

BIJLAGE 2

Boedelbeschrijving ex art. 94 Fw. met daarbij de vennootschappelijke balans van DSB Beheer per 21 oktober 2009 (met beknopte toelichting).

Inleiding boedelverslag

1. Dit boedelverslag bevat een beschrijving van de vorderingen en schulden van DSB Beheer BV ('DSB Beheer') per faillissementsdatum 21 oktober 2009. Uitgangspunt van het boedelverslag is de vennootschappelijke balans van DSB Beheer per die datum. Ter vergelijking is de vennootschappelijke balans van DSB Beheer per 31/12/2008 toegevoegd.
2. De vennootschappelijke balans per 31/12/2008 is gebaseerd op de concept jaarrekening van DSB Beheer over 2008. DSB Beheer maakt voor de bepaling van de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling van haar enkelvoudige jaarrekening gebruik van de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Verwezen wordt naar pagina 10 tot en met 13 en pagina 34 van de jaarrekening over 2007 van DSB Beheer voor een beschrijving van deze grondslagen.
3. De vennootschappelijke balans per 21/10/2009 bevat de cijfers uit de comptabele boekhouding van DSB Beheer en is opgesteld op basis van dezelfde grondslagen als de concept jaarrekening 2008 (o.b.v. continuïteit). Er dient te worden opgemerkt dat deze balans niets zegt over de actuele waarde van de bezittingen, dat de deelnemingen zijn gewaardeerd op basis van de concept jaarrekening van DSB Beheer per 31/12/2008 en dat er geen aanpassingen zijn gemaakt voor het resultaat van 2009 (tot aan de faillissementsdatum). Er dient rekening te worden gehouden met additionele verplichtingen in verband met claims die een gevolg zijn van het faillissement of van garanties verstrekt door DSB Beheer.
4. Deze vennootschappelijke faillissementsbalans is niet beoogd om als jaarrekening te dienen maar dient als beknopte financiële weergave van activa en passiva. Een toelichting op de mutaties in de cijfers tussen 31/12/2008 en faillissementsdatum is derhalve achterwege gelaten.
5. Op de in dit boedelverslag vermelde cijfers is geen accountantscontrole uitgevoerd. Aan dit boedelverslag kunnen geen rechten worden ontleend.

Faillissementsbalans DSB Beheer

| Ref | Eur in '000 | 31/12/2008 Vennootschappelijke jaarrekening | 21/10/2009 Vennootschappelijk going concern |
|---------------|-------------------------------------|---|---|
| 1 | Overige materiele vaste activa | 7.321.000 | 7.077.973 |
| 2 | Lening groepsmaatschappij | 56.867.000 | 62.491.628 |
| 3 | Deelnemingen | 264.760.000 | 264.760.000 |
| 4 | Vorderingen op groepsmaatschappijen | 262.310.000 | 271.612.383 |
| 5 | Belastingen en sociale lasten | - | 5.637.669 |
| 6 | Overige vorderingen | 827.000 | 415.244 |
| 7 | Overlopende activa | - | 145.000 |
| 8 | Liquide middelen | 1.401.000 | 5.275.957 |
| Totaal | | 593.486.000 | 617.415.854 |

| Ref | Eur in '000 | 31/12/2008 Vennootschappelijke jaarrekening | 21/10/2009 Vennootschappelijk going concern |
|---------------|-----------------------------------|---|---|
| | Eigen vermogen | 295.165.000 | 307.030.455 |
| 9 | Voorziening Deelnemingen | 115.083.000 | 115.083.000 |
| 10 | Leningen o/g groepsmaatschappijen | 68.604.000 | 77.891.668 |
| 11 | Leningen | 88.527.000 | 101.866.673 |
| 12 | Crediteuren | - | 941.886 |
| 13 | Schulden aan groepsmaatschappijen | 8.564.000 | 13.276.418 |
| 14 | Overige schulden | 17.543.000 | 1.325.756 |
| Totaal | | 593.486.000 | 617.415.854 |

Toelichting faillissementsbalans

1) Materiële vaste activa – €7.078K

De post 'overige materiële vaste activa' betreft een vliegtuig en inventaris (o.a. laptop en software). Over de aanschafwaarde wordt afgeschreven op basis van de economische levensduur (vliegtuig 25 jaar en inventaris 3-5 jaar).

| Materiele vaste activa | €000 |
|------------------------|--------------|
| Vliegtuig | 7.070 |
| Inventaris | 8 |
| | <hr/> |
| | 7.078 |

2) Leningen groepsmaatschappijen – €62.492K

Deze post betreft de leningen aan groepsmaatschappijen. Leningen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde (er is geen rekening gehouden met eventuele oninbaarheid).

| Leningen groepsmaatschappijen | €000 |
|-------------------------------|---------------|
| Lening DSB Stadion B.V. | 59.242 |
| Overig | 3.250 |
| | <hr/> |
| | 62.492 |

De lening is verstrekt aan DSB Stadion B.V. ten behoeve van de bouw van het DSB-stadion (€33 miljoen) en het museum (€26 miljoen).

