

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 2 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

29 januari 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 (de "**Curatoren**") zullen via deze website in de toekomst ook andere informatie over (de voortgang van) het faillissement openbaar maken.*

Belangrijkste punten van dit verslag

Belangrijkste activiteiten/gebeurtenissen tot heden:

- Aanpassing van de organisatie aan de specifieke omstandigheden na faillissement;
- Op gang brengen van betaalstromen en verlenen van assistentie aan de Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") in het kader van de uitvoering van het Depositogarantiestelsel ("**DGS**"). Per 28 januari 2010 hebben onder het DGS 231.000 uitkeringen plaatsgevonden voor een totaalbedrag van circa € 3,2 miljard;
- Stabilisering van de servicing van de leningenportefeuille van DSB Bank (de "**Leningenportefeuille**") en het onderzoeken van de mogelijkheid van een verzelfstandiging van dat deel van de organisatie dat de Leningenportefeuille beheert (de "**Servicingorganisatie**");
- Voorbereiding van de verkoop van de Leningenportefeuille;
- Onderzoek naar klachten van rekeninghouders die een lening bij DSB Bank hebben afgesloten;
- Start van de registratie en het beheer van ingediende faillissementsvorderingen; en
- Onderhouden van contact met alle belanghebbenden, waaronder ook vertegenwoordigers van partijen die vorderingen van DSB Bank op klanten hebben gekocht en houders van een pandrecht op deze vorderingen.

Belangrijkste doelstellingen voor de eerste helft van 2010:

- Het nader uitwerken van de mogelijkheid van een verzelfstandiging van de Servicingorganisatie;
- Het nemen van een beslissing over de verkoop van de Leningenportefeuille;

- Het nader vaststellen van beleid inzake de afhandeling van klachten, in overleg met de belanghebbenden;
- Het inhoudelijk reageren op bij Curatoren ingediende klachten van DSB-kanten;
- Het treffen van voorbereidingen voor een verificatievergadering in de tweede helft van 2010; en
- Voortzetting van het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement.

Vooruitzichten crediteuren:

Curatoren voorzien op grond van hun eerste indrukken dat geen uitkering op de achtergestelde vorderingen mogelijk zal zijn. De hoogte van een uitkering op concurrente vorderingen is afhankelijk van zoveel onzekerheden, dat Curatoren thans geen voorspelling kunnen doen over het te verwachten uitkeringspercentage en het tijdstip waarop een dergelijke uitkering kan plaatsvinden.

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. J.Ch.L. Kuiper
Rechter-commissaris	: mr. M.L.D. Akkaya
Verslagperiode	: 14 november 2009 tot en met 29 januari 2010

Opmerkingen vooraf

Dit is het tweede openbaar faillissementsverslag van de Curatoren van DSB Bank. Het verslag bestrijkt de periode van 14 november 2009 tot heden (29 januari 2010). Dit verslag dient in samenhang met het eerste verslag van 17 november 2009 te worden gelezen. Beide verslagen zijn beschikbaar via de website www.dsbbank.nl.

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven de Curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer volgens de in Nederland geldende richtlijnen voor faillissementsverslaglegging.

De 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.

Bij de uitvoering van hun werkzaamheden maken Curatoren onder meer 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**").

INHOUDSOPGAVE:

0. ALGEMENE INFORMATIE VOOR CREDITEUREN VAN DSB BANK
1. INLEIDING
2. INVENTARISATIE
3. PERSONEEL
4. ACTIVA
5. DEBITEUREN
6. BANK/ZEKERHEDEN
7. DOORSTART/VOORTZETTEN
8. RECHTMATIGHEID
9. CREDITEUREN
10. OVERIG

0. Algemene informatie voor crediteuren van DSB Bank**0.1. Informatie voor klanten met een spaar-, betaal- of depositorekening die niet achtergesteld is**

Inmiddels is het grootste gedeelte van de onder het DGS gegarandeerde saldi door DNB uitgekeerd aan klanten van DSB Bank met een spaar-, betaal- of depositorekening waarvan de vordering uit hoofde van het creditsaldo niet achtergesteld is (hierna: de "**Rekeninghouders**"). Per 28 januari 2010 is een bedrag van circa € 3,2 miljard uitgekeerd, verdeeld over 231.000 aanvragen.

Tussen DNB en DSB Bank is overleg gaande over de verwerking van de uitkeringen onder DGS per 31 december 2009. Rekeninghouders zullen eind februari 2010 een brief ontvangen over hun saldo per eind 2009. Rekeninghouders kunnen hun rekeningstand per 31 december 2009 herleiden, door de stand(en) op hun rekening per medio november 2009 - die Curatoren hebben toegezonden - te verminderen met (een) eventueel ontvangen uitkering(en) onder het DGS.

