

TUSSENTIJD'S FAILLISEMENTSVERSLAG tevens verslag ex artikel 137 Faillissementswet

Faillissementsverslag nummer 6 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

8 december 2010

De openbare faillissementsverslagen van DSB Bank N.V. ("DSB Bank") worden online beschikbaar gesteld op de websites www.dsbbank.nl en www.houthoff.com. De curatoren van DSB Bank ("Curatoren") zullen via deze website in de toekomst ook andere informatie over (de voortgang van) het faillissement openbaar maken.

In dit verslag wordt de stand van de boedel van DSB Bank, zoals die bij de verificatievergadering moet worden verstrekt als bedoeld in artikel 137 Faillissementswet ("Fw"), weergegeven. Curatoren verwijzen voor een uitgebreide uiteenzetting naar het vijfde openbaar verslag van DSB Bank dat is uitgebracht op 29 oktober 2010. Curatoren verwijzen voor een boedelopstelling per 30 september 2010 naar Bijlage 1 bij dit vijfde openbaar verslag.

Inhoudsopgave

0. Vooruitzichten crediteuren
1. Opmerkingen vooraf
2. Belangrijkste gebeurtenissen tijdens de afgelopen verslagperiode
3. Crediteuren / verificatievergadering
4. Activa
5. Overig

0. Vooruitzichten crediteuren:

Curatoren voorzien dat geen uitkering op de achtergestelde vorderingen mogelijk zal zijn. De hoogte van een uitkering op concurrente vorderingen is afhankelijk van de opbrengst van de activa, de omvang van de verplichtingen en de tijd en de kosten die met de afwikkeling gepaard gaan.

Om inzicht in de financiële gang van zaken te krijgen, zal worden ingegaan op het eerste jaar van het faillissement. Curatoren hebben een boedelopstelling per 19 oktober 2009 (faillissementsdatum) en per 30 september 2010 gepubliceerd. In de tussentijdse periode van bijna een jaar bedroeg de renteopbrengst van de leningenportefeuille en van andere vorderingen ongeveer € 220 miljoen. De betaalde rente bedroeg € 41 miljoen en de betaalde overige kosten bedroegen ook € 41 miljoen. Het saldo van deze inkomsten en uitgaven bedroeg € 138 miljoen. Verder zijn aflossingen ontvangen op leningen en notes gehouden in securitisatieprogramma's van in totaal € 361 miljoen. Tenslotte bedroegen de opbrengsten van overige activa € 136 miljoen. De netto kasstroom bedroeg derhalve € 635 miljoen en is voornamelijk gebruikt om kredieten van de Europese Centrale Bank ("**ECB**") en de Nederlandsche Bank ("**DNB**") af te lossen.

Terzijde wordt opgemerkt dat uit het feit dat in het eerste jaar een positieve kasstroom is gegenereerd niet kan worden geconcludeerd dat de boedel van DSB Bank winst heeft gemaakt. Indien de toename van de voorzieningen en de rente op de vorderingen op DSB Bank, die tijdens faillissement wel oploopt maar niet hoeft te worden betaald, in aanmerking wordt genomen, dan is er verlies geleden.

Ook in het tweede jaar van het faillissement zal er een aanzienlijke kasstroom zijn. De kasstroom uit de leningen en de notes zijn kleiner dan in het eerste jaar, tenzij er delen van de leningenportefeuille worden verkocht. Een gedeelte van het boedelkrediet zal worden afgelost. Een mogelijke eerste uitkering van € 230 miljoen wordt voorzien in het tweede kwartaal 2011. Welk percentage dan kan worden uitgekeerd is onder meer afhankelijk van de omvang van de erkende en betwiste vorderingen op DSB Bank. Dit eerste uitkeringspercentage zal niet meer zijn dan enkele procenten. Over de omvang van het totale percentage dat uiteindelijk kan worden uitgekeerd, kunnen Curatoren thans geen voorspelling doen.

Meer aanzienlijke uitkeringen kunnen worden gedaan na verkoop van (gedeeltes van) de leningenportefeuille.

