

Jaarverslag 2020

Finqus B.V.

Geert Scholtenslaan 10

1687 CL Wognum
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

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

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

Wognum, 23 april 2021

| Inhoud | blz. |
|---|------|
| 1. Verslag van de directie | 4 |
| 2. Verslag van de Raad van Commissarissen | 9 |
| 3. Jaarrekening | |
| 3.1 Balans per 31 december 2020 | 11 |
| 3.2 Winst- en verliesrekening over het boekjaar 2020 | 12 |
| 3.3 Kasstroomoverzicht | 13 |
| 3.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen | 14 |
| 3.5 Toelichting op de balans per 31 december 2020 | 18 |
| 3.6 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2020 | 25 |
| 3.7 Overige toelichtingen | 27 |
| 4. Overige gegevens | |
| 4.1 Statutaire bepalingen omtrent de resultaatbestemming | 29 |
| 4.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 30 |

1. Verslag van de directie

Oprichting en activiteiten

Finqus B.V. (hierna: Finqus) is op 24 juli 2017 opgericht. DSB Bank N.V. in faillissement (hierna: DSB Bank) is 100%-aandeelhouder van Finqus. De (twee) curatoren van DSB Bank hebben een zetel in de raad van commissarissen van Finqus. De derde commissaris is voorgedragen door de schuldeiserscommissie van DSB Bank.

Finqus beschikt over een AFM-vergunning voor het aanbieden van hypothecair en consumptief krediet alsmede over een AFM-vergunning voor het bemiddelen in hypothecair en consumptief krediet, inkomensverzekeringen en vermogen. De AFM heeft in een voorschrift dat verbonden is aan de vergunning gesteld dat het Finqus niet is toegestaan nieuwe kredieten aan consumenten aan te bieden en/of in nieuwe verzekeringen te bemiddelen.

Vanaf 1 januari 2018 verzorgt Finqus de kredietbeheeractiviteiten voor zowel de eigen boek kredieten als de door DSB Bank gesecuritiseerde kredietportefeuille, waarbij wordt gestreefd naar een correcte klantbehandeling gebaseerd op de wettelijke en maatschappelijke eisen van vandaag de dag.

Finqus is economisch en juridisch eigenaar van de vorderingen van de voormalige eigen boek kredieten van DSB Bank; de contracten met de kredietnemer berusten nog bij DSB Bank. Finqus beheert deze leningen en beheert in opdracht van DSB Bank de gesecuritiseerde kredieten; DSB Bank heeft belangen in deze programma's.

Het uitstaand saldo van de door Finqus beheerde kredieten bedraagt ultimo 2020 € 1,8 miljard, circa 37.000 deelleningen (2019: € 2,2 miljard, ca 45.000 deelleningen), waarvan € 1,6 miljard (2019: € 1,3 miljard) eigen boek kredieten en € 0,2 miljard (2019: € 0,9 miljard) door DSB Bank gesecuritiseerde kredietportefeuille. In 2020 heeft Finqus van DSB Bank de vorderingen aangekocht van een viertal securitisatievennootschappen. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf in dit verslag.

Klanten

De klantvisie van Finqus is: een betrouwbare financiële dienstverlener te zijn, die streeft naar tevreden klanten. De aard van de dienstverlening van Finqus aan de klanten is execution only, hetgeen betekent dat Finqus bemiddelt bij de kredietbeheeractiviteiten zonder daarin te adviseren.

Finqus streeft naar een open relatie met haar klanten. Servicegericht en met een transparante en proactieve communicatie. De communicatie is laagdrempelig, bereikbaar en beschikbaar in verschillende media voor klanten. Finqus identificeert actief en preventief risico's in de portefeuille om verliesbeperking te bewerkstelligen voor zowel haar klanten als voor Finqus.

Finqus maakt voor het beheer van de portefeuille gebruik van de diensten van de servicing-partijen Quion Services B.V., Link Assets B.V., Vesting Finance Incasso B.V. en Unisolve B.V. Finqus eist van haar servicers een persoonlijke, klantgerichte benadering, die hand in hand gaat met data-gedreven en gedigitaliseerde processen.

Per 31 december 2020 bestond de kredietportefeuille uit ca 27.000 klanten (2019: 35.000). Een klant kan meerdere deelleningen hebben (per productvorm of in combinatie met andere productvormen).

COVID-19

De COVID-19-crisis treft Nederland in het hart. Sinds de aanvang in maart 2020 is gebleken dat continuïteit van de bedrijfsprocessen en werkzaamheden, zowel bij Finqus als bij haar servicers, voldoende is geborgd. Finqus heeft geen gebruik gemaakt van de steunmaatregelen van de overheid en zal dat ook niet (hoeven) doen. De continuïteit van Finqus loopt geen gevaar.

In 2020 hebben circa 300 klanten zich aangemeld, deels met directe betalingsproblemen en deels omdat ze toekomstige betalingsproblemen verwachten. Finqus heeft met haar servicers de processen afgestemd hoe hiermee om te gaan. Samen met klanten wordt gezocht naar oplossingen waarbij de klanten zoveel mogelijk naar draagkracht betalen. Pas in die gevallen dat er betalingsonmacht ontstaat door de gevolgen van Corona, wordt een betaalpauze toegestaan. Er wordt contact gehouden met de klanten om het moment te bepalen dat hervatting van de maandelijkse termijnen kan plaatsvinden en de opgelopen achterstand in betaling kan worden ingelopen. Enkele tientallen klanten hebben per ultimo 2020 hun betaalritme hervonden.

Producten

Finqus voert proactief eigen beleid, dat mede wordt gebaseerd op de AFM Leidraden, en spant zich in om risico's in de portefeuille te identificeren en hierop te acteren met als doel de positie van de klant te verbeteren en verliezen te beperken.

Consumptieve kredieten

Vanuit deze klantvisie is reeds in 2017 besloten om beleid te bepalen voor consumptieve kredieten die niet - of beperkt - aflossend zijn. In 2019 is besloten om als afhechting van het project opnieuw de klanten met een aflosvrij krediet met een daaraan verpande kapitaalpolis, aan te schrijven. Het project is in 2019 volledig afgerond. Uiteindelijk zijn ruim 2.000 contracten aangepast naar een aflossende vorm met zicht op een einddatum van de lening.

1^e Hypotheekleningen

Vanaf 2018 is inhoud gegeven aan het behandelprogramma Afbouw 1^e Hypotheekleningen (1H) met als doel om alle klanten te informeren over de einddatum van de hypotheek, de hypotheekvorm, de waarde van het onderpand en wat een klant kan doen om zijn of haar situatie te verbeteren. Dit alles binnen de kaders van execution only. De verschillende behandelingen (aanschrijven versus bellen en bezoeken) zijn ingericht naar risico op LTV.. Het project is in 2020 afgerond.

Totaal zijn 11.500 klanten geselecteerd voor behandeling (incl. pilot dossier). De klanten zijn geïnformeerd middels een persoonlijke brief. Er zijn circa 3.550 klanten die een "update" gesprek (telefonisch e/o aan huis) hebben gehad, waarvan circa 2.370 klanten akkoord zijn gegaan met een omzetting.

2^e Hypotheekleningen

In 2018 is gestart met het behandelprogramma voor tweede hypotheek, met als doel klanten te informeren over de hypotheekvorm en meer specifiek het niet-aflossende kenmerk van de leningen. Finqus informeert wat een klant kan doen om zijn of haar positie te verbeteren. Daar waar mogelijk en passend, wordt de resterende looptijd beperkt tot maximaal 15 jaar. Teneinde de aflossing te stimuleren, zal een lagere rente worden gehanteerd. In 2020 is ook dit project afgerond.

Tot en met 2020 zijn 5.520 klanten aangeschreven en hebben 3.150 klanten een niet (zekere) aflossende vorm aangepast naar een aflossende vorm, waarbij de klant zekerheid heeft over de einddatum. Gebleken is dat klanten die de 2e hypotheek niet aanpassen, dit veelal bewust niet doen.

