderingen	7	1.078	34.253
		<u>22.078</u>	<u>34.253</u>
		<u>686.337</u>	<u>1.448.846</u>

Geconsolideerde balans per 31 december 2021 (x € 1.000)

		2021	2020
PASSIVA			
Leningen O/G	8	0	0
Overige schulden			
Belastingen en sociale lasten	9	134	0
Diverse overige schulden	10	3.253	5.849
		3.387	5.849
Voorziening liquidatieverliezen	11	0	68.000
Voorziening vereffening	12	14.000	0
Concurrente schulden	13	67	750.639
Achtergestelde schulden	14	5	86.935
Renteverplichtingen¹	15	785.180	0
Saldo	16	-116.302	537.423
		<u>686.337</u>	<u>1.448.846</u>

¹ Vanaf faillissementsdatum is in de balans geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per einde faillissement 17 december 2021 kunnen schuldeisers aanspraak maken op rente. Per ultimo 2021 is deze renteverplichting vanaf faillissementsdatum 19 oktober 2009 tot en met ultimo 2021 becijferd op € 785 miljoen en verantwoord in de balans.

2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar 2021 (x € 1.000)

		2021	2020
Bedrijfsopbrengsten			
Financiële baten – rente	17	-11.064	49.603
Overige opbrengsten	18	107.297	0
		<u>96.233</u>	<u>49.603</u>
Bedrijfslasten			
Financiële lasten – rente	19	43	109
Beheerskosten	20	18.735	11.378
		<u>18.778</u>	<u>11.487</u>
Saldo bedrijfsresultaat		<u>77.455</u>	<u>38.116</u>
Bijzondere baten en lasten	21	-731.180	56.668
Resultaat voor belastingen		<u>-653.725</u>	<u>94.784</u>
Belastingen		0	0
Resultaat		<u><u>-653.725</u></u>	<u><u>94.784</u></u>

Vanaf faillissementsdatum is in de winst- en verliesrekening geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per 17 december 2021, direct nadat alle schuldeisers in het faillissement zijn voldaan en uit dien hoofde het faillissement is beëindigd, is de renteverplichting per ultimo 2021 ad € 785 miljoen in het resultaat onder de bijzondere baten en lasten verantwoord.

2.3 Kasstroomoverzicht (x € 1.000)

	2021	2020
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa		
Betalingen op kredieten	1.711.191	462.780
Afrekeningen renteswaps	1.583	12.439
Couponrente notes	30	372
Inlossing notes & dpp	32.726	156.369
Totaal ontvangsten	1.745.530	631.960
Uitgaven		
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven		
Betalingen aan SPV's	199.129	633.353
Afrekening renteswaps	54.208	15.250
Rente boedelkrediet	5	50
Rente bankspaarhypotheken	42	56
Betaald aan schuldeisers	837.501	0
Overige uitgaven	735	183
	1.091.620	648.892
Operationele- en beheerskosten		
Personeelskosten	1.219	1.269
Inhuur arbeid / management diensten	2.306	2.185
Curatoren / Houthoff / andere adviseurs	8.026	2.474
Servicing fees	1.932	3.175
Overige uitgaven	2.323	2.028
	15.806	11.131
Totaal uitgaven	1.107.426	660.023
Boedel financiering		
Trekking boedelkrediet	0	131.000
Inlossing boedelkrediet	0	-131.000
Totaal boedelfinanciering	0	0
Totaal kasstroom	638.104	-28.063
Stand kasmiddelen:		
- op 1 januari	26.155	54.218
- op 31 december	664.259	26.155
	638.104	-28.063

2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Doelstelling financieel verslag

Per 19 oktober 2009 is DSB gefailleerd. Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd en is DSB in liquidatie in de zin van artikel 2:19 lid 5 BW. Het financieel verslag heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden per 31 december 2021 alsmede in de baten en lasten over de periode 1 januari tot en met 31 december 2021.

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 DSB. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Gedurende het faillissement had DSB en gedurende de daaropvolgende liquidatie heeft DSB geen verplichting 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 is gevestigd in Nederland en is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen per balansdatum werden 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.

Gesecuritiseerde hypothecaire- en consumentleningen

DSB 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 2021 heeft DSB de vordering teruggekocht van de laatste SPV genaamd Dome. De vorderingen zijn direct voor hetzelfde bedrag verkocht aan Finqus, alwaar de kredieten op de balans zijn verantwoord. De SPV heeft vervolgens de notes-posities afgewikkeld. In 2020 zijn de overige vier SPV's op een vergelijkbare manier afgewikkeld.

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 liquidatie van de vennootschap. Bij het opstellen van het financieel verslag per 31 december 2021 is op enkele punten aansluiting gezocht met Boek 2 Titel 9 BW. Gegeven het faillissement c.q. surseance 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.
- Het treffen van een voorziening vereffening gevormd ter dekking van de te verwachten operationele kosten van de liquidatie.
- De verantwoording van rentebaten 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 hiernavolgende 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 vereffenaars 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.
- Voorziening vereffening: inschatting van de te verwachten operationele kosten van de liquidatie.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

De cijfers over het jaar 2020 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 zijn te verdelen in frontswaps en rentehedges.