Curatoren zullen de Rekeninghouders naar verwachting medio 2010 een opgave sturen van de stand(en) op hun rekening(en) na verwerking van de mutaties op deze rekening(en) als gevolg van eventueel onder het DGS gedane uitkering(en).

Voor meer informatie over het DGS verwijzen Curatoren naar de websites van DNB (www.dnb.nl) en DSB Bank (www.dsbbank.nl).

0.2. Informatie voor klanten met een achtergestelde vordering en voor schuldeisers die niet vallen onder de werking van het DGS

Klanten van DSB Bank die menen een vordering te hebben die niet valt onder de werking van het DGS, kunnen deze schriftelijk bij Curatoren indienen onder vermelding van de aard, het bedrag en het karakter van de vordering en onder overlegging van relevante bewijsstukken. Indien deze partijen menen aanspraak te hebben op een voorrecht, pand, hypotheek of retentierecht, dienen zij daarvan tevens melding te maken. Vorderingen kunnen per e-mail worden ingediend via crediteuren@dsbbank.nl of schriftelijk bij:

DSB Bank N.V.
t.a.v. Afdeling Crediteurenadministratie
Postbus 70
1687 ZH Wognum

0.3. Verificatievergadering

Naar verwachting zal de Rechter-Commissaris niet eerder dan in het tweede kwartaal 2010 de data bepalen voor de indiening van vorderingen en de verificatievergadering.

0.4. Klachten of tegenvorderingen van klanten met een lening

Klanten van DSB Bank aan wie een lening is verstrekt, kunnen klacht(en) en een eventueel gepretendeerde tegenvordering op DSB Bank per e-mail kenbaar maken aan klachtenmanagement@dsbbank.nl of schriftelijk indienen bij:

DSB Bank N.V.
t.a.v. Afdeling Klachtenmanagement
Postbus 70
1687 ZH Wognum

0.5. Verrekening onder het DGS

Volgens de regels van het DGS worden (spaar)saldi en schulden van Rekeninghouders bij DSB Bank in principe met elkaar worden verrekend. Curatoren hebben echter in december 2009 een overeenkomst gesloten die van belang is voor rekeninghouders die spaarsaldi aanhouden bij DSB Bank en tevens een schuld aan DSB Bank hebben en die overwegen het (spaar)saldo te claimen onder het DGS.

DNB heeft op haar website (www.dnb.nl) enkele voorbeeldsituaties van verrekening van tegoeden met schulden uiteengezet.

1. Inleiding

Relevante gebeurtenissen en werkzaamheden eerste verslagperiode

- 1.1. Voor een globaal overzicht van relevante gebeurtenissen en werkzaamheden van Curatoren (toen: Bewindvoerders) gedurende de periode van de Noodregeling (12 tot 19 oktober 2009) en de eerste fase van het faillissement verwijzen Curatoren naar § 1 van het eerste openbaar verslag.

Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

- 1.2. Curatoren hebben een aantal maatregelen getroffen teneinde de organisatie van DSB Bank beter in te richten op de situatie na faillissement. Begin november 2009 is de heer J.M.M. Poelwijk aangetrokken als directeur van de boedel. Als zodanig voert hij de dagelijkse leiding over de organisatie. In dat kader stuurt hij

tevens het managementteam aan. De samenwerking tussen Curatoren en het managementteam is goed.