Aflopende of ontbrekende ORV 1ste hypotheek

In het kader van het identificeren van potentiële risico's is in 2020 een informatie programma uitgevoerd met als doel de klanten te informeren over de status van hun overlijdensrisicoverzekeringen. Hierbij zijn klanten met handelingsperspectief aangeschreven wanneer de overlijdensrisicoverzekering, welke in de Finqus systemen bekend is, een potentiële mismatch met de hypotheek vertoond(e). Tot op heden zijn circa 1.200 klanten aangeschreven.

Risicomanagement

De belangrijkste financiële risico's waaraan Finqus onderhevig is, zijn het renterisico, het liquiditeitsrisico en het kredietrisico. Finqus neemt geen speculatieve posities in.

De beheersing van de risico's die Finqus loopt, vindt plaats vanuit een risicobeheerraamwerk. De directie is binnen dit raamwerk eindverantwoordelijk voor het risicobeheer. Bij het bepalen van het beleid inzake risicobeheer neemt de directie naast het huidige businessmodel en het daaruit voortvloeiende risicoprofiel tevens de risicoacceptatiegraad in aanmerking. Binnen het raamwerk steunt de directie op het lijnmanagement als eerst betrokkene in de beheersing van risico's, op de medewerker belast met risicobeheer als tweede laag in de lijn van risicobeheersing en tot slot op de externe accountant. De directie wordt in de bewaking en monitoring van de compliancerisico's tevens ondersteund en geadviseerd door een compliance officer.

De directie bepaalt door middel van het beleid welke risico's worden geaccepteerd. Uitgangspunt hierbij is dat verantwoorde risico's worden genomen waarbij een goede afweging plaatsvindt tussen te lopen risico en het verwachte rendement en het benodigde kapitaal. De financiële soliditeit en continuïteit van Finqus dienen daarbij gewaarborgd te zijn. Hierbij wordt een hoog zekerheidsniveau nagestreefd.

In het kader van de risicobeheersing heeft Finqus de volgende risicogebieden aangemerkt:

- Kredietrisico
- Renterisico
- Liquiditeitsrisico
- Inlosrisico
- Compliancerisico
- Uitbestedingsrisico
- Operationeel risico

Inlosrisico

Inlosrisico is het risico dat kredietnemers hun krediet eerder of later aflossen dan door Finqus verondersteld. Dit risico heeft normaliter invloed op de financiële resultaten van Finqus, omdat de verwachte kasstromen bepalend zijn voor het amortisatietijdstip van de verwachte boeterente. Echter, aangezien een aanzienlijk deel van de klanten na verstrijken van een periode van tien jaar boetevrij konden oversluiten, was sprake van een laag risico. Dit risico is in 2020 geheel gemitigeerd vanwege het afschaffen van de boeterente. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de paragraaf Rentebelid.

Compliancerisico

Een compliancerisico binnen Finqus wordt als volgt gedefinieerd: de kans op materieel financieel verlies, reputatierisico en/of juridische en/of toezichhoudende sancties, ontstaan door het niet voldoen aan relevante externe wet- en regelgeving alsmede zelf opgestelde regels. Finqus beheert compliancerisico's onder andere door inschakeling van een compliance officer. Rapportage vindt plaats aan de directie en de raad van commissarissen. Er vindt maandelijks overleg plaats tussen de directie en de compliance officer. De compliance officer rapporteert zijn uitkomsten per kwartaal aan de directie en halfjaarlijks aan de raad van commissarissen. Daar waar de continuïteit en de reputatie van Finqus ernstig risico loopt, wordt de directie direct geïnformeerd.

Uitbestedingsrisico

Uitbestedingsrisico is het risico dat verlies ontstaat als gevolg van niet afdoende of falende interne processen, menselijk gedrag en ICT-systemen bij partijen waaraan Finqus diensten heeft uitbesteed.

Naast de met externe partijen afgesloten contracten zijn tevens gedegen service-level-agreements (SLA's) overeengekomen met externe partijen. Aan de hand van maandelijks informatie en datadumps afkomstig van de externe partijen monitort Finqus de uitbestede activiteiten en bespreekt zij de uitkomsten in de maandelijks overlegstructuren met genoemde partijen.

Operationeel risico

Operationeel risico is het risico dat verlies ontstaat als gevolg van niet afdoende of falende interne processen, menselijk gedrag en ICT-systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen. De interne processen en ICT-systemen blijken adequaat ingericht want tijdens de COVID-19-pandemie hebben zich hier geen noemenswaardige verstoringen in voorgedaan.

Finqus legt haar administratieve organisatie en daarbij behorende interne-controlemaatregelen schriftelijk vast, waarbij zowel risico's als beheersmaatregelen worden benoemd. Daar waar maatregelen tekortschieten, worden de benodigde acties vastgesteld. Jaarlijks worden de risicoanalyse en de werking van de beheersmaatregelen getoetst.

Er zijn geen significante risico's gesignaleerd die belangrijke materiële gevolgen hebben voor resultaten, de financiële positie of de continuïteit van Finqus. Voor een nadere beschouwing van het renterisico, het liquiditeitsrisico en het kredietrisico, wordt verwezen naar paragraaf 9 Financiële instrumenten als onderdeel van de Toelichting op de balans per 31 december 2020.

Rentebelid

Het rentebelid van Finqus is in belangrijke mate gestoeld op aansluiting van de rentetarieven met de tarieven van de grootste marktpartijen voor vergelijkbare leningen en op marktontwikkelingen. Het gemiddelde rentepercentage van de eigen boek kredieten in 2020 bedraagt 2,8% (2019: 2,9%), op tweede hypotheek 4,1% (2019: 4,3%) en op consumptieve kredieten 6,2% (2019: 6,7%).

Het renterisico van vastrentende 1^e en 2^e hypotheecaire leningen eigen boek met renteverval vanaf 2021 wordt ingedekt met renteswaps (met maximale looptijd van 10 jaar), waarbij geen collateralstortingen plaatsvinden. De renteswaps worden door DSB Bank afgesloten en aldaar verantwoord.

In 2020 heeft Finqus besloten om de inlosboete volledig af te schaffen per 1 april 2020. Voornaamste reden is het toepassen van een uniform rente- en boetebelid voor alle klanten hetgeen resulteert in een gelijke klantbehandeling en –prijsstelling. Circa 80% van de 1H portefeuille kon al op elk moment boetevrij aflossen op grond van de hypotheekvoorwaarden, waarin boetevrije aflossingen na 10-jarige looptijd waren opgenomen. De

overige 20% betrof oudere hypotheekproductie met een contante waarde boete. De klanten zijn middels hun consumentenportal, de website en een brief geïnformeerd. De boeteaanschaffing heeft tezamen met andere externe factoren (lage rente, positieve waardeontwikkelingen van onroerend goed) geleid tot verhoogde vervroegde aflossingen in het tweede en derde kwartaal van 2020.

Compliance

Compliance kan het best omschreven worden als het zo goed mogelijk naleven van specifiek benoemde wet- en regelgeving die van toepassing is op Finqus en op de dienstverlening die Finqus aan haar klanten biedt. Finqus wil ervoor zorg dragen dat de integriteit van Finqus en haar medewerkers boven iedere twijfel verheven is.

Er wordt naar gestreefd om het risico van juridische sancties en/of sancties van toezichthouders, materiële financiële verliezen of verlies van reputatie als gevolg van het niet voldoen aan wet- en regelgeving of gedragscodes die van toepassing zijn op haar activiteiten, te minimaliseren.

Gedurende 2020 heeft Finqus een risicogeorïenteerde benadering gehanteerd ten aanzien van compliance. De compliance officer is belast met de identificatie van compliancerisico's. Per risico zijn de beheersmaatregelen geïnventariseerd en waar nodig (follow-up) maatregelen voorgesteld om het risico te verkleinen, te beheersen, af te wentelen of te accepteren.