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

Rentehedges zijn afgesloten tussen swapbanken en DSB, waarmee het renterisico van DSB op vastrentende kredieten grotendeels wordt teruggedraaid naar een variabele rente. Tot 2017 heeft DSB 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 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 op deze deelnemingen, een voorziening voor oninbaarheid worden getroffen.

Indien een wijziging plaatsvindt in het eigen vermogen van de deelneming, neemt DSB haar aandeel in de wijziging op. Dit geldt ook voor de resultaten van de deelnemingen die verantwoord worden in het resultaat van DSB.

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.

Voorzieningen vereffening

De voorziening vereffening dient ter dekking van de te verwachten operationele kosten van de liquidatie.

Concurrente schuldeisers

Het faillissement heeft ten gevolg gehad dat vorderingen op DSB uit hoofde van concurrente hoofdsommen door de rechter zijn geverifieerd.

Achtergestelde leningen

Het faillissement heeft ten gevolg gehad dat ook de vorderingen op DSB uit hoofde van achtergestelde hoofdsommen door de rechter zijn geverifieerd.

Renteverplichtingen

Tot en met 2020 zijn als gevolg van het faillissement de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers opgenomen in de balans van DSB *zonder* bijtelling van rente berekend vanaf de faillissementsdatum. Er zijn meer dan 280.000 bekende schuldeisers met na faillissement opeisbaar geworden (maar tijdens faillissement niet-verifieerbare) rentevorderingen op DSB, die allen concurrent gerangschikt zijn. Deze zijn als schuld opgenomen in de balans per 31 december 2021.

De algemene grondslagen voor de berekening van de renteverplichting zijn – in lijn met het surseance akkoord – als volgt. Tenzij DSB en schuldeiser anders hebben afgesproken, is wettelijke rente van toepassing, die samengesteld wordt berekend. Dit houdt in dat de in één jaar aangegroeide rente na ommekomst van dat jaar aan de hoofdsom wordt toegevoegd, waarover weer wettelijke rente wordt berekend. Indien DSB en de schuldeiser een contractuele rente hebben afgesproken, loopt de contractuele rente door na intreden van het verzuim in plaats van de samengestelde wettelijke rente. Contractuele rente wordt standaard enkelvoudig berekend. Over de contractuele rente wordt tevens (samengestelde) wettelijke rente berekend. Dat lijdt uitzondering in geval contractuele rente over achtergestelde hoofdsommen wordt berekend: over genoemde contractuele rente wordt op haar beurt (enkelvoudige) contractuele rente berekend die 1% boven het overeengekomen rentepercentage ligt.

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 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 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 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 als moedermaatschappij.

Op basis van de dientengevolge separaat opgestelde fiscale openingsbalans van DSB en het resultaat over het boekjaar 2021, is over de verslagperiode van 1 januari 2020 t/m 31 december 2021 geen bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd.

E. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR HET KASSTROOMOVERZICHT

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 2021 (x € 1.000)

ACTIVA

1. LIQUIDE MIDDELEN

Onder deze post is opgenomen de rekening-courant bij ABN AMRO.

	2021	2020
2. KREDIETEN		
Hypothecaire leningen met 1 ^e hypotheekrecht	0	1.217.145
Hypothecaire leningen met 2 ^e hypotheekrecht	0	157.669
Consumptief krediet	0	29.851
Restschulden en opgeëiste vorderingen	0	102.597
Subtotaal: bruto stand kredieten	0	1.507.262
Voorziening oninbaarheid	0	-118.824
	<u>0</u>	<u>1.388.438</u>

	2021	2020
Stand kredieten per 1 januari	1.507.262	1.324.280
Bij: Overname hypothecaire leningen en consumptief krediet	188.812	470.906
Bij: Overname restschulden en opgeëiste vorderingen	424	90.745
Af: Overname voorziening restschulden en opgeëiste vorderingen	0	-85.868
Af: Verkoop kredietportefeuilles	-1.432.254	0
Af: Ontvangsten	-259.325	-273.851
Af: Waardeveranderingen	-4.919	-18.950
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>1.507.262</u>

In 2021 heeft DSB de vorderingen van de Hypotheekovereenkomsten en restschulden van de voormalige securitisatievennootschap Dome 2006-I B.V. aangekocht. De portefeuille werd in opdracht van DSB reeds door Finqus beheerd. Het nominale uitstaande saldo van de aangekochte portefeuilles bedroeg € 190 miljoen; de aankoopprijs van de portefeuilles bedroeg € 189 miljoen en was overeenkomstig de marktwaarde. Ook deze vorderingen zijn gelijktijdig met de andere kredietvorderingen in 2021 verkocht aan een derde partij.

De verkoop kredietportefeuilles betreft de verkoop op 17 mei 2021 van de opgeëiste vorderingen en restschulden met een boekwaarde van ca. € 6,1 miljoen aan Intrum Nederland B.V., alsmede de verkoop per 17 november 2021 van de resterende leningenportefeuille met een boekwaarde van € 1.341 miljoen aan (een dochtervennootschap van) NIBC Bank N.V.

De ontvangsten betreffen de tot het moment van verkoop van de kredietportefeuille ontvangen (deel)aflossingen op de leningen door kredietnemers.

