

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer **39** van de curatoren van

DSB Bank N.V.

31 oktober 2019

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

BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG

- Finqus B.V. ("**Finqus**"), waarvan DSB Bank alle aandelen in eigendom heeft, is in 2018 – haar eerste jaar – goed van start gegaan en ook 2019 verloopt goed. Curatoren hebben regelmatig contact met de directie en staf van Finqus, ook in hun hoedanigheid van leden van de raad van commissarissen van Finqus.
- Per 30 september 2019 bedragen de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers in totaal nog € 974 miljoen; er zijn nog 255 schuldeisers.
- Het restant van het boedelkrediet is in maart 2019 afgelost. DSB Bank heeft nog wel een boedelkredietfaciliteit.
- Curatoren verwachten – indien geen uitdeling aan schuldeisers zou plaatsvinden – ultimo 2019 een aanzienlijke vrije (geconsolideerde) kaspositie. Derhalve zijn Curatoren voornemens aan de Crediteurencommissie advies te vragen over hun voornemen nog in 2019 een (9^{de}) uitdeling aan concurrente schuldeisers te doen, waarna deze mogelijkheid ter beslissing aan de rechter-commissaris zal worden voorgelegd.
- Naast overleg over de gewone gang van zaken bereiden Curatoren samen met het bestuur en staf van Finqus en adviseurs de mogelijke verkoop van de resterende activa (voornamelijk de leningenportefeuille) voor, hetgeen in de loop van 2020/2021 plaats zou kunnen vinden.
- Curatoren en de medewerkers van Finqus hebben deze maand op gepaste wijze aandacht besteed aan het feit dat 10 jaar geleden het faillissement van DSB Bank werd uitgesproken.
- Het volgende regulier openbaar verslag ("**OV**") verschijnt op 30 april 2020. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven zal een extra OV worden opgesteld.

INHOUDSOPGAVE:

VOORUITZICHTEN CREDITEUREN

- 1. INLEIDING**
- 2. INVENTARISATIE**
- 3. PERSONEEL**
- 4. ACTIVA & VOORUITZICHTEN**
- 5. DEBITEUREN EN ZORGPLICHT**
- 6. BANKFINANCIËN / ZEKERHEDEN**
- 7. CREDITEUREN**
- 8. OVERIG**

—

VOORUITZICHTEN CREDITEUREN

Tot op heden hebben Curatoren de volgende tussentijdse uitdelingen aan concurrente schuldeisers gedaan:

	maand	uitdeling aan concurrente schuldeisers	uitdeling aan preferente schuldeisers
1ste uitdeling	Juni 2011	15%	100%
2e uitdeling	December 2011	4%	-
3e uitdeling	Juni 2012	4%	-
4e uitdeling	December 2012	4%	-
5e uitdeling	Juni 2013	4%	-
6e uitdeling	December 2013	4%	-
7e uitdeling	Juni 2014	4%	
8ste uitdeling	December 2014	35%	
	Totaal	74%	100%

Voorts hebben Curatoren vrijwel alle schuldeisers het Aanbod gedaan. De schuldeisers die het Aanbod hebben aanvaard hebben volledige betaling ontvangen van hun erkende vorderingen, en daarbij afgezien van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Zij kunnen derhalve nimmer meer aanspraak op rente maken. Dat geldt ook voor de 21 banken die het Aanbod van Curatoren van eind 2017 aanvaard hebben. Zie met betrekking tot deze onderwerpen nader paragraaf 7.6 van dit OV.

Curatoren achten het mogelijk op basis van de huidige prognoses dat, bij ongewijzigd beleid, op termijn de vorderingen van de resterende concurrente schuldeisers en de vorderingen van de achtergestelde schuldeisers volledig voldaan kunnen worden. Zie verder paragraaf 4.1 van dit OV. Er vindt thans overleg plaats over een 9^{de} uitdeling aan concurrente schuldeisers die nog in 2019 plaats zou kunnen vinden.

Indien alle schuldeisers op de langere termijn volledig zijn betaald, zal een eventueel resterend saldo kunnen worden uitbetaald op de niet-verifieerbare rentevorderingen van de schuldeisers. Het gaat hier over het algemeen om de rente berekend over de vorderingen van de schuldeisers vanaf faillissementsdatum.