Gegevens onderneming	: DSB Bank N.V.
Faillissementsnummer	: F 09 / 798
Datum uitspraak	: Noodregeling: 12 oktober 2009 Faillissement: 19 oktober 2009
Curatoren	: mr. R.J. Schimmelpenninck en mr. B.F.M. Knüppe
Rechter-commissaris	: mr. M.L.D. Akkaya (Rechtbank Alkmaar, nevenvestigingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 30 oktober 2010 tot en met 8 december 2010

1. Opmerkingen vooraf

Dit is het zesde openbaar faillissementsverslag van Curatoren, dat tevens de stand van de boedel van DSB Bank weergeeft als bedoeld in artikel 137 Fw. Het verslag bestrijkt de periode van 30 oktober 2010 tot en met heden (8 december 2010). Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte openbare verslagen te worden gelezen. Alle verslagen zijn beschikbaar via de websites www.dsbbank.nl en www.houthoff.com.

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven Curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer volgens de in Nederland geldende richtlijnen voor faillissementsverslaglegging. Curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.

Aan dit faillissementsverslag en/of volgende verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid, noch als afstand van enig recht.

Van dit zesde verslag zal een (informele) Engelse vertaling beschikbaar komen. Alleen de Nederlandse tekst is evenwel authentiek.

Bij de uitvoering van hun werkzaamheden maken Curatoren gebruik van de (advies) diensten van Houthoff Buruma Coöperatief U.A. ("**Houthoff Buruma**"), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. ("**PwC**") en Kempen & Co N.V. ("**Kempen & Co**") en van verschillende andere advocatenkantoren en adviseurs.

2. Belangrijkste gebeurtenissen tijdens de afgelopen verslagperiode

- 2.1. Bij beschikking van de Rechtbank Amsterdam van 3 december 2010 is het verzoek van de Vereniging Cliënten van Financiële Instellingen ("**VCFI**") tot ontslag van Curatoren afgewezen. De beschikking van de Rechtbank is gepubliceerd op www.rechtspraak.nl.
- 2.2. Curatoren voerden in de verslagperiode overleg met (het bestuur van) de Vereniging DSBspaarder.nl, zie voor hun website www.dsbspaarder.nl. Deze vereniging vertegenwoordigt de belangen van rekeninghouders die nog vorderingen op DSB Bank hebben na uitbetaling aan hen op grond van het depositogarantiestelsel ("**DGS**").
- 2.3. Vorderingen van klanten van DSB Bank met een spaar-, betaal- of depositorekening waarvan de vordering uit hoofde van het creditsaldo niet achtergesteld is (hierna: de "**Rekeninghouders**") die na de mutaties, zoals uiteengezet onder hoofdstuk 0.1 van het vijfde openbaar verslag, minder dan € 100, - per crediteur bedragen worden door Curatoren om redenen van efficiency integraal voldaan. Indien de Rekeninghouder het eens is met de hoogte van het tegoed dat op de door Curatoren aan hen verstuurd brief is vermeld, dan hoeft de Rekeninghouder geen vordering in het faillissement in te dienen. De Rekeninghouder krijgt dit bedrag *automatisch* - zo mogelijk nog voor het eind van dit jaar - uitgekeerd op het bij DSB Bank bekende tegenrekeningnummer. Echter, indien de Rekeninghouder het met de hoogte van de vordering niet eens is, dan kan de Rekeninghouder dit aan Curatoren kenbaar maken door gebruik te maken van een formulier, dat kan worden gedownload via de website 'http://verificatievergadering.dsbbank.nl'.
- 2.4. Thans is onder de boedelkredietfaciliteit € 387 miljoen getrokken.
- 2.5. Op 18 november 2010 hebben informele noteholders vergaderingen plaatsgevonden, waarbij Curatoren een toelichting hebben gegeven op de gang van zaken in het faillissement van DSB Bank. Ongeveer 80% van de eigenaren van notes in de vijf Special Purpose Vehicles ("**SPV's**") waren vertegenwoordigd. Op 17 januari 2011 zullen de formele noteholders vergaderingen plaatsvinden. De vergaderingen worden ondermeer gehouden in verband met de wijze waarop Curatoren de zorgplichtklachten wensen af te wikkelen.