De waardeveranderingen betreffen afschrijvingen uit hoofde van het debiteurenrisico als gevolg van de afwikkeling van restschulden, (wettelijke) schuldsanering en afschrijvingen voortvloeiende uit het 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 2021 nihil (ultimo 2020: € 118,8 miljoen).

	2021	2020
Het verloop van de voorziening voor oninbaarheid is als volgt:		
Stand per 1 januari	118.824	141.643
Af: Overname voorziening restschulden en opgeëiste vorderingen	-112.792	0
Af: Afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-6.032	-19.911
Af: Vrijval voorziening ten gunste van het resultaat	<u>0</u>	<u>-2.908</u>
Stand per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>118.824</u></u>

3. RENTESWAPS

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

4. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

De 100% deelneming Finqus is volledig geconsolideerd. De 100% deelneming DSB International B.V. is per 19 november 2021 opgehouden te bestaan. Het vermogen van DSB International was per ultimo 2020 reeds nihil.

5. VORDERINGEN OP DSB FICOHOLDING

Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding

	2021	2020
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><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Vordering uit hoofde interim-dividend	2.143	2.041
Voorziening oninbaarheid	<u>-2.143</u>	<u>-2.041</u>
Stand per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Op 4 juni 2014 is door de Rechtbank Amsterdam vonnis gewezen en de vordering van DSB op DSB Ficoholding N.V. ongewijzigd vastgesteld op € 11,3 miljoen. DSB Ficoholding heeft in 2014 een eerste aflossing betaald van € 0,7 miljoen, in 2015 € 3,4 miljoen en in 2017 € 5,5 miljoen afgelost. Per saldo resteert per ultimo 2021 een vordering (inclusief rentebijschrijving) van € 2,1 miljoen. De inschatting is dat deze vordering niet kan worden voldaan; er is een voorziening getroffen voor mogelijke oninbaarheid van € 2,1 miljoen (ultimo 2020: € 2,0 miljoen).

6. ESCROW VORDERINGEN

De escrow ad € 5 miljoen, gedeponerd bij Stichting Intertrust Escrow and Settlements B.V., is onderdeel van de op 14 mei 2021 ondertekende escrow agreement tussen DSB en Intrum Nederland B.V. welke voortvloeit uit de koop-/verkoopdocumentatie van de kredietportefeuille van DSB aan Intrum Nederland B.V.. De escrow agreement loopt tot 16 mei 2022 en dient ter voldoening van door de koper ingediende claims inzake een schending van door de verkoper afgegeven garanties.

De escrow ad € 16 miljoen, gedeponerd bij Stichting Intertrust Escrow and Settlements B.V., is onderdeel van de op 17 november 2021 ondertekende escrow agreement tussen Finqus B.V. en NIBC Bank N.V. welke voortvloeit uit de koop-/verkoopdocumentatie van de kredietportefeuille van DSB aan Intrum Nederland B.V.. De escrow agreement loopt tot 17 november 2022 en dient ter voldoening van door de koper ingediende claims inzake een schending van door de verkoper afgegeven garanties.

	2021	2020
7. OVERIGE VORDERINGEN		
Notes securitisatie vennootschappen	0	27.600
Vordering op aandeelhouders SPV's	0	55
Nog te ontvangen rente	0	113
Nog te ontvangen klant-incasso	0	6.461
Debiteuren	1.024	0
Diversen	54	24
	<u>1.078</u>	<u>34.253</u>

PASSIVA

	2021	2020
8. LENINGEN O/G		
Boedelkrediet bankenconsortium	0	0
Rekening courant faciliteit	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Het verloop van deze post is:	2021	2020
Stand per 1 januari	0	0
Bij: trekking	0	131.000
Af: inlossing	0	-131.000
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

Boedelkrediet bankenconsortium

DSB had 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.

9. BELASTINGEN EN SOCIALE LASTEN

Dit betreft een kortlopende schuld uit hoofde van loonheffing.

	2021	2020
10. DIVERSE OVERIGE SCHULDEN		
Schulden aan securitisatie vennootschappen	0	1.238
Nog te betalen rente	1.894	2.176
Overige schulden	1.359	2.435
	<u>3.253</u>	<u>5.849</u>

11. VOORZIENING LIQUIDATIEVERLIEZEN

In de balans is per faillissementsdatum 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 2021 is de liquidatievoorziening nihil omdat het faillissement per 17 december 2021 is beëindigd.

Het verloop van deze post is:	2021	2020
Stand per 1 januari	68.000	119.000
Vrijval bij afwikkeling faillissement 17 dec 2021	-68.000	-51.000
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>68.000</u>

12. VOORZIENING VEREFFENING

In de balans per balansdatum is een voorziening ad € 14 miljoen opgenomen. Deze voorziening is gevormd ter dekking van de te verwachten operationele kosten van de liquidatie.