1. Inleiding

1.1. Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

Zie voor de belangrijkste werkzaamheden van Curatoren in de afgelopen verslagperiode de eerste pagina's van dit OV.

2. Inventarisatie

2.1. Directie en organisatie

Voor een overzicht van de vennootschappelijke structuur waarvan DSB Bank thans deel uitmaakt, verwijzen Curatoren naar Bijlage 1 bij het zesendertigste OV.

2.2. Procedures

Thans zijn er geen lopende procedures meer met klanten die een opt-out verklaring hebben uitgebracht.

Overigens spande DSB Bank regelmatig incassoprocedures aan, die meestal leiden tot verstekvonnissen waarbij de ingestelde vorderingen worden toegewezen. Vanaf 1 januari 2018, worden dergelijke procedures door Finqus aangespannen.

2.3. Individuele procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

KBC heeft op 19 oktober 2018 Curatoren gedagvaard in verband met een kredietfaciliteit die KBC in 2006 aan DSB Beheer ter beschikking heeft gesteld. DSB Beheer is op 21 oktober 2009 in staat van faillissement verklaard. In het kader van de afwikkeling van het faillissement van DSB Beheer kon de vordering van KBC niet volledig worden voldaan. KBC heeft een restantvordering van bijna € 9 miljoen, te vermeerderen met rente en kosten. KBC meent dat zij ten aanzien van dit restant een vordering op DSB Bank heeft. Curatoren hebben de stellingen van KBC betwist en de (vermeende) vordering niet erkend in het faillissement van DSB Bank.

In de dagvaarding stelt KBC dat Curatoren de aansprakelijkheidsprocedure (die Curatoren samen met drie belangenorganisaties van (ex-)klanten van DSB Bank) tegen De Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") hebben aangespannen - mede in het belang van KBC als schuldeiser van DSB Beheer - hadden moeten voortzetten. Curatoren menen dat de stelling geen doel kan treffen en voeren verweer. In de lopende procedure heeft de rechtbank besloten dat Curatoren het procesdossier van de procedure tegen DNB in de procedure dienen in te brengen aangezien dit voor de beoordeling van het geschil van belang kan zijn.

KBC stelt zich verder op het standpunt schuldeiser in het faillissement van DSB Bank te zijn uit hoofde van de betrokkenheid van DSB Bank bij de kredietfaciliteit van KBC aan DSB Beheer uit 2006. Curatoren hebben ook die vordering betwist. Deze vordering is door de rechtbank verwezen als renvooiprocedure naar de rol verwezen.

Voor de renvooiprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 7.4 van dit OV.

2.4. Verzekeringen

Zie het zesendertigste OV.

2.5. Huur

Zie het zesendertigste OV.

3. Personeel

3.1. Werknemers

Zie het zesendertigste OV.

3.2. Voortzetting werkzaamheden

DSB Bank heeft met Finqus een dienstverleningsovereenkomst afgesloten voor het verrichten van administratieve werkzaamheden en de werkzaamheden inzake het kredietbeheer van de gesecuritiseerde portefeuille. Voorzien wordt dat deze dienstverlening nog ten minste tot in 2020 zal voortduren.

4. Activa & vooruitzichten

4.1. Algemeen

De activa blijken uit het Financieel Verslag 2018, deze zijn in 2019 verder afgenomen in omvang, voornamelijk door aflossingen. De analyse van de vraag wat de uitkomst is voor de schuldeisers in de hypothetische situatie dat ultimo 2018 de activiteiten worden beëindigd is gegeven in paragraaf 4.1 van het achtendertigste OV.

Curatoren voorzien een verkoop van de leningenportefeuille en afwikkeling van het faillissement in de loop van 2020/2021. Voorzien wordt dat DSB Bank bij verdere afwikkeling het restant van de vorderingen van alle concurrente en achtergestelde schuldeisers kan terugbetalen. Bovendien wordt voorzien dat een deel van de gedurende het faillissement opgelopen rentevorderingen eveneens betaald kunnen worden na beëindiging van het faillissement. De omvang van de

betaling van de rentevorderingen is afhankelijk van veel factoren, waaronder van marktfactoren.

4.2. Registergoederen

Zie eerdere openbare verslagen. DSB Bank heeft geen registergoederen meer.