- 1.3. Curatoren streven ernaar de benodigde (afwikkelings)werkzaamheden zoveel mogelijk door de bestaande organisatie van DSB Bank te laten uitvoeren. In dat verband worden onder meer incassoprocedures door advocaten van Inspectrum Groep B.V. ("**Inspectrum**") behandeld. Curatoren hebben een juriste op freelance basis in dienst genomen, voornamelijk ter ondersteuning en coördinering van de werkzaamheden van Inspectrum. De afdeling Juridische Zaken van DSB Bank, waarvan de bezetting door het (vrijwillige) vertrek van een aantal juristen sterk is afgenomen, is uit overwegingen van efficiency toegevoegd aan de afdeling Klachtenmanagement. Ook enkele andere afdelingen van DSB Bank zijn als gevolg van de veranderende behoefte van de organisatie 'post-faillissement', dan wel het (al dan niet gedwongen) vertrek van bepaalde werknemers, samengevoegd.
- 1.4. Curatoren hebben regelmatig overleg met de verantwoordelijke personen binnen zowel de gefailleerde als de niet-gefailleerde entiteiten die deel uitmaken van de DSB groep (i.e. DSB Beheer B.V. ("**DSB Beheer**") en haar dochtermaatschappijen). Het gaat hierbij onder meer om overleg met de statutaire directie van de niet-gefailleerde verzekeringsbedrijven DSB Schade N.V. ("**DSB Schade**") en DSB Leven N.V. ("**DSB Leven**") en overleg met mr. drs. J.L.M. Groenewegen, curator van DSB Beheer. Het overleg tussen de Curatoren van DSB Bank en DSB Beheer strekt met name ertoe afspraken te maken over de afwikkeling van intragroepsverhoudingen en – mede vanwege de grote mate van onderlinge verwevenheid – tot een taakverdeling te komen, die een zo efficiënt mogelijke afwikkeling van beide boedels mogelijk maakt.
- 1.5. Gedurende de verslagperiode is veel aandacht besteed aan de voorbereiding van de verkoop van de leningenportefeuille van DSB Bank. Curatoren hebben vrijwel wekelijks overleg met houders van pand- en/of eigendomsrechten op de Leningenportefeuille. Tijdens dit overleg komt ook de uitvoering van het DGS, verrekeningsaspecten, het op gang brengen van betaalstromen en de behandeling van klachten van klanten van DSB Bank aan bod. Ook is regelmatig overleg gevoerd over bancaire zaken van meer technische aard, zoals het prolongatiebeleid ten aanzien van rentes, het beleid ten aanzien van het indekken van renterisico's en de 'back-up servicing' van de Leningenportefeuille.
- 1.6. Naar aanleiding van bovengenoemd overleg is besloten dat in ieder geval niet eerder dan in het tweede kwartaal 2010 wordt begonnen met de verkoop van de Leningenportefeuille. Wel wordt in verband met het aankomende verkoopproces een dataroom binnen DSB Bank ingericht. De voorbereidende werkzaamheden

hiervoor zijn al begonnen. Kempen & Co is ingeschakeld om Curatoren bij dit proces te adviseren. Ondertussen werken Curatoren aan de verzelfstandiging van de Servicingorganisatie. Curatoren hebben ter zake nog geen beslissing genomen.

- 1.7. In januari 2010 zijn Curatoren met het gebruikelijke onderzoek naar de oorzaken van het faillissement begonnen.

2. Inventarisatie

2.1. Directie en organisatie

Curatoren verwijzen naar het eerste openbaar verslag. Voor een overzicht van de vennootschappen vallend onder DSB Beheer (“**DSB Groep**” of “**DSB Groepsvennootschappen**”) en de vennootschappen vallend onder DSB Bank, verwijzen Curatoren naar de twee organogrammen die als **Bijlage 1** aan het eerste openbaar verslag zijn gehecht.

2.2. Winst en verlies

Zie het eerste openbaar verslag, in het bijzonder **Bijlage 2**.

2.3. Balanstotaal

Zie het eerste openbaar verslag, in het bijzonder **Bijlage 2**.

2.4. Boedelbeschrijving

Zie het eerste openbaar verslag, in het bijzonder **Bijlage 2**.

2.5. Lopende procedures

De procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt zijn na datum faillissement voor het overgrote deel van rechtswege geschorst. In een aantal procedures heeft geen schorsing plaatsgevonden. Het betreft hier procedures waarin een verklaring voor recht wordt gevorderd en procedures waarin alleen nog vonnis hoeft te worden gewezen. In totaal staan er twaalf procedures op de rol voor vonnis en is in één zaak inmiddels vonnis gewezen.

Curatoren onderzoeken of het wenselijk is de procedures voort te zetten waarin DSB Bank als eiser optreedt. In afwachting van een definitief oordeel hieromtrent is in deze procedures aanhouding dan wel verwijzing naar de parkeerrol verzocht en toegestaan.

Naast de bovengenoemde procedures zijn er momenteel ongeveer 75 incasso-procedures aanhangig bij diverse gerechten in Nederland. Het betreft incasso-procedures waarin DSB Bank als eiser optreedt en die zowel voor als na datum faillissement zijn gestart.

Procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

Sinds het faillissement zijn drie procedures aanhangig gemaakt tegen Curatoren. Het betreft hier geschillen die betrekking hebben op de zogenoemde zorgplicht problematiek. Inmiddels is één procedure ingetrokken en hebben Curatoren zich in de andere twee procedures gesteld. Curatoren hebben in deze laatste procedures nog niet voor antwoord geconcludeerd.