	2021	2020
13. CONCURRENTE SCHULDEN		
Erkende concurrente vorderingen inzake DGS	0	749.164
Overige erkende concurrente vorderingen	67	1.475
	<u>67</u>	<u>750.639</u>

	2021	2020
Concurrente vorderingen	3.411.811	3.411.811
Cumulatieve uitdelingen	<u>3.411.744</u>	<u>2.661.172</u>
	<u>67</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. Curatoren hebben 6 december 2021 de slotuitdelingslijst gedeponereerd bij de griffie van de rechtbank Amsterdam. Aangezien geen verzet is ingesteld, is de slotuitdelingslijst op 17 december 2021 verbindend geworden. Met het verbindend worden van de slotuitdelingslijst is het faillissement van DSB van rechtswege tot een einde gekomen. De daadwerkelijke uitbetaling van de slotuitdeling aan de concurrente en achtergestelde schuldeisers waarvan de rekeninggegevens bekend zijn, heeft op 20 december 2021 plaatsgevonden. Als gevolg hiervan hebben deze schuldeisers 100% van hun geverifieerde vordering voldaan gekregen.

Per ultimo dec 2021 heeft DSB € 67k niet uitbetaald doordat 95 schuldeisers onvindbaar zijn. Deze gelden zullen in 2022 aan de consignatiekas worden overgedragen overeenkomstig art. 192 Fw.

	2021	2020
14. ACHTERGESTELDE SCHULDEN		
Erkende achtergestelde vorderingen inzake DGS	0	86.891
Erkende achtergestelde depositohouders	<u>5</u>	<u>44</u>
	<u>5</u>	<u>86.935</u>
Achtergestelde vorderingen	86.935	86.935
Cumulatieve uitdelingen	<u>86.930</u>	<u>0</u>
	<u>5</u>	<u>86.935</u>

Overeenkomstig hetgeen vermeld bij de toelichting op de Concurrente schulden heeft op 20 december 2021 betaling plaatsgevonden aan de achtergestelde schuldeisers waarvan de rekeninggegevens bekend zijn. Per ultimo dec 2021 heeft DSB € 5k niet uitbetaald doordat 2 schuldeisers onvindbaar zijn. Deze gelden zullen in 2022 aan de consignatiekas worden overgedragen overeenkomstig art. 192 Fw.

15. RENTEVERPLICHTINGEN

Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd. Bij het einde van het faillissement bleef er geld over. DSB kan hierdoor schuldeisers ook nog een deel van niet-ontvangen rente vergoeden. Er is onvoldoende geld om schuldeisers alle rente te kunnen betalen. DSB heeft in januari 2022 surseance van betaling aangevraagd en een akkoord aan de schuldeisers aangeboden om het overgebleven geld op een efficiënte manier te verdelen.

Op 25 mei 2022 heeft de rechtbank Amsterdam het door DSB aangeboden akkoord bekrachtigd. Deze uitspraak heeft op 3 juni 2022 kracht van gewijsde gekregen. Daarmee staat het door DSB aangeboden akkoord definitief vast en is de surseance van betaling van DSB geëindigd.

Sinds medio juni 2022 zijn vereffenaars gestart met de uitvoering van het akkoord. In het akkoord zijn drie soorten rentevorderingen van schuldeisers per 31 december 2021 onderkend en zijn de waarderingsprincipes nader uitgeschreven. De specificatie is als volgt:

	2021	2020
Rentevorderingen schuldeisers A	46.774	0
Rentevorderingen schuldeisers B	1.209	0
Rentevorderingen schuldeiser C	<u>737.197</u>	<u>0</u>
	<u>785.180</u>	<u>0</u>

Rentevorderingen A

Rentevorderingen A zijn alle rentevorderingen die voortvloeien uit voorheen bij DSB aangehouden saldi die onder het DGS zijn uitgekeerd. Deze categorie omvat (i) alle rentevorderingen van schuldeisers die hun gehele uitstaande saldo bij DSB hebben ontvangen onder DGS en (ii) vorderingen van schuldeisers voor zover die meer te vorderen hadden dan hen onder DGS is uitgekeerd. In dat laatste geval valt de rentevordering die verband houdt met het deel van het saldo dat onder DGS is vergoed, in de categorie Rentevorderingen A; de rentevordering die verband houdt met het deel dat niet onder DGS is vergoed valt in de categorie Rentevorderingen B.

Rentevorderingen B

Rentevorderingen B zijn alle rentevorderingen die verband houden met vorderingen die in het faillissement zijn geverifieerd. Deze vorderingen zijn in de zogenoemde claimadministratie van DSB opgenomen. Dit betreft o.a. saldi die niet onder DGS aan schuldeisers zijn uitgekeerd, vorderingen van handelscrediteuren en vorderingen van rechthebbenden onder de WCAM.

Rentevorderingen C

Rentevorderingen C zijn ten slotte alle rentevorderingen die verband houden met vorderingen die door DNB als uitvoerder van het DGS houdt. Deze categorie ligt in feite in het verlengde van alle Rentevorderingen A. Alle Rentevorderingen C zijn in handen van DNB, en komen economisch toe aan de banken die in het DGS hebben geparticipeerd.

Alle rentevorderingen zijn concurrent gerangschikt, ongeacht of de hoofdsom oorspronkelijk een achtergesteld karakter had.

	2021	2020
16. SALDO		
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	537.423	442.639
Resultaat	<u>-653.725</u>	<u>94.784</u>
Stand per 31 december	<u><u>-116.302</u></u>	<u><u>537.423</u></u>

In de post saldo wordt het verschil tussen de activa en passiva van DSB verantwoord en betreft het tekort in de boedel van DSB.