4.3. Deelnemingen

Zie eerdere openbare verslagen. DSB Bank heeft naast een 100% deelneming in Finqus een 100% deelneming in DSB International B.V. Deze vennootschap ont-plooit geen activiteiten meer en in 2017 is een aanvang genomen met de noodzakelijke werkzaamheden om tot liquidatie over te gaan. Helaas duren deze werkzaamheden langer dan verwacht.

5. **Debiteuren en zorgplicht**

5.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de debiteurenpositie van DSB Bank op datum faillissement naar Bijlage 2 bij het eerste OV en naar het Financieel Verslag 2018.

DSB Bank heeft per 1 januari 2018 de eigen boek portefeuille, alsmede het be-heer van de gesecuritiseerde kredietportefeuille, overgedragen aan Finqus. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen be-droeg € 1.512 miljoen. Op de lening die DSB Bank ten behoeve van deze overdracht verstrekt heeft aan Finqus ad € 1.325 miljoen vinden regelmatig aflossingen plaats. De stand van deze lening is (30 september 2019) nog € 1.023,5 miljoen.

Finqus beheert per 30 september 2019 een kredietportefeuille van circa € 2,5 miljard. Een deel van deze leningen ter grootte van bijna € 1,0 miljard is gese-curitiseerd. De kredietportefeuille bestaat per 30 september 2019 uit circa 36.500 klanten die circa 47.000 leningdelen hebben (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers).

Ongeveer 10.000 (28%) van de 36.500 klanten hebben een 1^{ste} hypothecaire le-ning ("**1H**"). De overige 26.500 (74%) klanten hebben een consumptief krediet ("**CK**"), 2^e hypothecaire lening ("**2H**") of een restschuld.

5.2. Indienen klachten

De klachtenprocedure staat vermeld op de website van Finqus (www.finquus.nl). Klanten van DSB Bank en Finqus kunnen klachten indienen via de website. Per 1 januari 2018 is Finqus aangesloten bij KiFiD. Klanten die het niet eens zijn met de handelwijze van Finqus kunnen een klacht bij KiFiD indienen.

6. Bankfinanciën / zekerheden

6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 1** bij dit OV wordt een financieel overzicht gegeven van (i) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind september 2019 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het tweede en derde kwartaal van 2019.

6.2. Kredietfaciliteiten

DSB Bank heeft in 2010 een boedelkredietfaciliteit afgesloten bij een aantal banken. Thans zijn dat ING Bank N.V., Coöperatieve Rabobank U.A. en ABN AMRO Bank N.V. Deze faciliteit is in januari 2018 middels een addendum verlengd tot 27 december 2019. DSB Bank en voornoemde banken zijn momenteel in overleg over een verlenging van deze faciliteit. Onder de faciliteit kunnen, onder aanvullende voorwaarden, leningen met looptijden tot maximaal één jaar worden getrokken. Per ultimo september 2019 wordt geen gebruik gemaakt van deze faciliteit.

6.3. Servicing

Zie het achtendertigste OV.

6.4. Uitbesteding ICT

Zie het achtendertigste OV.

6.5. Securitisatieprogramma's

Voor de individuele securitisatieprogramma's worden de belangrijkste gegevens van de onderliggende leningenportefeuilles aan de SPV's verstrekt. Deze informatie is onderdeel van de periodieke rapportages die door SPV's aan de houders van de door de desbetreffende SPV uitgegeven notes ("**noteholders**") worden verstrekt.

6.6. Leasecontracten

Zie het zesendertigste OV. Inmiddels heeft ook Finqus geen leasecontracten meer. Het laatste contract is per juli 2019 beëindigd.

6.7. Hedges

Voor alle bij faillissement beëindigde renteswapcontracten is in 2012 en 2013 overeenstemming bereikt over de ingediende afrekeningen. In een aantal gevallen zijn rentecontracten overgesloten naar DSB Bank. Deze contracten hebben voor de boedel aanzienlijke baten opgeleverd, maar in verband met de afname van de gesecuritiseerde leningen en hogere rentekosten lopen deze baten terug.

Voor zover DSB Bank dientengevolge een renterisico loopt, wordt dat risico grotendeels afgedekt.