2.6. Verzekeringen

Curatoren benadrukken dat deze paragraaf niet ziet op verzekeringen die zijn aangegaan door de aan DSB Bank gelieerde vennootschappen DSB Schade, DSB Leven of DSB Verzekeringen B.V. ("**DSB Verzekeringen**"). Laatstgenoemde vennootschap is een 100%-dochter van DSB Bank. Curatoren gaan in het onderstaande slechts in op verzekeringen die door DSB Bank zijn afgesloten in het kader van haar bedrijfsvoering.

DSB Bank heeft een mantelverzekering afgesloten, waarbij dochtervennootschappen van DSB Beheer zijn meeverzekerd. De premie wordt in dat geval doorbelast aan de (boedel van de) desbetreffende groepsvennootschap.

DSB Bank heeft onder de mantelverzekering het onroerend goed verzekerd dat in eigendom toebehoort aan DSB Bank en DSB Beheer en bepaalde van haar dochtervennootschappen. Curatoren hebben nieuwe afspraken gemaakt met de verzekeraar over de continuering van de opstal- en inboedelverzekering met betrekking tot dit onroerend goed. Zowel de opstal- en inboedelverzekeringen van de dochtervennootschappen van DSB Bank als die van de andere groepsentiteiten worden gecontinueerd gedurende de periode dat het betreffende onroerende goed nog in eigendom toebehoort aan DSB Bank, respectievelijk DSB Beheer. Curatoren streven ernaar met de verzekeraars een flexibele dekkingperiode af te spreken.

Naast de eerder genoemde verzekeringen lopen nog de gebruikelijke beroeps-, bestuurders,- aansprakelijkheids-, werknemers- en transportverzekeringen.

Naar de arbeidsongeschiktheidsverzekeringen, die zijn ondergebracht bij Centraal Beheer Achmea, verrichten Curatoren nader onderzoek.

DSB Bank heeft voor DSB Leven, DSB Schade en DSB Verzekeringen aparte bestuurdersaansprakelijkheidsverzekeringen afgesloten. Ook deze premies worden doorbelast aan de betreffende vennootschappen. Verder hebben Curatoren de kunst- en fraudeverzekering voor het Scheringa Museum voor Realisme beëindigd.

2.7. Huur

Bedrijfsruimten gehuurd van groepsentiteiten

DSB Bank huurt 21 bedrijfsruimten van groepsvennootschappen (zie **Bijlage 1** bij het eerste openbaar verslag). Curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode onderzocht welke bedrijfsruimten noodzakelijk zijn voor de afwikkeling van het faillissement en zijn thans in overleg met de curatoren van DSB Beheer over de beëindiging van (een deel van) de huurovereenkomsten met betrekking tot deze bedrijfsruimten.

De bedrijfsruimten die worden gehuurd van groepsentiteiten kunnen worden onderverdeeld in een drietal categorieën:

- bedrijfsruimten die reeds zijn ontruimd (en niet meer nodig zijn voor voortgezet gebruik);
- bedrijfsruimten die niet zijn ontruimd en nog nodig zijn; en
- bedrijfsruimten die niet zijn ontruimd en niet meer nodig zijn.

(i) bedrijfsruimten die reeds zijn ontruimd (en niet meer nodig zijn voor voortgezet gebruik):

- a. Echt - Mussenstraat 12 (verhuurder: DSB Bankfilialen B.V. ("**DSB Bankfilialen**"));
- b. Eefde - Zutphenseweg 42 (verhuurder: DSB Bankfilialen);
- c. Eindhoven - Ukkelstraat 4 (verhuurder: DSB Bankfilialen);
- d. Groningen - Zuiderpark 14 (verhuurder: DSB Bankfilialen);
- e. Middelburg - Londensekaai 39 (verhuurder: DSB Bankfilialen);
- f. Spanbroek - Spanbroekerweg 116 (verhuurder: DSB Spanbroekerweg B.V. ("**DSB Spanbroekerweg**"));
- g. Spanbroek - Spanbroekerweg 118a (verhuurder: DSB Spanbroekerweg);
- h. Spanbroek - Spanbroekerweg 121 (verhuurder: DSB Vastgoed Beleggingen B.V. ("**DSB Vastgoed Beleggingen**")); en
- i. Veenendaal - Landjuweel 24 (verhuurder: DSB Bankfilialen).