3. Crediteuren / verificatievergadering

3.1. Verificatievergadering

De rechter-commissaris in het faillissement van DSB Bank heeft bepaald dat de verificatievergadering in het faillissement van DSB Bank op vrijdag 10 december 2010 vanaf 10.00 uur zal plaatsvinden in de RAI te Amsterdam, met als adres:

Amsterdam RAI
Europaplein 22
Entree E
1078 GZ Amsterdam

Curatoren hebben, overeenkomstig het bepaalde in artikel 114 Fw, zeven dagen voorafgaand aan de verificatievergadering de lijsten van voorlopig erkende vorderingen en van voorlopig betwiste vorderingen kosteloos ter griffie van de Rechtbank Amsterdam gedeponereerd. Om privacyredenen hebben Curatoren Rekeninghouders niet met naam en adres, doch slechts met rekeningnummer, op deze lijsten vermeld. Een samenvatting van de lijsten kan worden geraadpleegd op '<http://verificatievergadering.dsbbank.nl>'. Aangemelde schuldeisers kunnen met behulp van hun persoonlijke inlogcode de integrale lijsten elektronisch raadplegen.

De rechter-commissaris heeft Curatoren bericht dat hij voornemens is schuldeisersvergaderingen op grond van artikel 178 Fw uit te schrijven indien dat wenselijk is gezien de behoefte in een later stadium alsnog (ex-)klanten met klachten en depositohouders te verifiëren (zie hiervoor hoofdstuk 9.1 van het vijfde openbaar verslag en Bijlage 4 bij het vijfde openbaar verslag). Curatoren wijzen er bovendien op dat nagekomen crediteuren door middel van verzet tegen een uitdelingslijst ex artikel 186 Fw verificatie kunnen bewerkstelligen.

Inmiddels heeft de rechter-commissaris Curatoren bij brief van 1 december 2010 (**Bijlage 1** bij dit openbaar verslag) bericht dat dergelijke schuldeisersvergaderingen op grond van artikel 178 Fw ook zullen plaatsvinden indien de afwikkeling van vorderingen van de SPV's en van bepaalde assuradeuren zulks wenselijk maakt.

3.2. Samenvatting van de lijsten

Als **Bijlage 2** wordt bij dit openbaar verslag gevoegd een overzicht van het totaal van de lijsten zoals deze ter griffie van de Rechtbank Amsterdam zijn gedeponeerd. Van de 8340 geregistreerde vorderingen zijn 221 vorderingen van 115 crediteuren voorlopig betwist. Het is evenwel mogelijk dat deze week ten aan-

zien van een aantal van deze voorlopige betwistingen alsnog overeenstemming wordt bereikt.

3.3. Rekeninghouders en DNB

Uit **Bijlage 2** bij dit openbaar verslag blijkt dat onder Lijst A (van voorlopige erkende concurrente vorderingen van rekeninghouders) 6947 rekeninghouders vallen die, ondanks uitkeringen op grond van het DGS, nog vorderingen van in totaal ongeveer € 100 miljoen op DSB Bank hebben openstaan. Daarnaast bevat deze categorie ook de vordering van DNB ter zake de door haar uitgekeerde saldi op grond van het DGS, in totaal ten bedrage van ruim € 3.5 miljard.

3.4. Crediteuren met pandrecht

Volledigheidshalve vermelden Curatoren dat een aantal crediteuren, waarvan hun vorderingen door een pandrecht van debiteuren van DSB Bank zijn gedekt, ervoor hebben gekozen geen vordering in te dienen, omdat zij van mening zijn dat zij door uitoefening van hun rechten alsof er geen faillissement was (zie artikel 57 lid 1 Fw) hun vorderingen geheel kunnen verhalen. Het betreft ondermeer de vorderingen van DSB Leven N.V., DSB Schade N.V. en Société Générale S.A. (handelend vanuit kantoor Amsterdam). Mocht een dergelijke pandhouder toch niet volledig gedekt blijken, dan kan hij in een later stadium alsnog zijn vordering ter verificatie indienen.