Het renterisico van de eigen boekportefeuille is toegenomen vanwege de vele renteherzieningen in de 1H en keuze van deze klanten om de rente voor een langere tijd vast te zetten. Ter dekking van het oplopende renterisico met rentevervaldatum na 2020 is per 30 september 2019 voor € 800 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%) (per 31 maart 2019: eveneens € 800 miljoen). Het renterisico van de 1H met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt. Overigens, de rente-indekking is vanwege de bestaande contractuele relatie met genoemde banken gecontinueerd door DSB Bank en niet aan Finqus overgedragen.

6.8. Rentebeleid

Het rente- en boetebeleid van (inmiddels) Finqus is te raadplegen op de website www.finquus.nl.

De rentetarieven van (inmiddels) Finqus zijn gebaseerd op risicotariefgroepen (uitstaand saldo in relatie tot de waarde van het onderpand). De rentetarieven zijn in lijn met de tarieven van marktpartijen.

7. **Crediteuren**

7.1. Crediteurencommissie

Zoals reeds vermeld in het achtendertigste OV, heeft Chapel 2003-I B.V. zich op 24 januari 2019 teruggetrokken als lid van de Crediteurencommissie. Inmiddels heeft de rechter-commissaris de Volksbank N.V. als nieuw lid van de Crediteurencommissie benoemd. Derhalve nemen thans plaats in de Crediteurencommissie: ING Bank N.V., Coöperatieve Rabobank U.A en de Volksbank N.V.

In de afgelopen verslagperiode hebben op 24 juli 2019 en 4 oktober 2019 vergaderingen met de Crediteurencommissie plaatsgevonden. Tijdens de vergaderingen van de Crediteurencommissie worden de ontwikkelingen rond de afwikkeling van het faillissement besproken. Waar nodig vindt ook tussentijds overleg plaats, telefonisch en via e-mail. Wanneer dat wettelijk vereist is, wordt door Curatoren over voorgenomen besluiten advies gevraagd aan de Crediteurencommissie.

7.2. Cessie van erkende vorderingen

Zie het eenendertigste OV.

7.3. Vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 (oud) Fw

Op 24 oktober 2019 heeft een vergadering ex artikel 178 (oud) Fw plaatsgevonden. In deze vergadering zijn de vorderingen geverifieerd die nog niet in de eerdere verificatievergaderingen waren geverifieerd.

Eén te verifiëren vordering is door Curatoren betwist, zie paragraaf 7.4 van dit OV.

7.4. Resterende renvooi-procedures tegen Curatoren

Tijdens de verificatievergadering is de vordering van een schuldeiser, KBC, van bijna € 9 miljoen, te vermeerderen met rente en kosten, door Curatoren betwist. Deze vordering is door de rechtbank verwezen naar een renvooi-procedure.

7.5. Boedelschulden

Gezien de stand van de boedel voldoen Curatoren de door hen akkoord bevonden boedelschulden steeds op korte termijn.

7.6. Aanbod aan schuldeisers

Curatoren hebben op 4 december 2015 vrijwel alle schuldeisers aangeboden hun erkende vorderingen volledig uit te betalen (het "**Aanbod**"). Zie over de beweegredenen van het Aanbod het negenentwintigste (tussentijds) OV van 5 december 2015. Zowel gewone schuldeisers (met uitzondering van DNB die als uitvoerder van het depositogarantiestelsel ("**DGS**") de grootste vordering heeft) als achtergestelde depositohouders konden 100% van hun vorderingen ontvangen minus het percentage dat al is uitgedeeld. Voorwaarde was dat de schuldeiser afzag van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Inmiddels heeft ruim 99% van het aantal schuldeisers het Aanbod geaccepteerd. Van het bedrag van de nu nog resterende concurrente faillissementsvorderingen heeft ongeveer 99,8% betrekking op de DGS-vorderingen van DNB.

Medio 2017 is in het kader van een regeling aan de financiële partijen met achtergestelde vorderingen 94% van de hoofdsom betaald waarbij zij afstand deden van rente en andere vorderingen. De hoofdsom bedroeg ruim € 32 miljoen.