(ii) bedrijfsruimten die niet zijn ontruimd en nog nodig zijn:

- j. Hoorn - Atoomweg 23;
- k. Hoorn - Protonweg 32;
- l. Nieuwegein - Richterslaan 2;
- m. Rotterdam - Jan Leentvaarlaan 37 - 47;
- n. Wognum - Dick Ketlaan 1-5;
- o. Wognum - Dick Ketlaan 6-10;
- p. Wognum - Dick Ketlaan 11-15;

- q. Wognum - Kerkstraat 70; en
- r. Wognum - Kerkstraat 79.
(alle verhuurd door DSB Bankfilialen)

(iii) bedrijfsruimten die niet zijn ontruimd en niet meer nodig zijn:

- s. Emmen - Hoenderkamp 27 (verhuurder: DSB Bankfilialen);
- t. Enschede - Hogelandsingel 21 (verhuurder: DSB Bankfilialen);
- u. Maastricht - Randwijcksingel 45 (verhuurder: DSB Bankfilialen); en
- v. Spanbroek - Spanbroekerweg 121a (verhuurder: DSB Vastgoed Beleggingen).

Curatoren streven ernaar met betrekking tot de hierboven onder (i) en (iii) genoemde huurovereenkomsten vóór 1 februari 2010 tot een afwikkeling met de verhuurders en de huurders te komen.

Ten aanzien van de onder (ii) genoemde huurovereenkomsten ondernemen Curatoren vooralsnog geen actie.

Gehuurde woningen

Curatoren verwijzen naar het eerste openbaar verslag. Alle door DSB Bank gehuurde woningen zijn inmiddels ontruimd. Curatoren zullen de oplevering en de beëindiging van de huurovereenkomsten formeel in een proces-verbaal van oplevering vastleggen.

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

DSB Bank huurt de navolgende bedrijfsruimten van derden:

- w. Alphen aan den Rijn - Julianastraat 52;
- x. Apeldoorn - Stationsstraat 129-131 (onderverhuurd door DSB Bank);
- y. Arnhem - Looierstraat 12;
- z. Heerenveen - Pim Mulierlaan 35 en 37;
- aa. Leiden - Korevaarstraat 10 (onderverhuurd door DSB Bank); en
- bb. Zoetermeer - Boerhaavelaan 20/24-26.

Deze huurovereenkomsten (inclusief de onderhuurovereenkomsten) zijn inmiddels opgezegd (door de verhuurder dan wel door Curatoren) dan wel met wederzijds goedvinden beëindigd. Curatoren zullen de komende verslagperiode overgaan tot oplevering van deze bedrijfsruimten.

3. Personeel

3.1. Aantal ten tijde van het faillissement

Ten tijde van de uitspraak van het faillissement waren er bij de DSB Groep in totaal 1.814 werknemers (1.250 FTE) in dienst, waarvan 1.668 werknemers (1.144,8 FTE) bij DSB Bank.

3.2. Aantal in jaar voor faillissement

Ultimo 2008 waren er bij de DSB Groep 2.507 werknemers (1.433 FTE) in dienst.

3.3. Ontslag werknemers

In aanvulling op het eerste openbaar verslag kan worden vermeld dat op 15 januari 2010 bij de DSB Groep nog circa 510 werknemers (circa 389 FTE) in dienst waren, waarvan 378 werknemers (circa 290,8 FTE) bij DSB Bank. Voor zover Curatoren bekend, hebben inmiddels 482 (oud)werknemers van DSB Groep een nieuwe dienstbetrekking gevonden of zijn zij als zelfstandig ondernemer gestart.

3.4. Voorlopige voortzetting werkzaamheden

De afwikkeling van het faillissement omvat een aantal omvangrijke activiteiten, die projectmatig worden behandeld. Hieronder vallen ondermeer de crediteuren-administratie, het voorbereiden van de verificatievergadering, het beheer en (het onderzoeken van een) verkoop van de Leningenportefeuille en de andere activa en de klachtenafwikkeling.

Curatoren verwachten dat in ieder geval tot eind 2010 een groot gedeelte van de huidige bezetting nodig blijft. Curatoren verwachten dat gedurende het tweede kwartaal van 2010 nog circa 400 medewerkers (circa 316 FTE) in dienst zullen blijven van DSB Groepsvennootschappen, waarvan circa 280 medewerkers (circa 224 FTE) bij DSB Bank. Dit is echter mede afhankelijk van het aantal medewerkers dat eerder wenst te vertrekken. Voor de medewerkers die het komende kwartaal in dienst blijven van DSB Bank geldt dezelfde gratificatieregeling als tijdens het eerste kwartaal van 2010.

3.5. Informatieverstrekking aan (oud)werknemers

Curatoren verwijzen naar hetgeen hierover is opgemerkt in het eerste openbaar verslag. In vervolg hierop merken Curatoren op dat de samenwerking met het UWV is uitgebreid om landelijk zoveel mogelijk (oud)werknemers van DSB Bank te ondersteunen bij het vinden van een nieuwe dienstbetrekking.