2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2021

2.6.1 Renteswaps

Renterisico op de eigen boek kredietportefeuille

Renterisico

DSB 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 heeft in 2021 na verkoop van de kredietportefeuille (en de hierbij behorende overdracht van het renterisico) alle rentehedges beëindigd. De kosten betrekking hebbende op de afwikkeling van de rentehedges zijn verantwoord als last onder de financiële baten.

Nominale waarde

De nominale waarde van de rentehedges ter dekking van het renterisico kredieten eigen boek is per ultimo 2021 nihil (dec 2020: € 1.075 miljoen).

	2021	2020
De resterende looptijd van de rentehedges is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	0	25.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	0	130.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	0	395.000
Langer dan 5 jaar	0	525.000
	0	1.075.000

Reële waarde

De gesaldeerde reële waarde van de rentehedges ter dekking van het renterisico kredieten eigen boek bedraagt per ultimo 2021 nihil (dec 2020: - € 58,1 miljoen).

Renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuille

Renterisico

DSB heeft in 2021 de vorderingen van de SPV Dome aangekocht. Ook deze vorderingen zijn verkocht in 2021. Als gevolg hiervan zijn gelijktijdig met de beëindiging van de rentehedges DSB deze rentehedges eveneens beëindigd en de kosten van deze beëindiging verantwoord als last onder de financiële baten.

Nominale waarde

De nominale waarde van de rentehedges ter dekking van het bijbehorende renterisico is per ultimo 2021 nihil (dec 2020: € 175 miljoen).

	2021	2020
De resterende looptijd van de rentehedges is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	0	10.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	0	10.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	0	85.000
Langer dan 5 jaar	0	70.000
	0	175.000

Reële waarde

De gesaldeerde reële waarde van de rentehedges ter dekking van het bijbehorende renterisico bedraagt per ultimo 2021 nihil (dec 2020: - € 7,3 miljoen).

2.6.2 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Garanties uit hoofde van verkoop van de kredietportefeuille

DSB en Finqus hebben garanties afgegeven aan de kopers van de (resterende) leningenportefeuille. Tevens is een verzekering afgesloten welke de kosten dekt van claims van kopers jegens verkopers inzake niet-naleving van de onder de verzekering opgenomen garanties. DSB en Finqus dragen het risico van claims van kopers inzake niet-naleving van de garanties die niet onder de verzekering vallen. Als zekerheid voor nakoming van door kopers ingediende claims inzake schending van door DSB en Finqus afgegeven garanties die niet onder de verzekering vallen, is met de kopers een escrow agreement overeengekomen ter hoogte van € 5 miljoen met een looptijd tot en met 16 mei 2022 resp. € 16 miljoen met een looptijd tot en met 17 november 2022.

Per 31 december 2021 is er geen sprake van feiten of omstandigheden die aanleiding geven te veronderstellen dat claims zullen worden ingediend inzake schending van de afgegeven garanties bij verkoop van de leningenportefeuille. Om deze reden is er geen voorziening hiertoe getroffen in de balans. Overigens is de escrow ter hoogte van € 5 miljoen met een looptijd tot en met 16 mei 2022 op genoemde datum volledig vrijgevallen en bijgeschreven op de bankrekening van DSB.

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 31 december 2022. De huurprijs bedraagt per maand € 10k inclusief servicekosten en nutsvoorzieningen.

Beëindigingsvergoeding medewerkers Finqus B.V.

Gegeven de voorgenomen verkoop en kans op beëindiging van de activiteiten heeft Finqus haar medewerkers in loondienst, naast de wettelijk verplichte transitievergoeding, een beëindigingsvergoeding toegekend. Het totaal van de wettelijk verplichte transitievergoeding en de beëindigingsvergoeding bedraagt circa € 0,8 miljoen en zal worden uitgekeerd bij beëindiging dienstverband door Finqus.

Vennootschapsbelasting

DSB 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 uit deze fiscale eenheid ontvoegd en zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting geworden. DSB is per 24 juli 2017 gevoegd in een nieuwe fiscale eenheid met Finqus. Op basis van de dientengevolge separaat opgestelde fiscale openingsbalans van DSB en het resultaat over het boekjaar 2021, is over de verslagperiode van 1 januari 2020 t/m 31 december 2021 geen bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd.

Lopende procedures leningnemers

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

Gebeurtenissen na balansdatum

Homologatie van het ontwerpakkoord

Op 18 januari 2022 heeft de rechtbank Amsterdam DSB voorlopig surseance verleend met benoeming van mrs. Schimmelpenninck en Knüppe voornoemd tot bewindvoerders. Bij het verzoek om surseance heeft DSB een surseance akkoord gevoegd welke op 17 januari 2022 in voorlopige vorm en op 3 mei 2022 in definitieve vorm is gedeponereerd bij de rechtbank Amsterdam.

De bewindvoerders hebben 3 mei 2022 hun oordeel gegeven over het ontwerpakkoord. De commissie van vertegenwoordiging die de rechtbank op verzoek van de Bewindvoerders op 9 maart 2022 heeft benoemd, heeft op de crediteurenvergadering van 9 mei 2022 unaniem voor het surseance akkoord gestemd.

Op 18 mei 2022 heeft de zitting plaatsgevonden over de homologatie van het ontwerpakkoord. De rechtbank Amsterdam heeft met haar beschikking d.d. 25 mei 2022 toepassing van het akkoord bekrachtigd, welke uitspraak per 3 juni 2022 in kracht van gewijsde is gegaan. DSB is per medio juni aangevangen met de uitvoering van het surseance akkoord.