Bij werkzaamheden die door Finqus zijn ondergebracht bij of uitbesteed aan een derde partij (Quion, Unisolve, Link Asset Services en Vesting Finance) is gebruikgemaakt van “getrapte” risico-identificatie. Deze partijen werken aan een rapportagecyclus aan Finqus waaruit blijkt dat zij voldoen aan de relevante wet- en regelgeving.

Het voorgaande, alsmede de onderwerpen uit de toezichtagenda van de AFM, vormen belangrijke aandachtsgebieden van compliance voor het jaar 2021.

Aankoop vorderingen van voormalige securitisatievennootschappen

In 2020 heeft Finqus de vorderingen van de Hypotheek- en CK-overeenkomsten van de voormalige securitisatievennootschappen Chapel 2003 B.V., Chapel 2007 B.V. en de vorderingen van de Hypotheekovereenkomsten van de voormalige securitisatievennootschappen Monastery 2004-I B.V. en Monastery 2006-I B.V. van DSB Bank verworven. De portefeuilles werden in opdracht van DSB Bank reeds door Finqus beheerd. De aankoopprijs van de portefeuilles was overeenkomstig de marktwaarde en bedroeg totaal € 471 miljoen. De aankoop is gefinancierd met een door DSB Bank beschikbaar gestelde kredietfaciliteit (één-op-één aanvulling van de bestaande variabel rentende faciliteit). De rente van de variabel rentende lening bedraagt het kwartaalgemiddelde van de 3-maands Euribor, vermeerderd met een opslag van 1,5% (met een minimum van 0% en een maximum van 3%).

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. Ter begeleiding van dit traject is een verkoopadviseur aangesteld. Er is veel belangstelling voor de portefeuille. Tientallen geïnteresseerde partijen zijn toegelaten tot de eerste fase, die resulteert in indicatieve biedingen. Een beperkte groep zal worden toegelaten tot de tweede fase, waarin de finale biedingen worden uitgebracht. De verkoop en levering van de vorderingen is medio 2021 gepland.

Finance

Het over 2020 gerealiseerde resultaat voor belasting ad € 21 miljoen (2019: € 32 miljoen) bestaat voor circa € 3 miljoen (2019: € 12 miljoen) uit baten voortkomend uit een vrijval voorziening oninbare kredieten.

Finqus streeft naar een solvabiliteit van minimaal 12% van het balanstotaal; ultimo 2020 bedraagt de solvabiliteit 14,4% (2019: 15,6%). De directie stelt voor het resultaat over 2020 ad € 15,7 miljoen (2019: € 23,9 miljoen) uit te keren als dividend aan de moedermaatschappij DSB Bank. Vooruitlopend op het besluit van de Algemene Vergadering (van aandeelhouders) is het resultaat over 2020 volledig gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

De lening o/g bedraagt per 31 december 2020 € 1.197 miljoen (2019: € 973 miljoen). Beschikbare liquiditeiten worden, na aftrek van de voor Finqus noodzakelijke kosten voor de bedrijfsvoering, aangewend voor rente en aflossingsverplichtingen van de lening. Deze contractueel vastgelegde aflossingswijze mitigeert het risico van illiquiditeit bij Finqus. In 2020 is € 247 miljoen (2019: € 137 miljoen) afgelost op de lening. Hiernaast kan, voor zover aan de solvabiliteitsnorm is voldaan, dividend worden uitgekeerd.

Finqus verricht diensten ten behoeve van DSB Bank, Waard Verzekeringen B.V. en de securitisatieprogramma's (SPV's), waarvan er eind 2020 nog één resteert. De hiermee gepaard gaande kosten zijn doorbelast. De van toepassing zijnde verdeelsleutels zijn in 2020 herijkt en ongewijzigd vastgesteld.

Personeel en organisatie

Bij Finqus zijn per 31 december 2020 circa 20 fte's (2019: 20 fte's) werkzaam: deels in loondienst, deels inhuur. Deze bezetting zal tot het moment van verkoop van de portefeuille dan wel de aandelen van Finqus in 2021, niet materieel wijzigen.

Finqus kent een terughoudend beloningsbeleid dat past bij de identiteit van het bedrijf en voldoet aan vigerende regelgeving. Centraal in het beloningsbeleid staat het voorkomen en/of wegnemen van financiële prikkels die het nemen van risico's in het operationeel, financieel en klantbeleid kunnen vergroten. 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 beloningsbeleid van Finqus voldoet aan de vereisten die de Wbfo en de Wft aan de beloning stelt.

Vooruitzichten 2021

Het jaar 2020 is een alle opzichten bijzonder jaar geweest. De COVID-19-pandemie had en heeft verregaande gevolgen op de uitvoering van de activiteiten. Met tevredenheid kunnen we vaststellen dat geen afbreuk is gedaan aan de kwaliteit van de uitvoering. Tegelijkertijd is besloten tot verkoop van de leningenportefeuille, hetgeen een nieuwe dynamiek teweeg brengt. We zijn vol vertrouwen het jaar 2021 ingegaan. In de loop van 2021 zal blijken of de activiteiten van Finqus zullen worden voortgezet (ingeval van verkoop van de aandelen aan een derde) dan wel beëindigd (ingeval van verkoop van de vorderingen).

Ten slotte

Wij danken onze klanten en alle stakeholders met wie wij in 2020 intensief hebben samengewerkt. Dit legt een goed fundament voor onze dienstverlening en/of samenwerking in het komende jaar. Met name bedanken wij alle collega's voor hun inzet, loyaliteit en betrokkenheid.

Wognum, 23 april 2021

Directie Finqus B.V.

J.P. de Geus
R. Douma

2. Verslag van de Raad van Commissarissen

Benoeming en samenstelling van de Raad van Commissarissen

De RvC bestaat uit de heren D.P. Stolp, tevens voorzitter van de RvC, R.J. Schimmelpenninck en B.F.M. Knüppe. De zittingstermijn van de commissarissen is vier jaar. De commissarissen hebben de Nederlandse nationaliteit.

D.P. Stolp (1959)

De heer Stolp is voormalig bestuurder van ATC (welke op enig moment is gefuseerd met Intertrust N.V.) en bekleedt momenteel de navolgende (neven)functies:

- bestuurder van de Beleggersgiro Optimix
- directeur van Zeno Capital B.V.
- voorzitter van de RvC van DMF investment Management B.V.
- als bestuurder betrokken bij enkele goede doelen stichtingen

R.J. Schimmelpenninck (1949)

De heer Schimmelpenninck is curator in het faillissement van DSB Bank en heeft o.a. de volgende nevenfuncties:

- zelfstandig juridisch adviseur
- president commissaris Nederlands Elektriciteit Administratiekantoor B.V.
- voorzitter Raad van Toezicht Stichting OLVG
- voorzitter bestuur Stichting het Deutzenhofje
- voorzitter bestuur Genootschap Amsterdams Museum
- bestuurslid Koninklijke Maatschappij der Wetenschappen en verbonden stichtingen
- voorzitter bestuur Stichting FOR claims
- voorzitter bestuur Stichting de Beeldenaar

B.F.M. Knüppe (1952)

De heer Knüppe is curator in het faillissement van DSB Bank en heeft o.a. de volgende nevenfuncties:

- voorzitter RvC DeGiro B.V.
- lid RvC Hof Hoorneman Bankiers N.V.
- voorzitter RvC RAB Participaties B.V.
- voorzitter STAK Koninklijke Van der Wees Groep
- lid Stichting Snippe Beheer
- als bestuurder betrokken bij enkele zogenaamde claimstichtingen

Verantwoordelijkheden

De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie die belast is met het bestuur van de vennootschap. Het toezicht van de RvC omvat ten minste toezicht op de strategie, realisatie van de doelstellingen van Finqus, risicobeheersing en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Daarnaast staat de RvC de directie met raad terzijde. De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van Finqus en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij Finqus betrokkenen zorgvuldig af.

De RvC heeft in 2020 buiten aanwezigheid van het bestuur zijn eigen functioneren en dat van de individuele commissarissen besproken. Voorts wordt door de RvC jaarlijks een functioneringsgesprek gevoerd met de directie. Deze gesprekken hebben in januari 2021 plaatsgevonden.

