

# STICHTING OBLIGATIEHOUDERS DBS2

## **Bericht inzake de bankrekening van de stichting en de garantieovereenkomst**

Sinds gisteren heeft het bestuur van Stichting Obligatiehouders DBS2 (“stichting”) toegang tot de bankrekening van de stichting. Uit het mutatieoverzicht m.b.t. de periode 30 mei 2023 tot en 29 mei 2024 blijkt dat NPEX elke maand EUR 266,67 provisie betaalt uit hoofde van de garantieovereenkomst tussen de Staat der Nederlanden, de stichting en DBS2 Factoring B.V. (“uitgevende instelling”) O.g.v. deze garantieovereenkomst zou de stichting vervolgens deze provisie moeten doorbetalen naar de Staat maar dergelijke overboekingen ziet het bestuur niet terug in het mutatieoverzicht. Wel zijn er tal van af- en bijschrijvingen van/naar gelieerde ondernemingen, vaak o.v.v. “Kruispost [...]”. Zo is er op 24 mei jl. EUR 2.700 overgemaakt naar de bestuurder van de uitgevende instelling, Jama Invest B.V. zonder enige omschrijving. De stichting heeft Jama Invest B.V. verzocht dit bedrag terug te betalen. De stichting heeft de uitgevende instelling tevens om opheldering verzocht.

De jaarrekeningen van DBS2 Factoring B.V. wekken de indruk dat de garantieprovisie feitelijk is betaald door DBS2 Factoring B.V. zelf, in afwijking van de betreffende bepalingen van de garantieovereenkomst.

De stichting heeft de RVO een aantal vragen gesteld over deze garantieovereenkomst en de betaling van de provisie.

Ten slotte, in het kader van het bovenstaande heeft de stichting geconstateerd dat pagina 4 van de garantieovereenkomst niet is opgenomen in de versie die als bijlage bij het (op de NPEX website gepubliceerde) prospectus van 14 november 2017 is opgenomen. Deze ontbrekende pagina is als bijlage bij dit bericht gevoegd.

## **Stichting Obligatiehouders DBS2**

*31 mei 2024*

- d. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat de Gefinancierde slechts uitkeringen in de vorm van dividend of anderszins aan haar aandeelhouders zal doen indien (i) de Solvabiliteitsratio vóór het doen van de uitkering(en) meer bedraagt dan 15%, (ii) de Solvabiliteitsratio na het doen van de uitkering(en) nog voldoet aan de in de Financieringsovereenkomst vastgelegde minimale Solvabiliteitsratio, en (iii) de Gefinancierde niet in gebreke is met de betalingsverplichtingen op grond van de Financieringsdocumentatie
- e. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat de Solvabiliteitsratio van de Gefinancierde gedurende de looptijd van deze Overeenkomst steeds ten minste 10% bedraagt
- f. Indien anders dan als gevolg van uitkeringen door de Gefinancierde aan haar aandeelhouders de Solvabiliteitsratio onder de 10% is gedaald zal de Gefinancierde gedurende één maand de gelegenheid krijgen, alsnog aan de voorwaarde van sub e. te voldoen; slaagt zij daarin niet tijdig, voorziet de Financieringsdocumentatie erin dat de Financiering wordt opgeëist, in welk geval het feit dat de Solvabiliteitsratio onder de 10% is gedaald geen grond zal zijn voor korting of verval van de Garantie, noch voor opzegging van deze Overeenkomst;
- g. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat de Gefinancierde medeverzekerd is onder een door DBS2 B.V. aangehouden kredietverzekering welke 90% van de vorderingen van de Gefinancierde op haar wederpartijen dekt ("de Kredietverzekering") en welke bij het bepalen van het recht op uitkering geen rekening houdt met de Garantie en evenmin met de door de Gefinancierde aan de Stichting verstrekte zekerheden
- h. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat de Stichting een eerste pandrecht verkrijgt op alle vorderingen van de Gefinancierde, waaronder de vorderingen uit de Kredietverzekering en indien dat mogelijk is bedingt de Stichting aanvullende zekerheden van de Gefinancierde; de Stichting zal zich inspannen om dit pandrecht en deze zekerheden daadwerkelijk rechtsgeldig te vestigen
- i. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat de Gefinancierde aan de Stichting te allen tijde volledig inzicht moet geven in de financiële situatie van de Gefinancierde en de risico's die met de Financiering samenhangen
- j. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat indien zich materiële negatieve ontwikkelingen voordoen ten aanzien van de (onderneming van de) Gefinancierde, de Stichting en de Gefinancierde met elkaar in overleg treden om de gevolgen daarvan te bespreken, waarbij in die situatie in ieder geval geen nieuwe Verstrekking als bedoeld in artikel 4 wordt gedaan zonder voorafgaande goedkeuring van de Staat
- k. In de Financieringsdocumentatie is bepaald dat de Stichting na het moment van opeising van de Financiering een periode van ten minste twee maanden in acht neemt alvorens beroep te doen op de Garantie, in welke periode de Gefinancierde geen nieuwe vorderingen van MKB-ondernemingen (voor-)financiert en alle op grond van de reeds gefinancierde vorderingen geïncasseerde bedragen worden aangewend om de Financiering af te lossen; ter vermijding van misverstand: het dalen van de Solvabiliteitsratio onder de minimale Solvabiliteitsratio na het moment van opeising van de Financiering zal geen grond zijn voor korting of verval van de Garantie, noch voor opzegging van deze Overeenkomst



4 B

W

8 47 DW