Kwijtschelding vordering op DSB Ficoholding N.V.

Op 12 april 2022 heeft DSB N.V. besloten de overeenkomst van achtergestelde geldlening (met goedvinden van DSB Ficoholding N.V.) te beëindigen vanwege ontoereikende aflossingscapaciteit, waarbij DSB N.V. afstand

heeft gedaan van al haar vorderingsrechten op DSB Ficoholding N.V. ad € 2.143.255. In de jaarrekening 2022 zal de kwijtschelding worden verwerkt.

Aansprakelijkheidsstelling

In mei 2022 is DSB gelijktijdig met enkele andere partijen, verzocht aansprakelijkheid te erkennen voor (vermeende) schade die de voormalig (middellijk) aandeelhouders van DSB Ficoholding N.V. en certificaathouders van DSB zouden hebben geleden als gevolg van de overdracht van de aandelen in DSB Ficoholding N.V. aan Stichting Beheer Fico. Deze vermeende, vooralsnog niet-gekwantificeerde schade zou eruit bestaan dat de dochter van DSB Ficoholding N.V., DSB N.V., thans een positief eigen vermogen zou hebben; DSB begrijpt de stellingname van de voormalig (middellijk) aandeelhouder en certificaathouder van DSB Ficoholding N.V. aldus dat dientengevolge de aandelen in DSB Ficoholding N.V. waarde zouden vertegenwoordigen die toe zou komen aan haar voormalig (middellijk) aandeelhouder en certificaathouder. Voorts is DSB gesommeerd geen (verdere) handelingen te verrichten waardoor zij de rentevorderingen verschuldigd raakt of betaalt. Deze vorderingen berusten op een klaarblijkelijke misvatting en DSB betwist dat sprake zou zijn van onrechtmatigheden, schade, laat staan dat DSB daarvoor aansprakelijk zou zijn of geen uitvoering kan geven aan het door de rechtbank Amsterdam bekrachtigde surseance akkoord.

Oorlog in Oekraïne

De Russische inval in Oekraïne heeft de wereld geschokt. Sinds februari 2022 woedt er binnen Europa een oorlog die grote gevolgen heeft en zal hebben voor mensen en organisaties. De impact van de inval en de daaruit voortvloeiende sanctiemaatregelen hebben geen gevolgen voor de bedrijfsvoering van DSB. Er is geen sprake van onzekerheden die van invloed zijn op de waardering van haar activa en passiva.

2.7 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021 (x € 1.000)

	2021	2020
17. FINANCIËLE BATEN - RENTE		
Rente op hypothecaire en consumptieve leningen	34.415	39.709
Rente frontswaps en rentehedges	-4.929	9.522
Kosten vroegtijdig beëindiging renteswaps	-40.587	0
Renteontvangsten op notes	37	372
	<u>-11.064</u>	<u>49.603</u>

De gemiddelde rente op eerste hypotheekleningen in 2021 bedraagt 2,7% (2020: 2,8%), op tweede hypotheekleningen 4,1% (2020: 4,1%) en op consumptieve kredieten 6,0% (2020: 6,2%).

	2021	2020
18. OVERIGE OPBRENGSTEN		
Transactieresultaat verkoop kredietportefeuille	76.047	0
Transactieresultaat verkoop restschulden en opgeëiste vorderingen	30.502	0
Overige opbrengsten	748	0
	<u>107.297</u>	<u>0</u>

Het transactieresultaat ad € 76.047 van de verkoop van de kredietportefeuille bestaat uit de navolgende componenten:

- verschil tussen verkoopprijs en boekwaarde van de kredieten,
- verrekening van rentebaten van de kredieten in het tijdvak 1 januari tot en met 17 november 2021,
- verrekening van de aan het beheer van de kredietportefeuille gerelateerde rentelasten en personeels- en bedrijfskosten over het tijdvak 1 januari tot en met 17 november,
- premie van de verzekering welke de kosten dekt van claims van de koper jegens Finqus inzake niet-naleving van de onder de verzekering opgenomen garanties, en
- vrijval van de voorziening voor oninbaarheid per 17 november 2021.

Het transactieresultaat ad € 30.502 van de verkoop van de restschulden en opgeëiste vorderingen bestaat uit het verschil tussen verkoopprijs en boekwaarde van de vorderingen en voorziening voor oninbaarheid.

	2021	2020
19. FINANCIËLE LASTEN - RENTE		
Rente boedelkrediet	5	54
Leningen en overige rentelasten	38	55
	<u>43</u>	<u>109</u>

	2021	2020
20. BEHEERSKOSTEN		
Personeelskosten	1.272	1.265
Inhuur arbeid / managementdiensten	2.919	2.044
Curatoren	793	322
Adviseurs	6.898	2.039
Bankkosten	2.298	531
Kantoorkosten	1.446	1.424
Servicing fee + kosten beheer kredietportefeuille	2.983	3.627
Huisvestingskosten	126	126
	<u>18.735</u>	<u>11.378</u>

Bij de vennootschap waren in 2021 gemiddeld 13 fte in dienst, allen werkzaam in Nederland (2020: 13 fte).