Vergaderingen & onderwerpen

De RvC heeft in 2020 zesmaal vergaderd, waarbij tevens de directie werd uitgenodigd. Alle commissarissen waren bij deze vergaderingen aanwezig. De onderwerpen die in 2020 aan bod zijn gekomen betroffen o.a.:

1. Goedkeuring van de jaarrekening 2019 en de rapportage van Deloitte Accountants, alsmede goedkeuring van het auditplan 2020.
2. Goedkeuring van de begroting 2020 en inhoudelijke bespreking van de maandcijfers.
3. Goedkeuring van het compliance charter en inhoudelijke bespreking van de compliance rapportage in het bijzijn van de compliance officer.
4. Goedkeuring van het COVID-19-beleid en inhoudelijke bespreking van de voortgang.
5. Goedkeuring van de afschaffing van de boeterente.

6. Goedkeuring voor het opstarten van voorbereidende werkzaamheden voor de verkoop van de kredietportefeuille.
7. Goedkeuring van de aankoop van de vorderingen van voormalige securitisatievennootschappen van DSB Bank.
8. Inhoudelijke bespreking van de uitkomsten van het HRM-beleid personeelsaangelegenheden, specifiek betreffende de thuiswerksituatie.
9. Inhoudelijke bespreking van de voortgangsrapportages inzake de Behandelprogramma's.
10. Inhoudelijke bespreking van de uitkomsten van de interne audits van de special servicing partijen.
11. Inhoudelijke bespreking van het WFT-klachtenoverzicht.
12. Inhoudelijke bespreking van de relevante aspecten van het krediet- en treasurybeheer in verband met de afwikkeling van het faillissement van DSB Bank.

Besluiten inzake bovengenoemde onderwerpen zijn bij unanimitieit genomen. Overigens, indien unanimitieit niet haalbaar blijkt, worden besluiten van de RvC genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alvorens een besluit bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen wordt genomen, heeft elk van de commissarissen de mogelijkheid het voorgenomen besluit voor te leggen aan de crediteurencommissie van DSB Bank, die een adviserende rol heeft.

COVID-19

De RvC heeft kennisgenomen van de maatregelen welke door de directie zijn getroffen om de continuïteit van de bedrijfsprocessen van Finqus en haar servicers te waarborgen. Gedurende het jaar 2020 zijn er geen verstoringen in de bedrijfsvoering opgetreden; de getroffen maatregelen blijken effectief. Voorts staat de RvC achter de maatregelen van de directie, voortvloeiend uit het door de RvC goedgekeurde COVID-19-beleid, betreffende het faciliteren van de kredietnemers van Finqus om rente- en aflossingsverplichtingen waar mogelijk af te stemmen op hun betaalcapaciteit.

Voornemen verkoop kredietportefeuille

In 2020 heeft de RvC goedkeuring gegeven aan het besluit over te gaan tot het treffen van voorbereidende werkzaamheden teneinde te komen tot een verkoop van de kredietportefeuille in 2021. Onderdeel van deze voorbereidende werkzaamheden betrof het terugkopen van de vorderingen van de voormalige securitisatievennootschappen van DSB Bank. Met nadruk wordt opgemerkt dat een aandelentransactie niet wordt uitgesloten. Mocht deze situatie zich voordoen, dan zal de personele samenstelling van de RvC naar alle waarschijnlijkheid wezenlijk wijzigen.

Relatie met aandeelhouder en accountant

De relatie tussen de RvC en de aandeelhouder is intensief gegeven het feit dat twee leden van de RvC curator zijn bij aandeelhouder DSB Bank.

De RvC heeft op 19 april 2021 in het bijzijn van de externe accountant de jaarrekening 2020 voorafgaand aan publicatie besproken in haar vergadering. Tevens is daarbij gesproken over de maatregelen die de directie heeft genomen om het frauderisico te mitigeren. Deloitte heeft op 23 april 2021 een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2020 afgegeven. De RvC heeft de jaarrekening 2020 goedgekeurd en ingestemd met het voorstel van de Directie een dividend uit te keren van € 15,76 miljoen aan haar enige aandeelhouder DSB Bank.

Ten slotte

Finqus heeft inmiddels drie jaar het beheer van de leningenportefeuille van DSB Bank gevoerd. Directie en medewerkers van Finqus hebben zich bijzonder ingespannen om het beheer van de leningenportefeuille volgens de toepasselijke wet- en regelgeving uit te voeren. Het komend jaar staat in het teken van de verkoop van de kredietportefeuille, hetgeen een bijzondere inspanning vergt van alle medewerkers. De commissarissen bedanken directie en medewerkers voor hun inzet in 2020 en zullen hen waar nodig optimaal faciliteren in de uitvoering van hun werkzaamheden in 2021.

Wognum, 23 april 2021

Raad van Commissarissen Finqus B.V.

D.P. Stolp (voorzitter)
R.J. Schimmelpenninck
B.F.M. Knüppe

3. Jaarrekening

3.1 Balans Finqus B.V. per 31 december 2020 (x € 1.000) na resultaatbestemming

| | | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|----------|------------------|------------------|
| ACTIVA | | | |
| Financiële vaste activa | | | |
| Kredieten | 1 | 1.388.438 | 1.182.637 |
| Vorderingen | 2 | 20.469 | 13.572 |
| Liquide middelen | 3 | 421 | 495 |
| | | <u>1.409.328</u> | <u>1.196.704</u> |

| | | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|----------|------------------|------------------|
| PASSIVA | | | |
| Eigen vermogen | | | |
| Geplaatsd kapitaal | 4 | 0 | 0 |
| Agioreserve | | 187.000 | 187.000 |
| Overige reserves | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | 187.000 | 187.000 |
| Langlopende schulden | | | |
| Lening DSB Bank | 5 | 997.000 | 848.000 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Lening DSB Bank | 5 | 200.000 | 125.000 |
| Belastingen en sociale lasten | | 0 | 8 |
| Nog te betalen dividend | | 15.757 | 23.960 |
| Overige schulden | 6 | <u>9.571</u> | <u>12.736</u> |
| | | 225.328 | 161.704 |
| | | <u>1.409.328</u> | <u>1.196.704</u> |

3.2 Winst- en verliesrekening Finqus B.V. over het boekjaar 2020 (x € 1.000)

| | | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| BATEN | | | |
| Rentebaten | 10 | 39.709 | 40.179 |
| Rentelasten | 11 | -14.881 | -15.237 |
| Netto rentebaten | | 24.828 | 24.942 |
| Overige opbrengsten | 12 | 2.445 | 5.585 |
| Totaal baten | | <u>27.273</u> | <u>30.527</u> |
| LASTEN | | | |
| Personeelskosten | 13 | 1.265 | 1.305 |
| Afschrijvingen op vaste activa | | 0 | 0 |
| Waardeveranderingen van vorderingen | 14 | -2.908 | -11.747 |
| Overige bedrijfskosten | 15 | 7.929 | 9.038 |
| Totaal lasten | | <u>6.286</u> | <u>-1.404</u> |
| Resultaat voor belastingen | | <u>20.987</u> | <u>31.931</u> |
| Belastingen | 16 | 5.230 | 7.971 |
| Resultaat na belastingen | | <u><u>15.757</u></u> | <u><u>23.960</u></u> |

3.3 Kasstroomoverzicht Finqus B.V. (x € 1.000)

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kasstroom uit operationele activiteiten | | |
| Resultaat na belastingen | 15.757 | 23.960 |
| Aanpassing voor: | | |
| Waardeverandering van vorderingen | -2.908 | -11.747 |
| Mutatie kredieten | 267.618 | 169.941 |
| Mutatie vorderingen | -6.897 | -1.867 |
| Mutatie overige schulden | -3.173 | -5.193 |
| Totaal kasstroom uit operationele activiteiten | 254.640 | 151.134 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | |
| Aflossing lening DSB Bank | -246.511 | -137.000 |
| Betaald dividend | -23.960 | -38.661 |
| Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten | -270.471 | -175.661 |
| Totaal kasstroom | -74 | -567 |
| Stand liquide middelen | | |
| - op 1 januari | 495 | 1.062 |
| - op 31 december | 421 | 495 |
| | -74 | -567 |

3.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Activiteiten

Finqus is door DSB Bank als aandeelhouder op 24 juli 2017 opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van één euro en ingeschreven bij de KvK onder nummer 857810765. Finqus beschikt over een vergunning voor het aanbieden van hypotheclair en consumptief krediet, alsmede over een vergunning voor het bemiddelen in hypotheclair en consumptief krediet, inkomensverzekeringen en vermogen.