Curatoren hebben eind 2017 met instemming van de banken die het boedelkrediet verstrekken en in goed overleg met DNB aan de overige banken die hebben bijgedragen aan het DGS inzake DSB Bank hetzelfde aanbod gedaan dat in 2015 en 2016 aan de overige schuldeisers is gedaan (betaling van het restant van de vordering in het faillissement en afstand van rentevorderingen). DNB heeft haar medewerking verleend aan de uitvoering van dit aanbod. In totaal hebben 21 banken dit aanbod geaccepteerd en er heeft een uitbetaling plaatsgevonden ad € 29,6 miljoen (restant hoofdsom concurrente vorderingen € 26,9

en € 2,7 miljoen achtergestelde vorderingen). Als vervolg hierop heeft DNB in juli 2018 in haar hoedanigheid van uitvoerder van het DGS onherroepelijk en volledig afstand gedaan van haar aanspraken op DSB Bank tot doorbetaling van baten ingevolge het DGS inzake DSB Bank voor zover betrekking hebbende op de concurrente vordering oorspronkelijk groot € 103,3 miljoen en op de achtergestelde vordering oorspronkelijk groot € 2,6 miljoen. Per 30 september 2019 bedragen de totale resterende concurrente en achtergestelde vorderingen van schuldeisers € 974 miljoen en zijn er nog 255 schuldeisers.

Er vindt thans overleg plaats over een 9^{de} uitdeling aan concurrente schuldeisers die nog in 2019 zou kunnen plaatsvinden.

8. Overig

8.1. Fiscus

Op 24 juli 2017 is de vaststellingsovereenkomst tussen de boedels van DSB Beheer en DSB Bank enerzijds en de belastingdienst anderzijds inzake (onder meer) de afwikkeling van de vennootschapsbelasting-positie van DSB Beheer en DSB Bank getekend. Curatoren voorzien dat er voorlopig door DSB Bank en door Finqus geen vennootschapsbelasting verschuldigd zal zijn.

Op 26 juni 2019 is er ook een vaststellingsovereenkomst tussen de boedel van DSB Bank enerzijds en de belastingdienst anderzijds inzake de afwikkeling van alle nog openstaande discussiepunten uit het verleden met betrekking tot de omzetbelasting getekend.

8.2. AFM en DNB

Met enige regelmaat hebben Curatoren overleg met AFM en ook met DNB over lopende zaken. Vanaf 1 januari 2018 valt Finqus onder toezicht van de AFM.

8.3. Informatievoorziening

De klanten van DSB Bank, vanaf 1 januari 2018 van Finqus, worden zoveel mogelijk per brief geïnformeerd over (voor hen) relevante beslissingen. Bovendien verstrekken Curatoren, DSB Bank en Finqus informatie via de websites <http://finqus.nl/>, www.dsbbank.nl en www.aanbod.dsb.nl.

Alle vragen die betrekking hebben op uitstaande leningen (zoals aflossingen, vervroegde aflossingen, achterstanden, verhuizingen en renteprolongatie) kunnen worden gericht tot Finqus via Quion die de servicing van de leningenportefeuille verricht. Het klantcontactcentrum van Quion handelt uit naam van Finqus. Zij is bereikbaar via telefoonnummer 010 - 2422200. Debiteuren met consumptieve leningen met meer dan 12 maanden achterstand dienen zich te verstaan

met de organisaties aan wie Curatoren het administratief beheer van die vorderingen hebben overgedragen. Voor de juiste contactgegevens wordt verwezen naar www.fingus.nl.

8.4. Werkzaamheden en tijdsbesteding

De werkzaamheden die nodig zijn voor het voeren van de administratie en portefeuillebeheer van DSB Bank worden verricht door Fingus (zie paragraaf 3.1 van het zesendertigste OV).

Daarnaast hebben Curatoren diverse partijen ingeschakeld ter ondersteuning bij de afwikkeling van het faillissement, waaronder Houthoff (juridisch en fiscaal advies), PwC (accountancy-, belastingadvies- en IT-gerelateerde diensten) en enkele andere externe specialisten.