3) Deelnemingen – €264.760K

De post deelnemingen bestaat uit gehouden belangen in groepsmaatschappijen. Deelnemingen zijn gewaardeerd op basis van de waarde per 31 december 2008 zoals opgenomen in de concept enkelvoudige jaarrekening 2008 van DSB Beheer (zijnde de nettovermogenswaarde). Er zijn geen 403 verklaringen afgegeven door DSB Beheer.

| Deelnemingen | €000 |
|----------------------------------|----------------|
| a) DSB Ficoholding N.V. | 264.641 |
| b) DS Verzekeringen Holding N.V. | 119 |
| | <hr/> |
| | 264.760 |

a) DSB Ficoholding N.V. is houdster van de deelnemingen DSB Bank N.V., DSB Schade N.V. en DSB Leven N.V. De aandelen van DSB Schade N.V. en DSB Leven N.V. zijn verpand. Het eerste (gemeenschappelijke) pandrecht op de aandelen is verleend aan REAAL Levensverzekeringen N.V. en F. van Lanschot Bankiers N.V., een tweede pandrecht is verleend aan DSB Bank N.V.

b) DS Verzekeringen Holding N.V. is in liquidatie.

4) Vorderingen groepsmaatschappijen – €271.612K

Dit betreft rekening courant vorderingen op groepsmaatschappijen welke zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde (er is geen rekening gehouden met eventuele oninbaarheid). De rekening courant posities zijn rentedragend met een jaarlijks vast te stellen rentepercentage (2008:4,5%). De rente is verrekend met de rekening courant positie.

Vorderingen groepsmaatschappijen per 21/10/2009 **€000**

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| a) RC Van Rijswijk Groep | 162 |
| b) RC DGA B.V. | 558 |
| c) RC DS Sport en Art Beheer B.V. | 148.122 |
| d) RC DSB Vastgoed B.V. | 74.333 |
| e) RC DSB Participaties B.V. | 1.491 |
| f) RC DSB Intermediairs B.V. | 17.738 |
| g) RC DSB Internetbedrijven B.V. | 15.072 |
| h) RC DSB Bankfilialen B.V. | 13.596 |
| i) Overige groepsmaatschappijen | 539 |
| | <u>271.612</u> |

5) Belastingen en sociale lasten – €5.638K

DSB Beheer is hoofd van de fiscale eenheid. De post belastingen en sociale lasten bestaat met name uit een vordering uit hoofde van verrekening van de Vennootschapsbelasting. Deze post is gewaardeerd tegen de nominale waarde (er is geen rekening gehouden met eventuele oninbaarheid).

Belastingen en sociale lasten **€000**

| | |
|-----------------------------|--------------|
| a) Vorderingen VpB | 5.615 |
| b) Dividendbelasting | 68 |
| c) Loon gerelateerde posten | (80) |
| | <u>5.638</u> |

a) Op dit moment is de algemene fiscale positie van DSB Beheer onderwerp van onderzoek. Er bestaat - gelet op het bestaan van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting tussen DSB Beheer en het merendeel van haar groepsmaatschappijen - voor de Belastingdienst de mogelijkheid tot een ruime verrekening van openstaande belastingschulden van deze andere groepsmaatschappijen (waaronder DSB Bank) met mogelijke belastingvorderingen van DSB Beheer (en vice versa).

c) Deze post betreft met name verschuldigde afdrachten van loonheffing (€43K) en pensioen (€37K).

6) Overige vorderingen – €415K

De post overige vorderingen bestaat uit diverse te vorderen bedragen. Deze post is gewaardeerd tegen de nominale waarde (er is geen rekening gehouden met eventuele oninbaarheid).

Overige vorderingen **€000**

| | |
|------------------------|------------|
| a) Diverse te vorderen | 149 |
| b) Debiteuren oud | 120 |
| c) Te vorderen rente | 146 |
| | <u>415</u> |

7) Overlopende activa – €145K

De post overlopende activa bestaat uit te vorderen dividend van DSB Bank N.V. uit oude jaren (2005/2006). Deze post is gewaardeerd tegen de nominale waarde (er is geen rekening gehouden met eventuele oninbaarheid).