De vergunning is 29 december 2017 door de AFM verleend onder vergunning-nummer 12045360. De AFM heeft een drietal voorschriften opgelegd bij het verstrekken van de vergunning:

- Activiteiten beperken tot beheer bestaande portefeuille. Geen nieuwe hypothecken verstrekken of verzekeringen bemiddelen.
- Zorg dragen voor een redelijk rente-aanbod aan klanten gedurende de looptijd van de lening.
- Advisering is niet toegestaan.

Vanaf 1 januari 2018 heeft Finqus de eigen boek kredietvorderingen economisch overgenomen, alsmede het beheer van de gesecuriteerde kredietportefeuille. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedroeg € 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. Finqus zal geen nieuwe productie verzorgen. Finqus verricht haar activiteiten vanuit Wognum.

Alle medewerkers van DSB Bank zijn per 1 januari 2018 in dienst getreden van Finqus. Tevens zijn alle aan de kredietbeheeractiviteiten gerelateerde contracten met dienstverleners en leveranciers ongewijzigd overgedragen aan Finqus.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan DSB Bank te Wognum aan het hoofd staat. De financiële gegevens van de vennootschap zijn opgenomen in het geconsolideerde financieel verslag van DSB Bank.

Per 19 oktober 2009 is DSB Bank gefailleerd. 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 van DSB Bank zijn daarom niet onderworpen aan externe accountantscontrole.

Het financieel verslag van de moedermaatschappij DSB Bank heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden, alsmede in de baten en lasten. Met nadruk wordt opgemerkt dat het financieel verslag van DSB Bank niet bedoeld is om een indicatie te geven van de (inschatting van de) verkoopwaarde van de activa of van het te verwachten uitdelingspercentage.

COVID-19

Sinds de aanvang van de COVID-19-crisis in maart 2020 is gebleken dat continuïteit van de bedrijfsprocessen en werkzaamheden, zowel bij Finqus als bij haar servicers, voldoende is geborgd. Finqus heeft en zal geen gebruik (hoeven) maken van de steunmaatregelen van de overheid.

In 2020 hebben circa 300 klanten (verwijzend naar COVID-19) zich aangemeld, deels met directe betalingsproblemen en deels omdat ze toekomstige betalingsproblemen verwachten. Finqus heeft met haar servicers de processen afgestemd hoe hiermee om te gaan. Samen met klanten wordt gezocht naar oplossingen waarbij de klanten zoveel mogelijk naar draagkracht betalen. Pas in die gevallen dat er betalingsonmacht ontstaat door de gevolgen van Corona, wordt een betaalpauze toegestaan. Er wordt contact gehouden met de klanten om het moment te bepalen dat hervatting van de maandelijkse termijnen kan plaatsvinden en de opgelopen achterstand in betaling kan worden ingelopen. Enkele tientallen klanten hebben per ultimo 2020 hun betaalritme hervonden. De continuïteit van Finqus loopt geen gevaar.

Continuïteit

De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers in de jaarrekening zijn niet aangepast.

B. GEHANTEERDE ALGEMENE GRONDSLAGEN

Gehanteerde grondslagen bij het opstellen van het financieel verslag

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

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

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

Waarderingsgrondslag overgenomen activa en passiva

Vanaf 1 januari 2018 heeft Finqus de eigen boek kredietvorderingen van DSB Bank overgenomen, alsmede het beheer van de gesecuritiseerde kredietportefeuille. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedroeg € 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.

Op moment van verkrijging van de daadwerkelijke zeggenschap over de verworven activa en passiva, te weten 1 januari 2018, zijn deze activa en passiva initieel opgenomen tegen de geamortiseerde kostprijs die de voorganger DSB Bank hanteerde (verwerkingswijze inbrengbalans op basis van RJ 216 – “carry-over accounting”). De vervolwaardering is eveneens gebaseerd op geamortiseerde kostprijs.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van een jaarrekening vereist dat de directie oordelen vormt, schattingen maakt en veronderstellingen doet 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.

De voorziening voor oninbaarheid van kredieten is de belangrijkste jaarrekeningpost waarbij schattingen van invloed zijn op de gerapporteerde waarde.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden), als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het desbetreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen, wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de ‘Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen en voorwaardelijke activa en verplichtingen’.

Voor elke categorie financiële vaste activa en financiële verplichtingen, zowel in de balans opgenomen als niet in de balans opgenomen, wordt informatie gegeven over de reële waarde, tenzij het verschil tussen boekwaarde en reële waarde van geringe betekenis is.

Primaire financiële instrumenten

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de ‘Grondslagen voor de waardering van activa en passiva’.

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten)

Finqus bezit geen afgeleide financiële instrumenten. Het renterisico van Finqus wordt niet afgedekt door Finqus maar door DSB Bank. In de toelichting wordt hieromtrent nadere informatie verschaft.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

Financiële vaste activa

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 oninbaarheid van deze vorderingen). De gehanteerde uitgangspunten voor de benodigde voorziening zijn in de toelichting op de jaarrekeningpost kredieten nader vermeld. Ingeval een krediet oninbaar blijkt, wordt dat krediet afgeschreven ten laste van de voorziening. Een dotatie aan of vrijval van de voorziening oninbare kredieten wordt in de winst- en verliesrekening verantwoord onder waardeverandering van vorderingen.

Vorderingen

Uitstaande vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van een jaarlijks berekende benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

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.

Geplaatst kapitaal

Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit aandelen van nominaal één euro (€ 1). De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1. Het geplaatste kapitaal bedraagt één euro (€ 1), bestaande uit één (1) aandeel van één euro (€ 1) nominaal.

Agioreserve

De agioreserve bestaat uit stortingen door de aandeelhouder DSB Bank.

Overige reserves

De overige reserves bestaan uit de resultaten (voorgaande) boekjaren van Finqus.

Langlopende schulden

De langlopende schulden zijn bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde, inclusief de eventuele gemaakte transactiekosten. Daarna worden de langlopende schulden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Overige passiva

De overige passiva worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. De overige passiva bevatten onder andere renteverplichtingen, crediteuren en vennootschapsbelasting. Vennootschapsbelasting omvat de over de verslagperiode verschuldigde en terug te ontvangen vennootschapsbelasting. Vennootschapsbelasting wordt in het resultaat verwerkt. De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid DSB Bank. De vennootschapsbelasting wordt verrekend binnen de fiscale eenheid. De schuld zal in rekening-courant worden verrekend met de moedermaatschappij. Schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

D. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE WINST- EN VERLIESREKENING

Baten en lasten

Baten worden verantwoord voor zover het waarschijnlijk is dat de economische voordelen van transacties ten goede komen aan Finqus en deze betrouwbaar kunnen worden bepaald.

Lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Rentebaten en -lasten

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

Personeelskosten

Deze kosten betreffen alle op het personeel betrekking hebbende kosten. Hieronder vallen salarissen, sociale lasten, pensioenlasten en overige vergoedingen verstrekt aan het personeel.

Pensioenregelingen personeel in loondienst

De pensioenregeling van Finqus wordt gefinancierd door afdrachten aan de pensioenuitvoerder. De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens de ‘verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering’. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als last in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst wordt beoordeeld, of en zo ja, welke verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie op balansdatum bestaan. Deze additionele verplichtingen, waaronder eventuele verplichtingen uit herstelplannen van de pensioenuitvoerder, leiden tot lasten voor de groep en worden in de balans opgenomen in een voorziening.