Curatoren, juristen en fiscalisten van Houthoff hebben in de periode 1 april 2019 tot en met 30 september 2019 gezamenlijk ongeveer 785 uur besteed aan het faillissement van DSB Bank. Per 1 januari 2018 is het contract met Houthoff door Curatoren met instemming van de rechter-commissaris overgedragen aan Fingus in het kader van de overdracht van (het beheer van) de leningenportefeuille. Vanaf 1 januari 2018 worden alleen de bestede uren en verschotten van Curatoren nog aan de rechtbank voorgelegd. In de periode 1 april 2019 tot en met 30 september 2019 hebben Curatoren in totaal ongeveer 250 uur besteed aan het faillissement van DSB Bank, inclusief hun werkzaamheden als commissaris van Fingus.

8.5. Termijn afwikkeling faillissement

Mede afhankelijk van de advisering door de Crediteurencommissie en het besluit van de rechter-commissaris kan de afwikkeling door verkoop van de activa in de loop van 2020/2021 plaatsvinden. Vervolgens zou in 2021 de afwikkeling van het faillissement kunnen plaatsvinden.

8.6. Plan van aanpak

Ook de komende verslagperiode zullen Curatoren en Fingus projectmatig blijven werken aan de afwikkeling van het faillissement. Curatoren zullen zich in het bijzonder richten op:

- Het toezien op het beheer van de leningenportefeuille door Fingus;
- Het algemeen toezicht op Fingus, waaronder de wijze waarop de financiële afspraken door Fingus jegens DSB Bank worden nagekomen; en
- Het optimaliseren van (alle activiteiten van) Fingus als voorbereiding van de verkoop van (delen van) de leningenportefeuille.

8.7. Publicatie volgend verslag

Het volgende regulier openbaar verslag zal op 30 april 2020 verschijnen.

Wognum, 31 oktober 2019

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. B.F.M. Knüppe

curator

Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot en met 30 september 2019 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende tweede en derde kwartaal van 2019.

BIJLAGE 1 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 31 OKTOBER 2019

BIJLAGE 1 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 31 OKTOBER 2019

Kasstroomoverzicht

Toelichting

Als bijlage bij het Openbaar Verslag wordt een Kasstroomoverzicht verstrekt. Het Kasstroomoverzicht bevat alle ontvangsten en uitgaven welke op de bankrekeningen van de boedel van DSB Bank hebben plaatsgevonden gedurende het faillissement en de betreffende periode. Indien BTW van toepassing is zijn de in dit overzicht vermelde bedragen inclusief BTW. De meeste uitgaven ter zake van operationele- en beheerskosten zijn inclusief BTW.

Het totaal van bovengenoemde kasstromen is als volgt:

	Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2019	mutaties Q2 en Q3 2019	Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2019
Beginsaldo liquide middelen	13.461.096		13.461.096
Bij: Totaal ontvangsten uit beheer en verkoop van activa	9.025.058.428	331.655.316	9.356.713.743
Af: Totaal uitgaven van doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven	-8.784.055.897	-215.198.451	-8.999.254.348
Af: Totaal uitgaven van operationele- en beheerskosten	-242.761.422	-2.878.303	-245.639.725
Bij: Totaal boedelfinanciering	0	0	0
Totaal mutatie liquide middelen	-1.758.892	113.578.562	111.819.670
Eindsaldo liquide middelen	11.702.204		125.280.766

Op de volgende pagina is een gedetailleerd kasstroomoverzicht opgenomen.

Kasstroomoverzicht over de periode 19/10/09 tot en met 30/09/2019

“Zie voor de toelichting de vorige bladzijde”

	Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2019	mutaties Q2 en Q3 2019	Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2019
Beginsaldo liquide middelen	13.461.096		13.461.096
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa			
Rente en aflossing kredieten	6.028.524.898	208.981.492	6.237.506.390
Afrekening renteswaps	292.585.863	9.467.316	302.053.179
Resultaat verkoop claims / aandelen / coupons	4.959.566	0	4.959.566
Servicing fee	19.200.435	0	19.200.435
Retour ontvangen ING	2.400.747	0	2.400.747
Couponrente notes	38.703.618	387.775	39.091.393
Ontvangst oud bestuurders	1.030.000	0	1.030.000
Inlossing notes & DPP	340.882.155	10.929.885	351.812.040
Ontvangen restituties saneringen	4.131.538	0	4.131.538
Rekening courant Finqus B.V. inzake vpb / kosten / dividend	17.400.000	38.661.435	56.061.435
Ontvangst aflossing lening Finqus B.V.	246.640.831	55.500.000	302.140.831
Ontvangst rente lening Finqus B.V.	17.806.560	7.727.412	25.533.972
Ontvangst vordering op DSB Beheer en DSB Ficoholding	81.217.799	0	81.217.799
Rente en aflossing CreaHypo Fin / Silver Finance	346.455.525	0	346.455.525
Rente en aflossing Memid	8.122.260	0	8.122.260
Verkoopopbrengst	1.536.847.939	0	1.536.847.939
Verkoop deelneming Tadas	13.085.250	0	13.085.250
Provisies	4.522.828	0	4.522.828
Overige opbrengsten	20.540.615	0	20.540.615
Totaal ontvangsten	9.025.058.428	331.655.316	9.356.713.743
Uitgaven			
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven			
Doorbetalingen SPV's / inlossing pandhouders	2.959.484.289	104.382.413	3.063.866.702
Doorbetalingen Finqus B.V.	288.895.560	104.359.439	393.254.999
Afrekening renteswaps	96.849.890	6.446.685	103.296.576
Rente boedelkrediet	78.236.920	5.131	78.242.051
Rente RC faciliteit DSB Beheer	1.054.503	0	1.054.503
Inlossing lening ECB / DNB	795.000.000	0	795.000.000
Lening DSB Ficoholding	13.007.291	0	13.007.291
Lening verstrekt aan Finqus B.V.	1.325.640.831	0	1.325.640.831
Betaling inzake Gea / Bea transacties na faillissement	6.695.488	0	6.695.488
Afwikkeling HWS/klachten	850.784	0	850.784
Onverschuldigde klantbetalingen na faillissement	16.726.913	0	16.726.913
Afwikkeling rekening couranten	6.888.474	0	6.888.474
Kapitaalstorting dochtermaatschappij	196.000.000	0	196.000.000
Rente bankspaarhypotheken	1.992.673	0	1.992.673
Overige uitgaven	7.329.763	0	7.329.763
Betalingen schuldeisers	2.989.402.519	4.782	2.989.407.301
<i>Subtotaal</i>	8.784.055.897	215.198.451	8.999.254.348

Uitgaven van operationele- en beheerskosten

Personeelskosten	68.993.826	0	68.993.826
Inhuur arbeid / management diensten	63.202.467	7.993	63.210.460
Curatoren / Houthoff / andere adviseurs	57.807.389	788.358	58.595.748
Betaalde servicing fee	19.330.169	1.389.614	20.719.784
Huisvestingskosten	5.816.373	0	5.816.373
Beveiligingskosten	736.152	0	736.152
Verzekeringskosten	2.435.794	59.381	2.495.174
TNT	3.759.129	0	3.759.129
Kosten ict	6.583.210	12.456	6.595.666
Overige operationele uitgaven	14.096.911	620.501	14.717.412
<i>Subtotaal</i>	242.761.422	2.878.303	245.639.725
Totaal uitgaven	9.026.817.319	218.076.754	9.244.894.073

Boedelfinanciering

Trekking boedelkrediet	2.991.000.000	0	2.991.000.000
Inlossing boedelkrediet	-2.991.000.000	0	-2.991.000.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	0	0	0
Boedelfinanciering	0	0	0

Mutatie liquide middelen**113.578.562**

Eindsaldo liquide middelen	11.702.204		125.280.766
-----------------------------------	-------------------	--	--------------------

Specificatie post Curatoren / Houthoff / andere adviseurs:

Dit is een kasstroomoverzicht. Alle bedragen zijn inclusief BTW indien van toepassing.

	Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2019	mutaties Q2 en Q3 2019	Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2019
Curatoren / Houthoff t/m 2017	36.142.069	-	36.142.069
Andere adviseurs t/m 2017	20.506.817	-	20.506.817
Curatoren vanaf 2018	-	161.924	161.924
Andere adviseurs (incl. Houthoff) vanaf 2018	<u>1.158.503</u>	<u>626.434</u>	<u>1.784.937</u>
	57.807.389	788.358	58.595.747

De urenspecificatie van de Curatoren voor de maanden januari t/m september 2019 ligt op 31 oktober ter beoordeling bij de rechter commissaris en is zodoende nog niet betaald.