3.6. Loongarantieregeling

Curatoren verwijzen naar hetgeen hierover is opgemerkt in het eerste openbaar verslag.

3.7. Ondernemingsraad en vakbonden

Curatoren en hun vertegenwoordigers hebben ook in de afgelopen verslagperiode overleg gevoerd met (leden van) de ondernemingsraad. Dit overleg zal in de komende verslagperiode worden gecontinueerd. De belangen van (oud)werknemers zijn belangrijke onderwerpen in dit overleg. Ook met de vakbonden is overleg gevoerd.

3.8. Pensioenen

De collectieve pensioenregeling van DSB Bank is inhoudelijk gelijk aan de collectieve pensioenregeling van DSB Beheer en ondergebracht in een collectief pensioencontract met SNS Reaal. SNS Reaal en Curatoren hebben overeenstemming bereikt over de voortzetting van de relatie en de wijze van voortzetting en (minimale) aanpassing van de geldende pensioenregeling voor de werknemers gedurende de periode dat zij nog in dienst zullen zijn. Curatoren verrichten samen met de curatoren van DSB Beheer onderzoek naar de pensioenregeling van DSB Bank en de relatie met de pensioenuitvoerder SNS Reaal. Naar de huidige stand van het onderzoek zijn er geen noemenswaardige premieachterstanden te melden en lijkt afvloeiing van werknemers niet te leiden tot extra kosten.

3.9. Jaaropgave 2009

Naar verwachting kan aan alle (oud)werknemers van DSB Bank in de eerste week van februari 2010 een salarisopgave over 2009 worden verzonden.

4. Activa

4.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de activa van DSB Bank naar **Bijlage 2** bij het eerste openbaar verslag en merken voor het overige het volgende op.

4.2. Hypotheke

Curatoren hebben het proces van aflossingen van (hypothecaire) leningen door klanten van DSB Bank (zogenaamde royementen) ondergebracht bij de afdeling Administratie (Bancaire Processen) van DSB Bank. Curatoren hebben personeel gemachtigd de betreffende communicatie met notarissen te voeren. Notarissen zijn daarvan op de hoogte gesteld door een brief van Curatoren aan de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB) van 7 december 2009. Deze brief is voor notarissen beschikbaar via het KNB intranet.

Curatoren hebben in verband met hun werkzaamheden ten aanzien van de Leningenportefeuille tevens actie ondernomen op de navolgende onderwerpen:

- bouwdepots verstrekt aan klanten van DSB Bank in het kader van een hypothecaire geldlening;
- nog ten behoeve van DSB Bank te vestigen zekerheden (hypotheek / pandrechten op rechten uit verzekeringspolissen);
- diverse typen certificaten (o.a. certificaat boetevrij aflossen en tevredenheidcertificaat) die rechten verschaffen aan leningnemers.

Bouwdepots

Een aantal klanten van DSB Bank heeft een (restant)vordering op DSB Bank uit leningen met bouwdepots (ongeveer 800 bouwdepots). Door het faillissement van DSB Bank kunnen Curatoren deze (restant)vorderingen niet meer uitbetalen. Deze klanten hebben begin december 2009 een brief van Curatoren ontvangen waarin hen dat is medegedeeld en hen is verzocht voor de resterende financieringsbehoefte in overleg te treden met een andere financier. Als tegemoetkoming hebben Curatoren in deze brief toegezegd geen vergoeding over de aflossing van het bouwdepot gedeelte van de lening in rekening te brengen, indien aflossing daarvan uiterlijk op 28 februari 2010 geschiedt.

Nog te vestigen zekerheden

Curatoren hebben klanten aangeschreven die volgens hun contract met DSB Bank nog hypothecaire zekerheid dienen te verstrekken. Voorts wordt bevorderd dat een aantal nog te vestigen pandrechten op rechten uit verzekeringspolissen wordt gevestigd.

Certificaten

DSB Bank heeft voorafgaand aan het faillissement een aantal certificaten aan klanten afgegeven bij het afsluiten van een (hypothecaire) lening, waaronder het:

- certificaat boetevrij aflossen (circa 650 stuks);
- tevredenheidscertificaat (circa 120 stuks); en
- rentecertificaat.

Een aantal klanten heeft zich bij Curatoren gemeld met een dergelijk certificaat. Voor de behandeling van deze certificaten is inmiddels beleid geformuleerd.

4.3. Registergoederen

DSB Bank is gerechtigd tot diverse registergoederen. Mede uit overwegingen van efficiency wordt de verkoop en verhuur van deze registergoederen behandeld tezamen met de verkoop en verhuur van de registergoederen in het faillis-

sement van DSB Beheer. CMS Derks Star Busmann, het kantoor van mr. Groenewegen (medecurator van DSB Beheer), heeft de leiding in dit proces.