Belastingen

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. DSB Bank heeft tot 1 januari 2016 deel 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.

De door Finqus verschuldigde vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is. De verschuldigde vennootschapsbelasting wordt via de rekening-courantverhouding met DSB Bank verrekend.

E. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR HET KASTROOMOVERZICHT

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen de kasstroom uit operationele, investerings- en financieringsactiviteiten. De netto kasstroom betreft de mutatie van het saldo van kasmiddelen gedurende het boekjaar.

3.5 Toelichting op de balans per 31 december 2020 (x € 1.000)**ACTIVA****1. FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

Finqus heeft per 1 januari 2018 de vorderingen uit hoofde van de Hypotheek- en CK-overeenkomsten overgenomen van DSB Bank. De Hypotheek- en CK-overeenkomsten zijn achtergebleven bij DSB Bank. DSB Bank heeft na overdracht van de vorderingen aan Finqus bij de Hypotheekovereenkomsten een hypotheekrecht ten aanzien van (toekomstige) andere vorderingen, die zij op de klant mocht hebben uit hoofde van de (bij DSB Bank achterblijvende, bestaande) contractverhouding, behouden. DSB Bank heeft ten behoeve van een adequaat kredietbeheer door Finqus een volmacht verleend aan Finqus die strekt tot het verlenen van alle rechten die bij DSB Bank achterblijven met betrekking tot de Hypotheek- en CK-overeenkomsten.

De specificatie van de kredieten per 31 december 2020 is als volgt:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| 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 voor oninbaarheid | <u>-118.824</u> | <u>-141.643</u> |
| | <u>1.388.438</u> | <u>1.182.637</u> |

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

Het verloop van de kredieten in 2020 is als volgt:

| | 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 vorderingen | -85.868 | 0 |
| 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> |

In 2020 heeft Finqus de vorderingen van de Hypotheek- en CK-overeenkomsten, evenals de restschulden en opgeëiste vorderingen van de voormalige securitisatievennootschappen Chapel 2003 B.V., Chapel 2007 B.V., Monastery 2004-I B.V. en Monastery 2006-I B.V. aangekocht van DSB Bank. De portefeuilles werden in opdracht van DSB Bank reeds door Finqus beheerd. Het nominale uitstaand saldo van de aangekochte portefeuilles bedroeg € 564 miljoen; de aankoopprijs van de portefeuilles, verrekend binnen de kredietfaciliteit bij DSB Bank, bedroeg € 471 miljoen en was overeenkomstig de marktwaarde.

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

De resterende contractuele looptijd van de kredieten, zonder rekening te houden met tussentijdse contractuele aflossing is als volgt:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Korter dan 3 maanden | 187.173 | 121.770 |
| Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar | 2.400 | 931 |
| Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar | 35.751 | 22.369 |
| Langer dan 5 jaar | <u>1.281.938</u> | <u>1.179.210</u> |
| | <u>1.507.262</u> | <u>1.324.280</u> |

De restschulden en opgeëiste vorderingen zijn gepresenteerd met een contractuele looptijd korter dan 3 maanden.

De kredieten in de Finqus-portefeuille hebben over het algemeen een conditie waarbij de renteperiode vast staat. Per ultimo 2020 heeft € 31,9 miljoen (2,3%) van de kredieten een variabele rente (ultimo 2019: € 18,1 miljoen). De rentegevoeligheid van de kredietportefeuille bij toepassing van stressscenario's is in de eerste jaren dan ook niet materieel.

Reële waarde voor kredieten

De reële waarde voor kredieten wordt bepaald met behulp van waardingsmodellen, waar mogelijk met gebruik van marktinformatie. De reële waarde wordt beïnvloed door de gehanteerde veronderstellingen, zoals de disconteringsvoet en inschattingen van toekomstige kasstromen. Bij de toekomstige kasstromen zijn de effecten van de krediet-behandelprogramma's onderdeel van de inschatting.

Bij het bepalen van de reële waarde wordt gebruikgemaakt van (in)schattingen. Bij het bepalen van de reële waarde is daarom het risico aanwezig dat mutaties in veronderstellingen tot een andere reële waarde kunnen leiden, aangezien verschillende partijen uiteenlopende assumpties kunnen hanteren voor deze veronderstellingen.

De reële waarde voor kredieten wordt per productsoort bepaald met behulp van contante waarde berekeningen van verwachte kasstromen (rekening houdend met reguliere en vervroegde aflossingen) op basis van de huidige rentevoet van Finqus-kredieten. Voor kredieten met frequente rentewijzigingen die geen aanwijsbare wijziging van het kredietrisico vertonen, wordt de reële waarde benaderd door de balanswaarde. De reële waarde per 31 december 2020 bedraagt € 1.420.000 (ultimo 2019: € 1.206.000).

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 Finqus 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 ultimo 2020 € 118,8 miljoen (ultimo 2019: € 141,6 miljoen).

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

| | 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> |

Een toelichting op de vrijval is opgenomen in toelichting 14.

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| 2. VORDERINGEN | | |
| Nog te ontvangen bedragen groepsmaatschappijen | 12.963 | 7.343 |
| Debiteuren | 23 | 665 |
| Overige activa | 7.483 | 5.564 |
| | <u>20.469</u> | <u>13.572</u> |

Nog te ontvangen bedragen groepsmaatschappijen betreft nog af te rekenen bedragen door DSB Bank aan Finqus verband houdende met aflossingen en ontvangen rente op kredieten.

De debiteurenpositie betreft openstaande vorderingen uit hoofde van servicing-activiteiten. Deze bedragen worden contractueel afgerekend in het eerste kwartaal 2021.

De overige activa betreffen met name nog van klanten te ontvangen rente en aflossingen op kredieten (€ 7.444).

De vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

3. LIQUIDE MIDDELEN

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

PASSIVA

4. EIGEN VERMOGEN

Aandelenkapitaal

Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit aandelen van nominaal één euro (€ 1). De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1. Het geplaatste kapitaal bedraagt één euro (€ 1), bestaande uit één (1) aandeel van één euro (€ 1) nominaal.

Agioreserve

De aandeelhouder heeft op 29 december 2017 besloten tot een agiostorting van € 187 miljoen op alle aandelen in het kapitaal. De storting heeft als onderdeel van de aankoop van vorderingen van DSB Bank op 1 januari 2018 plaatsgevonden.

Het verloop van deze post is:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Stand per 1 januari | 187.000 | 187.000 |
| Bij: Storting | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Stand per 31 december | <u>187.000</u> | <u>187.000</u> |

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor het resultaat over 2020 ad € 15.757 uit te keren als dividend aan de moedermaatschappij DSB Bank. Vooruitlopend op het besluit van de Algemene Vergadering is het resultaat over 2020 ad € 15.757 als verplichting onder de kortlopende schulden gepresenteerd.

Overige reserves

Het verloop van de post overige reserves is als volgt:

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Stand per 1 januari | 0 | 0 |
| Bij: Resultaat boekjaar | 15.757 | 23.960 |
| Af: Uit te keren dividend (naar kortlopende schulden) | <u>-15.757</u> | <u>-23.960</u> |
| Stand per 31 december | <u>0</u> | <u>0</u> |

5. LENING DSB BANK

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.

De lening dient uiterlijk 31 december 2021 terug te zijn betaald.

In 2020 heeft Finqus de vorderingen van de Hypotheek- en CK-overeenkomsten, evenals de restschulden en opgeëiste vorderingen van de voormalige securitisatievennootschappen Chapel 2003 B.V., Chapel 2007 B.V., Monastery 2004-I B.V. en Monastery 2006-I B.V. aangekocht van DSB Bank. De aankoopprijs van de portefeuilles bedroeg € 471 miljoen en is gefinancierd met de door DSB Bank beschikbaar gestelde kredietfaciliteit.

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 3-maands euribor, 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).

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

| 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 |
| Subtotaal | <u>1.197.000</u> | <u>973.000</u> |
| Af: naar kortlopende schulden | -200.000 | -125.000 |
| Stand per 31 december | <u>997.000</u> | <u>848.000</u> |

Per 31 december 2020 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage op de leningen O/G 1,39 % (ultimo 2019: 1,44%).