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021 (x € 1.000)

	2021	2020
21. BIJZONDERE BATEN EN LASTEN		
Mutatie voorziening kredieten (noot 2)	0	-813
Opbrengst restschulden en opgeëiste vorderingen (noot 2)	0	3.721
Mutatie voorziening notes securitisatie vennootschappen (noot 6)	0	2.760
Mutatie voorziening liquidatieverliezen (noot 11)	68.000	51.000
Mutatie voorziening vereffening (noot 12)	-14.000	0
Mutatie renteverplichtingen (noot 15)	-785.180	0
	<u>-731.180</u>	<u>56.668</u>

De mutatie voorziening liquidatieverliezen (noot 11) is separaat verantwoord onder de bijzondere baten en lasten. De hieraan te relateren kosten zijn verantwoord onder de financiële baten (o.a. kosten vroegtijdig beëindiging renteswaps) en beheerskosten.

2.8 Vennootschappelijke balans DSB N.V. per 31 december 2021 (x € 1.000)

		2021	2020
ACTIVA			
Liquide middelen		651.203	25.734
Lening u/g			
Lening Finqus	31	0	1.197.000
Deelnemingen			
Groepsmaatschappijen	32	19.255	187.000
Vorderingen			
Groepsmaatschappijen	33	9.666	8.405
Escrow	34	5.000	0
Nog te ontvangen dividend		0	15.757
Overige vorderingen		747	27.738
		<u>15.413</u>	<u>51.900</u>
		<u><u>685.871</u></u>	<u><u>1.461.634</u></u>
		2021	2020
PASSIVA			
Overige schulden			
Groepsmaatschappijen	35	41	12.963
Diverse overige schulden		2.880	5.674
		<u>2.921</u>	<u>18.637</u>
Voorziening vereffening / liquidatieverliezen		14.000	68.000
Concurrente schulden		67	750.639
Achtergestelde schulden		5	86.935
Renteverplichting		785.180	
Saldo¹	36	-116.302	537.423
		<u><u>685.871</u></u>	<u><u>1.461.634</u></u>

¹ Vanaf faillissementsdatum is in de balans geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per einde faillissement 17 december 2021 kunnen schuldeisers aanspraak maken op rente. Per ultimo 2021 is deze renteverplichting vanaf faillissementsdatum 19 oktober 2009 tot en met ultimo 2021 becijferd op € 785 miljoen en verantwoord in de balans.

2.9 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2021 (x € 1.000)

	2021	2020
Vennootschappelijk resultaat	-751.428	79.027
Resultaat deelnemingen	97.703	15.757
Resultaat¹	<u>-653.725</u>	<u>94.784</u>

¹ Vanaf faillissementsdatum is in de winst- en verliesrekening geen rente verantwoord over de vorderingen van de concurrente en achtergestelde schuldeisers. Per 17 december 2021, direct nadat alle schuldeisers in het faillissement zijn voldaan en uit dien hoofde het faillissement is beëindigd, is de renteverplichting ad € 785 miljoen in het resultaat onder de bijzondere baten en lasten verantwoord.

2.10 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2021 (x € 1.000)

A. ALGEMEEN

Algemeen

In juli 2017 is Finqus opgericht. Per 1 januari 2018 heeft Finqus de eigen boek kredietvorderingen van DSB N.V. overgenomen. Tevens zijn alle medewerkers in dienst getreden bij Finqus en verzorgt Finqus vanaf 1 januari 2018 alle kredietbeheer activiteiten. Met ingang van 2018 bevat het financieel verslag van DSB de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening waarin de cijfers van Finqus zijn verwerkt.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

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 nettovermogenswaarde. Het resultaat uit deelnemingen komt overeen met het aandeel in de winst van het boekjaar van de desbetreffende vennootschappen. Voor de toelichting van de jaarrekeningposten van de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening die identiek zijn aan die in de geconsolideerde balans en winst en verliesrekening wordt verwezen naar de toelichting aldaar.

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. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Gedurende het faillissement had DSB en gedurende de liquidatie heeft DSB geen verplichting 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.

31. LENING FINQUS

DSB 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. De lening diende uiterlijk 31 december 2021 terug te zijn betaald. De door Finqus verstrekte zekerheden betreffen alle aan Finqus verbonden activa, per ultimo 2021 nihil (ultimo 2020: € 1.409.328). Per 17 november 2021 is de lening door Finqus volledig ingelost.

Het verloop van deze post is:	2021	2020
Stand per 1 januari	1.197.000	973.000
Bij: trekking	187.546	470.511
Af: inlossing	-1.384.546	-246.511
Stand per 31 december	0	1.197.000

Per 31 december 2021 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage op de leningen O/G nihil (ultimo 2020: 1,39%).

De resterende looptijd van de lening is als volgt:	2021	2020
Korter dan 3 maanden	0	50.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	0	150.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	0	997.000
Onbepaald	0	0
	0	1.197.000

32. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Deelneming DSB International

De deelneming DSB International B.V. is per 19 november 2021 opgehouden te bestaan. Het vermogen van DSB International was per ultimo 2020 reeds nihil.

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.