Overlopende activa **€000**

| | |
|---------------------|------------|
| Diverse te vorderen | 145 |
| | 145 |

8) Liquide middelen – €5.276K

De post liquide middelen bestaat uit gelden aangehouden bij verschillende banken. Deze post is gewaardeerd tegen de nominale waarde.

| Liquide middelen | €000 |
|------------------|--------------|
| Fortis | 311 |
| DSB Bank | 5.011 |
| Kruispost | (46) |
| | 5.276 |

Op de aangehouden liquide middelen bij Fortis heeft KBC Bank Nederland beslag laten leggen (derdenbeslag). De aangehouden liquide middelen bij DSB Bank vallen onder het faillissementsbeslag en zijn niet beschikbaar.

9) Voorziening deelnemingen – €115.083K

Deze voorziening is opgenomen voor deelnemingen met een negatief zichtbaar eigen vermogen op basis van de concept jaarrekening van 2008. Er zijn geen 403 verklaringen afgegeven door DSB Beheer.

| Voorziening deelnemingen | €000 |
|--------------------------------|----------------|
| a) DS Sport en Art Beheer B.V. | 82.935 |
| b) DSB Vastgoed B.V. | 3.669 |
| c) DSB Participaties B.V. | 28.479 |
| | 115.083 |

a) DS Sport en Art Beheer B.V. is (indirect) houdster van de deelnemingen in DS Sport B.V., AZ N.V., DS Art B.V. en Veestapel Opmeer B.V.

b) DSB Vastgoed B.V. is houdster van DSB Vastgoed Exploitatie B.V. en DSB Vastgoed Ontwikkeling B.V.

c) DSB Participaties B.V. is houdster van DSB Internetbedrijven B.V. en DSB Intermediairs B.V..

10) Leningen o/g groepsmaatschappijen – €7.892K

Dit betreft leningen van groepsmaatschappijen. De leningen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

| Leningen o/g groepsmaatschappijen | €000 |
|-----------------------------------|---------------|
| a) Lening DSB Leven | 4.700 |
| b) Lening DSB Bank N.V. | 73.191 |
| | 77.892 |

a) Dit betreft een lening ten behoeve van de overname van een aantal internetbedrijven. DSB Leven heeft pandrecht (1^e rang) op aandelen in een aantal van deze internetbedrijven gekregen.

- b) Dit betreft de in 2008 herziene kredietfaciliteit welke toen is verhoogd ten behoeve van de overname van de intermediairbedrijven. DSB Bank heeft een pandrecht tweede in rang verkregen op de aandelen in DSB Leven N.V. en DSB Schade N.V. Omtrent overige

zekerheden bestaat nog geen duidelijkheid en dit vormt nog onderwerp van onderzoek door de curatoren.

11) Leningen – €101.867K

Dit betreft leningen van externe banken met diverse registergoederen als onderpand. De leningen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

| Leningen | €000 |
|-----------------------------|----------------|
| Lening Van Lanschot & REAAL | 6.000 |
| Lening Van Lanschot | 1.000 |
| Lening Fortis | 20.988 |
| Lening ABN Amro | 59.798 |
| Lening Lloyds | 7.000 |
| Lening Amstel Lease | 7.080 |
| | <hr/> |
| | 101.867 |

12) Crediteuren – €942K

Crediteuren zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. De grootste post in de crediteuren bevat een schuld aan DSB Bank N.V. ter grootte van €704K.

13) Schulden aan groepsmaatschappijen – €13.276K

Dit betreft rekening courant schulden aan groepsmaatschappijen welke zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. De rekening courant posities zijn rentedragend met een jaarlijks vast te stellen rentepercentage (2008:4,5%). De rente is verrekend met de rekening courant positie.

| Schulden aan groepsmaatschappijen | €000 |
|-----------------------------------|---------------|
| RC Gema BV | 4.661 |
| RC KGN BV | 2.181 |
| RC DS Sport BV | 6.359 |
| RC DSB Bank NV | 74 |
| | <hr/> |
| | 13.276 |

14) Overige schulden – €1.326K

| Overige schulden | €000 |
|--|--------------|
| Te betalen rente | 580 |
| Vooruit ontvangen bedragen t.b.v. pensioen | 525 |
| Overige schulden | 221 |
| | <hr/> |
| | 1.326 |

DSB Beheer heeft in het verleden drie derivaten contracten afgesloten, te weten twee contracten met ABN AMRO en één met Lloyds. Deze contracten werden door DSB Beheer niet op basis van reële waarde opgenomen in de balans. Per 22-23 oktober 2009 zijn deze swaps door de tegenpartijen beëindigd. Door ABN AMRO en Lloyds zijn vorderingen terzake ingediend die nog onderwerp van onderzoek door de curatoren zijn.