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|----------------|
| De resterende looptijd van de lening DSB Bank 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> |

De reële waarde van de lening verkregen van DSB Bank is niet toegelicht omdat deze niet is te schatten. Dit komt door het specifieke karakter van de lening en de afwezigheid van externe objectieve waarnemingen voor het inschatten van het kredietrisico.

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|--------------|---------------|
| 6. OVERIGE SCHULDEN | | |
| Schulden aan groepsmaatschappijen | 8.405 | 11.027 |
| Crediteuren | 963 | 1.053 |
| Overlopende passiva | 203 | 656 |
| | <u>9.571</u> | <u>12.736</u> |

Schulden aan groepsmaatschappijen

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|---------------|
| De schulden aan groepsmaatschappijen betreft: | | |
| Schuld uit hoofde vennootschapsbelasting | 5.230 | 7.971 |
| Nog te betalen rente lening DSB Bank | 3.117 | 2.944 |
| Nog te verrekenen doorbelaste kosten DSB Bank | 58 | 112 |
| | <u>8.405</u> | <u>11.027</u> |

De resterende looptijd van alle kortlopende schulden is korter dan 1 jaar.

Betreffende de verschuldigde rente op de lening DSB Bank heeft Finqus zekerheden verstrekt als onderdeel van de lening DSB Bank. Er zijn geen zekerheden verstrekt inzake de overige kortlopende schulden.

7. NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE RECHTEN EN VERPLICHTINGEN per 31 december 2020

Lopende procedures

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

Huurverplichting pand

Er is een huurovereenkomst voor onbepaalde tijd overeengekomen voor de tweede etage in het pand aan de Geert Scholtenslaan 10 te Wognum. Finqus heeft het recht met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste 12 termijnen de huurovereenkomst op te zeggen per de eerste van een kalendermaand. De huurprijs bedraagt per maand € 10 duizend, inclusief servicekosten en nutsvoorzieningen.

Beëindigingsvergoeding medewerkers

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 na overdracht van de kredietportefeuille dan wel van de aandelen Finqus B.V.

Vennootschapsbelasting

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.

8. FINANCIËLE INSTRUMENTEN: RISICOBEEHER

Voor de toelichting op de primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de specifieke postgewijze toelichting. Hieronder is het beleid van Finqus opgenomen ten aanzien van financiële risico's.

Algemeen

De belangrijkste financiële risico's waaraan Finqus onderhevig is, zijn het kredietrisico, het renterisico en het liquiditeitsrisico. Finqus neemt geen speculatieve posities in.

De beheersing van de risico's die Finqus loopt, vindt plaats vanuit een risicobeheerraamwerk. De directie is binnen dit raamwerk eindverantwoordelijk voor het risicobeheer. Bij het bepalen van het beleid inzake risicobeheer neemt de directie naast het huidige businessmodel en het daaruit voortvloeiende risicoprofiel tevens de risicoacceptatiegraad in aanmerking. Binnen het raamwerk steunt de directie op het lijnmanagement als eerst betrokkene in de beheersing van risico's, op de medewerker belast met risicobeheer als tweede laag in de lijn van risicobeheersing en tot slot op de externe accountant. De directie wordt in de bewaking en monitoring van de risico's tevens ondersteund en geadviseerd door een compliance officer.

De directie bepaalt door middel van het beleid welke risico's worden geaccepteerd. Uitgangspunt hierbij is dat er verantwoorde risico's worden genomen waarbij een goede afweging plaatsvindt tussen te lopen risico en het verwachte rendement en het benodigde kapitaal. De financiële soliditeit en continuïteit van Finqus dienen daarbij gewaarborgd te zijn. Hierbij wordt een hoog zekerheidsniveau nagestreefd.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat Finqus niet kan voldoen aan verplichtingen met betrekking tot aangetrokken gelden dan wel dat Finqus niet in staat is om de benodigde gelden binnen afzienbare tijd tegen de juiste condities aan te trekken. Dit risico is gemitigeerd door de aflossing op de aangetrokken gelden als afgeleide te berekenen van de daadwerkelijk ontvangen rente en aflossingen van klantvorderingen en de voor de activiteiten van Finqus benodigde bedrijfskosten.

Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico dat Finqus loopt dat haar kapitaal via het resultaat negatief beïnvloed wordt doordat kredietcliënten van de bank geheel of gedeeltelijk hun (terug)betalingsverplichting niet (kunnen) nakomen.

De primaire maatregel in het beheersen van het kredietrisico is het vroegtijdig treffen van maatregelen bij klanten die hun betalingsverplichting niet (tijdig) nakomen. Hiertoe zijn servicing-contracten afgesloten met externe servicing-partijen. Finqus monitort maandelijks de activiteiten van deze partijen.

Het maximale kredietrisico dat ligt besloten in de financiële activa op balansdatum, zonder rekening te houden met verkregen zekerheden, bestaat uit het nominale bedrag van de op de balans opgenomen vordering. De

kredietverlening bestaat nagenoeg uitsluitend aan in Nederland gevestigde natuurlijke personen. Er is geen sprake van belangrijke concentraties van kredietrisico's.

De verdeling van de vorderingen op klanten naar aard van zekerheden en kredietrisico wordt als volgt gespecificeerd (waarbij de overgenomen voorziening ad € 85.868 op de in 2020 door Finqus van DSB Bank aangekochte vier securitisatievennootschappen is opgenomen in de voorziening € 204.692):

Kredietrisico naar aard en zekerheden ultimo 2020

| | le hypotheke | vervolg hypotheke | consumptief krediet | overig | totaal |
|--------------------------|------------------|----------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Hypotheke | 1.217.145 | 157.669 | - | - | 1.374.814 |
| Blanco kredieten | - | - | 29.851 | - | 29.851 |
| Overige vorderingen | - | - | - | 188.465 | 188.465 |
| Specifieke voorzieningen | -6.542 | -11.585 | -4.434 | -182.131 | -204.692 |
| Totaal | <u>1.210.603</u> | <u>146.084</u> | <u>25.417</u> | <u>6.334</u> | <u>1.388.438</u> |

Kredietrisico naar aard en zekerheden ultimo 2019

| | le hypotheke | vervolg hypotheke | consumptief krediet | overig | totaal |
|--------------------------|------------------|----------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Hypotheke | 1.099.017 | 83.437 | - | - | 1.182.454 |
| Blanco kredieten | - | - | 20.411 | - | 20.411 |
| Overige vorderingen | - | - | - | 121.415 | 121.415 |
| Specifieke voorzieningen | -13.554 | -10.007 | -3.032 | -115.050 | -141.643 |
| Totaal | <u>1.085.463</u> | <u>73.430</u> | <u>17.379</u> | <u>6.365</u> | <u>1.182.637</u> |

Blanco kredieten zijn kredieten verstrekt zonder zekerheid. De overige vorderingen betreffen restschulden en opgeëiste vorderingen.

Renterisico

Het renterisico is het risico dat Finqus loopt dat haar kapitaal via het resultaat negatief beïnvloed wordt door verschillen in de rentegevoeligheid van uitstaande activa en passiva op de balans. Het renterisico voor Finqus vloeit grotendeels voort uit de vastrentende hypotheekportefeuille die gefinancierd wordt met een deels vastrentende lening o/g.

Het renterisico voor kredieten met een renteverval vanaf 2020 wordt ingedekt door rentehedges, waarbij rekening wordt gehouden met aannames voor vervroegde aflossingen en renteprolongaties. Iedere 3 maanden worden de rentehedges geëvalueerd op basis van de bestaande omvang en het renterisicoprofiel van de eigen boek kredieten en worden waar nodig nieuwe rentehedges afgesloten. Het renterisico wordt overigens niet door Finqus maar door DSB Bank afgesloten en aldaar verantwoord.

Valutarisico

Finqus heeft geen activiteiten in landen met een andere valuta en houdt tevens geen posities aan in vreemde valuta. Per balansdatum wordt dan ook geen valutarisico gelopen.