Het verloop van de deelneming Finqus is als volgt:

	2021	2020
Het verloop van de deelnemingen is als volgt:		
Stand per 1 januari	187.000	187.000
Desinvestering	-185.000	0
Bij: Aandeel in positief resultaat	97.703	15.757
Af: Informele kapitaalonttrekking	-30.448	0
Af: Dividend deelnemingen	-50.000	-15.757
Stand per 31 december	<u>19.255</u>	<u>187.000</u>

De desinvestering betreft terugbetaling van agio. De informele kapitaalonttrekking heeft betrekking op het transactieresultaat inzake de verkoop van restschulden en opgeëiste vorderingen. De verkoop van deze restschulden en opgeëiste vorderingen heeft gefaseerd plaatsgevonden. Per 1 januari 2021 zijn de vorderingen door Finqus tegen de boekwaarde overgedragen aan DSB. DSB heeft vervolgens de vorderingen aan een derde partij verkocht tegen marktwaarde. Uit hoofde van het “arms length principe” is dit transactieresultaat (verkooprijks minus boekwaarde) ad € 30.448 verantwoord in de resultatenrekening (onder de overige opbrengsten) en als informele kapitaalonttrekking in de balans (eigen vermogen) van Finqus

33. VORDERING OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN

	2021	2020
De post vordering op groepsmaatschappijen bestaat uit:		
Nog te ontvangen rente lening Finqus	0	3.117
Vordering uit hoofde interim-dividend DSB Ficoholding	0	0
Rekening courant inzake commerciële belastingpositie Finqus	0	5.230
Rekening courant inzake kosten Finqus	9.666	58
Stand per 31 december	<u>9.666</u>	<u>8.405</u>

De rekening courant inzake kosten Finqus betreft het aan Finqus gestorte werkkapitaal ter voldoening van toekomstige kosten gemoeid met de activiteiten van de uitvoering van het schuldeisersakkoord en daaropvolgend liquidatie.

34. ESCROW VORDERING

De escrow ad € 5 miljoen, gedeponerd bij Stichting Intertrust Escrow and Settlements B.V., is onderdeel van de op 14 mei 2021 ondertekende escrow agreement tussen DSB en Intrum Nederland B.V. welke voortvloeit uit de koop-/verkoopdocumentatie van de kredietportefeuille van DSB aan Intrum Nederland B.V. De escrow agreement loopt tot 16 mei 2022 en dient ter voldoening van door de koper ingediende claims inzake een schending van door de verkoper afgegeven garanties.

35. OVERIGE SCHULDEN AAN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Betreft de aan Finqus verschuldigde vennootschapsbelasting inzake commerciële belastingpositie.

36. SALDO

	2021	2020
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	537.423	446.639
Resultaat	-653.725	94.784
Stand per 31 december	<u>-116.302</u>	<u>537.423</u>

3. Additionele informatie

3.1. Overzicht deelnemingen

In de enkelvoudig balans per 31 december 2021 zijn de volgende deelnemingen in Euro's opgenomen:

Naam van de vennootschap	Woonplaats	Kapitaal- belang	Maatschappelijk kapitaal	Gestort en opgevraagd kapitaal
Finqus B.V. (opgericht 24 juli 2017)	Wognum	100%	€ 1	€ 1
DSB International B.V.	(opgeheven 19 november 2021)			

Bijlage: Vennootschappelijke balans DSB N.V. per 17 december 2021 en 31 december 2021 (x € 1.000)

Beëindiging faillissement DSB

Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd door het verbindend worden van de slotuitdelingslijst. Onderstaand is de vennootschappelijke balans weergegeven per 31 december 2021 en vergelijkende cijfers per 17 december 2021.

	31 dec 2021	17 dec 2021
ACTIVA		
Liquide middelen	651.203	1.405.013
Deelnemingen		
Groepsmaatschappijen	19.255	19.255
Vorderingen		
Groepsmaatschappijen	9.666	9.666
Escrow	5.000	5.000
Overige vorderingen	747	955
	<u>15.413</u>	<u>15.621</u>
	<u>685.871</u>	<u>1.439.889</u>
	31 dec 2021	17 dec 2021
PASSIVA		
Overige schulden		
Groepsmaatschappijen	41	41
Betalingen onderweg	0	752.209
Diverse overige schulden	2.880	4.685
	<u>2.921</u>	<u>756.935</u>
Voorziening vereffening / liquidatieverliezen	14.000	14.000
Concurrente schulden	67	67
Achtergestelde schulden	5	5
Renteverplichtingen	785.180	0
Saldo	-116.302	668.882
	<u>685.871</u>	<u>1.439.889</u>

Bijlage: Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het tijdvak 17 december 2021 tot en met 31 december 2021 (x € 1.000)

Beëindiging faillissement DSB

Op 17 december 2021 is het faillissement van DSB geëindigd door het verbindend worden van de slotuitdelingslijst. Onderstaand is de vennootschappelijke winst- en verliesrekening weergegeven over het tijdvak 2021 en vergelijkende cijfers over het tijdvak 1 januari 2021 tot en met 17 december 2021.

	1 jan. tm 31 dec. 2021	17 dec. tm 31 dec. 2021
Vennootschappelijk resultaat	-751.428	-785.184
Resultaat deelnemingen	97.703	0
Resultaat	<u><u>-653.725</u></u>	<u><u>-785.184</u></u>