3.5. Verificatie van nagekomen vorderingen

Zoals blijkt uit de brieven van de rechter-commissaris aan Curatoren van 26 oktober 2010 (Bijlage 4 bij het vijfde openbaar verslag) en van 1 december 2010 (**Bijlage 1** bij dit openbaar verslag) moet rekening worden gehouden met het feit dat in een later stadium nog verificatie van ondermeer de navolgende groepen van nagekomen schuldeisers zou kunnen gaan plaatsvinden:

- Vorderingen ter zake van zorgplichtklachten, al dan niet in het kader van een eventuele overeenstemming met de belangenorganisaties, die niet verrekend kunnen worden met schulden van de betreffende klanten aan DSB Bank;
- Vorderingen van achtergestelde depositohouders indien en voor zover in een later stadium door rechterlijke uitspraken of anderszins duidelijk wordt of deze vorderingen als concurrente vorderingen moeten worden aangemerkt (hetgeen het standpunt is van de Vereniging DSBdeposito's) dan wel als achtergestelde vorderingen (hetgeen het standpunt is van Curatoren). Overigens zij vermeld dat een tweetal leden van bovengenoemde vereniging na het deponeren van de lijsten alsnog hun vorderingen als concurrente vorderingen bij Curatoren hebben ingediend teneinde proefprocedures mogelijk te maken. Deze schuldvorderingen zullen conform artikel 127 Fw ter verificatievergadering worden behandeld;

- Vorderingen van de SPV's op DSB Bank als "originator" in het kader van de securitisatieprogramma's, met name voor zover zou blijken dat DSB Bank haar garanties ter zake van de kwaliteit van de gesecuritiseerde vorderingen niet (volledig) nakomt, ondermeer vanwege zorgplichtvorderingen van de betreffende debiteuren¹;
- Vorderingen van assuradeuren (waaronder naast externe assuradeuren ook DSB Leven N.V. en DSB Schade N.V.) ter zake van zogenaamde retourprovisies, dat wil zeggen de provisies die DSB Bank zou moeten terugbetalen vanwege het feit dat de verzekerden waarvoor DSB Bank heeft bemiddeld en provisie heeft ontvangen niet de volledige looptijd van de verzekering vol hebben gemaakt; en
- Andere vorderingen die om welke reden dan ook niet tijdens de verificatievergadering van 10 december 2010 zijn behandeld, waarbij ondermeer kan worden gedacht aan vorderingen van pandhouders die niet volledig door het pand gedekt blijken.

4. Activa

4.1. Algemeen

Zie voor een algemeen overzicht van de activa van DSB Bank ten tijde van het uitspreken van het faillissement Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag. Voor een actueel overzicht, zie Bijlage 1 bij het vijfde openbaar verslag.

5. Overig

5.1. Indiening volgend verslag

Dit is een tussentijds openbaar verslag dat wordt uitgebracht in verband met de verificatievergadering. Curatoren zullen voortgaan met het uitbrengen van reguliere openbare verslagen, die telkens na afloop van een kwartaal zullen worden uitgebracht. Naar verwachting wordt het volgende reguliere openbaar verslag eind januari 2011 ingediend.

¹ Inmiddels heeft Chapel 2003-I B.V. een vordering van € 1.829.966, - ingediend. Dit is het bedrag van de schade die Chapel 2003-I B.V. tot ultimo eind oktober 2010 onder de garantie vordert op basis van op dat moment gerealiseerde en administratief verwerkte saneringen/schikkingen. Curatoren hebben deze vordering op de lijst van voorlopig erkende schuldeisers geplaatst.

Wognum, 8 december 2010

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. B.F.M. Knüppe

curator

Overzicht Bijlagen:

- Bijlage 1:** De brief van de rechter-commissaris aan Curatoren van 1 december 2010, waarin de rechter-commissaris Curatoren bericht dat schuldeisersvergaderingen op grond van artikel 178 Fw ook zullen plaatsvinden indien de afwikkeling van vorderingen van de SPV's en van bepaalde assuranceurs zulks wenselijk maakt.
- Bijlage 2:** Overzicht van het totaal van de verificatielijsten zoals deze ter griffie van de Rechtbank Amsterdam zijn gedeponereerd.