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

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| 10. RENTEBATEN | | |
| Hypothecaire leningen met 1 ^e hypotheekrecht | 30.039 | 34.392 |
| Hypothecaire leningen met 2 ^e hypotheekrecht | 7.629 | 4.056 |
| Consumptieve leningen | 2.041 | 1.731 |
| | <u>39.709</u> | <u>40.179</u> |

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

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| 11. RENTELASTEN | | |
| Rente lening O/G - groepsmaatschappijen | 14.827 | 15.168 |
| Leningen en overige rentelasten | 54 | 69 |
| | <u>14.881</u> | <u>15.237</u> |

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| 12. OVERIGE OPBRENGSTEN | | |
| Doorbelaste kosten servicing aan derden | 1.001 | 3.279 |
| Doorbelaste operationele kosten aan DSB Bank | 1.444 | 2.306 |
| | <u>2.445</u> | <u>5.585</u> |

De doorbelaste kosten servicing aan derden betreffen doorbelasting van kosten gemaakt voor het beheer van gesecuritiseerde portefeuilles. De doorbelaste operationele kosten aan DSB Bank betreffen een vergoeding voor operationele activiteiten van Finqus-personeel die contractueel toegerekend worden aan DSB Bank.

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 13. PERSONEELSKOSTEN | | |
| Lonen | 938 | 971 |
| Sociale lasten | 138 | 159 |
| Pensioenlasten | 139 | 143 |
| Overige personeelskosten | 50 | 32 |
| | <u>1.265</u> | <u>1.305</u> |

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

Een toelichting op de bezoldiging van de directie is opgenomen in paragraaf 3.7

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|----------------|
| 14. WAARDEVERANDERING VAN VORDERINGEN | | |
| Dotatie/vrijval voorziening voor oninbaarheid kredieten | 1.167 | -9.115 |
| Vrijval voorziening kredieten door herijking onderpandwaarden | -4.075 | -2.632 |
| | <u>-2.908</u> | <u>-11.747</u> |

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| 15. OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN | | |
| Kosten servicing | 4.745 | 5.863 |
| Kosten inhuur | 1.902 | 1.898 |
| Kosten huisvesting | 126 | 141 |
| Accountantskosten -Deloitte Accountants B.V.- | 176 | 108 |
| Overig | 980 | 1.028 |
| | <u>7.929</u> | <u>9.038</u> |

Toelichting op de vennootschappelijke winst en verliesrekening over 2020 (x € 1.000)

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| Accountantskosten -Deloitte Accountants B.V.- | | |
| Controle jaarrekening | 87 | 51 |
| Andere controleopdrachten | 89 | 57 |
| Fiscale adviezen | 0 | 0 |
| Andere controle diensten | 0 | 0 |
| | <u>176</u> | <u>108</u> |

De toerekening naar aard geschiedt op basis van daadwerkelijk verrichte werkzaamheden en daarmee gepaard gaande kosten.

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| 16. BELASTINGEN | | |
| Belasting op commercieel resultaat belast met 16,5% | 33 | 0 |
| Belasting op commercieel resultaat belast met 19% | 0 | 38 |
| Belasting op commercieel resultaat belast met 25% | 5.197 | 7.933 |
| | <u>5.230</u> | <u>7.971</u> |

De belasting is bepaald door het commercieel resultaat te relateren aan het belasting tarief in Nederland. Voor 2020 bedroeg dit tarief 25% voor resultaat boven € 200 en 16,5% voor resultaat tot € 200.

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid DSB Bank, en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de uit de fiscale eenheid voortvloeiende belastingschulden. De vennootschapsbelasting wordt verrekend binnen de fiscale eenheid. De schuld zal in rekening-courant worden verrekend met de moedermaatschappij.

3.7 Overige toelichtingen

Transacties met verbonden partijen

Partijen worden als verbonden beschouwd wanneer één partij bij de besluitvorming over financiële of operationele kwesties zeggenschap of invloed van betekenis kan uitoefenen over de andere partij. Finqus onderhoudt in het kader van haar gewone bedrijfsvoering verschillende soorten normale zakelijke relaties met verbonden ondernemingen en partijen. Als verbonden partijen van Finqus zijn gedefinieerd:

- Moedermaatschappij DSB Bank
- Groepsmaatschappijen DSB Ficoholding NV en Stichting Fico Beheer
- Bestuurders en commissarissen van Finqus
- Dienstverlener Yourcontact

De relaties met deze verbonden partijen zijn op het gebied van eigendomsverhoudingen, financieringsverhoudingen en financiële dienstverleningsactiviteiten. De transacties hebben met name betrekking op kredieten, rekening-courant verhoudingen en commissies en worden uitgevoerd tegen commerciële marktcondities die gehanteerd worden voor niet-verbonden partijen.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de financiële reikwijdte van de activiteiten die Finqus B.V. is aangegaan met verbonden partijen:

| | DSB Bank | Overige |
|------------------------|-----------|---------|
| Balansposities | | |
| Vorderingen | 12.963 | 0 |
| Lening O/G | 1.197.000 | 0 |
| Overige schulden | 8.405 | 10 |
| Resultaatposten | | |
| Rentelasten | 14.827 | 0 |
| Overige opbrengsten | 1.444 | 0 |
| Overige bedrijfskosten | 0 | 184 |

De beloning van bestuurders en commissarissen is hieronder beschreven.

Bezoldiging van (voormalige) bestuurders en commissarissen

Voor de bezoldiging van bestuurders van Finqus kwam in 2020 een bedrag van € 403 (2019: € 267) ten laste van de rechtspersoon. Er is geen sprake van resultaatafhankelijke beloningen en bonussen.

Voor de bezoldiging van commissarissen van Finqus kwam in 2020 een bedrag van € 21 (2019: € 15) ten laste van de rechtspersoon.

Leningen (alsmede voorschotten en garanties) ten behoeve van bestuurders en commissarissen

Er zijn geen leningen, garanties en/of voorschotten verstrekt ten behoeve van bestuurders en commissarissen.

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. Ter begeleiding van dit traject 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 vorderingen is medio 2021 gepland.

Overige gegevens

Finqus is eigenaar van de vorderingen en DSB Bank is de formele contractspartij bij de onderliggende (lening)contracten. Ingeval van een “assetdeal” zal Finqus voorafgaand aan de verkoop van de leningportefeuille, al haar vorderingen onder de leningportefeuille overdragen aan DSB Bank, waarna een complete transactie van de leningportefeuille (zowel vorderingen als onderliggende (lening)contracten) door DSB Bank aan een derde kan plaatsvinden. De overdracht van de vorderingen door Finqus aan DSB Bank zal tegen boekwaarde geschieden.

Ingeval van verkoop van de aandelen van Finqus door DSB Bank aan een derde zal Finqus voorafgaand aan deze transactie de onderliggende (lening)contracten)) om niet overnemen van DSB Bank.

Ingeval van een “assetdeal” is de verwachting dat de verkoopopbrengst van de vorderingen voldoende zal zijn om alle dan geldende verplichtingen van Finqus te voldoen. De leningfaciliteit met DSB Bank zal per ommegaande worden afgelost en de gestorte agio zal worden terugbetaald aan aandeelhouder DSB Bank.

4. Overige gegevens

4.1. Statutaire bepalingen omtrent de resultaatbestemming

Omtrent de bestemming van het resultaat is in artikel 21 van de statuten van de vennootschap bepaald dat de Algemene Vergadering bevoegd is tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden

4.2. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de directie van Finqus B.V.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Finqus B.V. te Wognum gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Finqus B.V. op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2020.
2. De winst-en-verliesrekening over 2020.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening".

Wij zijn onafhankelijk van Finqus B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Het verslag van de directie
- Het verslag van de Raad van Commissarissen
- De overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de B.V. in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de B.V. haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de B.V..

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de B.V..

Overige gegevens

- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de B.V. haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een B.V. haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Amsterdam, 23 april 2021

Deloitte Accountants B.V.

drs. A. den Hertog RA