Inmiddels zijn makelaars ingeschakeld voor het verkoop- en verhuurtraject. Makelaar Jones Lang LaSalle B.V. verzorgt de coördinatie hiervan. Curatoren verwachten dat de verkoop van de registergoederen grotendeels in 2010 kan plaatsvinden.

4.4. Bedrijfsmiddelen

De bedrijfsmiddelen van DSB Bank, met uitzondering van de geleasede voertuigen voor het personeel zoals vermeld in § 6.3 van dit openbaar verslag, worden grotendeels gebruikt in de afwikkeling van het faillissement. De belangrijkste bedrijfsmiddelen bestaan uit computer hard- en software, printapparatuur en het kantoormeubilair. De bedrijfsmiddelen uit een aantal gesloten bankfilialen zijn centraal opgeslagen in afwachting van een verkoop.

4.5. Boedelbijdrage

N.v.t.

4.6. Bodemvoorrecht fiscus

N.v.t.

4.7. Vorraden

N.v.t.

4.8. Beschrijving voorraden/onderhanden werk

N.v.t.

4.9. Deelnemingen

Zie voor een overzicht van de deelnemingen van DSB Bank **Bijlage 1** bij het eerste openbaar verslag. Voor financiële gegevens met betrekking tot deze deelnemingen verwijzen Curatoren naar **Bijlage 2** bij het eerste openbaar verslag. Curatoren merken ten aanzien van de deelnemingen van DSB Bank nog het volgende op.

DSB Verzekeringen B.V.

DSB Verzekeringen is een 100% dochter van DSB Bank en actief als volmachtbedrijf van de verzekeringsactiviteiten. Bij DSB Verzekeringen zijn circa 22 medewerkers (19 FTE) in dienst. DSB Verzekeringen pretendeert een vordering te hebben op DSB Bank vanwege tegoeden op bankrekeningen van totaal circa € 15,2 miljoen. Ook in de rekening-courant verhouding pretendeert DSB Verzeke-

ringen een vordering te hebben op DSB Bank die totaal circa € 11,3 miljoen bedraagt. Beide vorderingen zijn ingediend in het faillissement van DSB Bank.

Als zuster bedrijven binnen DSB Groep zijn DSB Schade en DSB Leven actief. Op 13 maart 2008 is tussen DSB Bank en DSB Schade een leningovereenkomst tot stand gekomen op grond waarvan DSB Schade en DSB Leven aan DSB Bank een lening van € 16,4 miljoen beschikbaar hebben gesteld. Aan deze lening is een verpanding van hypothecaire vorderingen verbonden. Ten tijde van het faillissement van DSB Bank was op deze lening een renteschuld van € 76.450 bijgeschreven. Curatoren verwachten terzake onverdiende provisies nog een vordering van maximaal € 1,2 miljoen te ontvangen.

DSB Leven heeft een vordering in het faillissement ingediend van onder andere onverdiende reeds opeisbare provisies. Deze vordering bedraagt thans € 1 miljoen en kan theoretisch tot maximaal € 66 miljoen oplopen bij volledig royement van de polissen bij DSB Leven. DSB Leven heeft een lening verstrekt aan DSB Bank ten bedrage van € 75,4 miljoen waar een verpanding van hypothecaire vorderingen aan verbonden is. Ook voor deze lening is een vordering ingediend bij DSB Bank, alsmede een hiermee verband houdende rentevordering van € 0,32 miljoen.

DSB Beveiliging B.V.

Curatoren verwijzen op dit punt tevens naar het eerste openbaar verslag. Op 1 december 2009 heeft de rechtbank Alkmaar DSB Beveiliging B.V. ("**DSB Beveiliging**"), een 100% dochter van DSB Bank en verantwoordelijk voor de persoonlijke beveiliging van (onder meer leden) van de statutaire directie van DSB Bank, op eigen aangifte failliet verklaard, onder benoeming van mr. R.J. Schimmelpenninck tot curator en mr. M.L.D. Akkaya tot rechter-commissaris. Voor verdere informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Beveiliging verwijzen Curatoren naar het aanvangsverslag inzake dit faillissement, dat op korte termijn zal worden uitgebracht.

DSB Leeuwarden B.V.

Curatoren verwijzen op dit punt tevens naar het eerste openbaar verslag. De rechtbank Leeuwarden heeft DSB Leeuwarden B.V. ("**DSB Leeuwarden**"), bemiddelaar in hypotheekleningen, op 29 december 2009 op eigen aangifte failliet verklaard, onder benoeming van mr. R.J. Schimmelpenninck tot curator en mr. M.L.D. Akkaya tot rechter-commissaris. Curatoren verwijzen voor verdere informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Leeuwarden naar het aanvangsverslag inzake dit faillissement, dat op korte termijn zal worden uitgebracht.

DSB Print B.V.

Curatoren verwijzen op dit punt tevens naar het eerste openbaar verslag. Op 5 januari 2010 heeft de rechtbank Alkmaar DSB Print B.V. ("**DSB Print**"), het (eigen) drukkerijbedrijf van DSB Bank, op eigen aangifte failliet verklaard, onder benoeming van mr. R.J. Schimmelpenninck tot curator en mr. M.L.D. Akkaya tot rechter-commissaris.. Voor verdere informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Print verwijzen Curatoren naar het aanvangsverslag inzake dit faillissement, dat op korte termijn zal worden uitgebracht.

Inspectrum Groep B.V.

Zie paragraaf 5.5 hieronder.

Paul.nl B.V.

Curatoren verwijzen naar het eerste openbaar verslag.

DSB Belgium N.V.

DSB Bank is houder van vrijwel alle aandelen in de Belgische vennootschap DSB Belgium N.V. ("**DSB Belgium**"). DSB Belgium fungeert primair als houder van de aandelen in Silver Finance N.V. ("**Silver Finance**") en Creafin N.V. ("**Creafin**").

Naar Belgisch recht heeft het zijn van 100% aandeelhouder gevolgen voor de aansprakelijkheid van de aandeelhouder. De 100% aandeelhouder is als borg aansprakelijk voor de schulden van de dochtervennootschap. Curatoren achtten het voortdueren van een dergelijke aansprakelijkheid onwenselijk en hebben deze in samenwerking met de directie door een interne verhangung van aandelen beëindigd.

Creafin / Silver Finance

Het voor deze vennootschappen in gang gezette verkooptraject loopt. Diverse partijen hebben belangstelling getoond en hebben in een gecoördineerd proces toegang gekregen tot de voor de verkoop ingerichte dataroom. Curatoren verwachten dat eind januari 2010 een aantal (indicatieve) biedingen wordt gedaan op beide vennootschappen.

Curatoren zijn nauw betrokken bij de gang van zaken bij Silver Finance en Creafin en zijn in de hoedanigheid van aandeelhouder en grootste crediteur aanwezig bij de belangrijke bestuursvergaderingen. Aangezien Curatoren verwachten dat een going-concern verkoop de grootste bate voor de boedel zal realiseren, is onder meer meegewerkt aan de omzetting van een beperkt gedeelte van de door DSB Bank verstrekte lening aan Silver Finance in aandelenkapitaal. Hier-

mee is het eigen vermogen van deze vennootschap versterkt en voldoet Silver Finance weer aan de door de Belgische toezichthouder gestelde eisen voor het verstrekken van kredieten.

Daags na het faillissement van DSB Bank was de liquiditeitspositie van Creafin, door het wegvallen van de financiering van DSB Bank, onvoldoende om aan de door deze vennootschap voor het faillissement aangegane verplichtingen te kunnen voldoen. De directie heeft in samenspraak met Curatoren deze verplichtingen geïnteriseerd en heeft vervolgens door middel van een verkoop van een relatief klein afgescheiden gedeelte van de hypotheekportefeuille de liquiditeitspositie voor de komende periode veilig gesteld. De hierbij gerealiseerde opbrengst is meer dan marktconform.

De directie van Creafin en Silver Finance heeft tevens een sanering van het personeelsbestand doorgevoerd. Ook zullen – met instemming van Curatoren – in beperkte mate nieuwe (hypotheek)kredieten worden verstrekt door zowel Creafin als Silver Finance teneinde het afkalven van het belangrijkste actief - de leningenportefeuille – tegen te gaan.

DSB Bank N.V. branch in Ljubljana / DSB Posojila d.o.o

In Slovenië heeft DSB Bank een nevenvestiging in Ljubljana en een dochtervennootschap DSB Posojila d.o.o ("**DSB Posojila**"). In de nevenvestiging zijn zes personeelsleden en de lokale inventaris ondergebracht. Tevens wordt de gebruikte locatie in Ljubljana door de nevenvestiging gehuurd. Vanuit DSB Posojila zijn in totaal 129 contracten afgesloten voor consumptief krediet voor in totaal circa € 300.000 waarvan in totaal circa € 200.000 is opgevraagd. De financiering hiervoor is geheel verstrekt door DSB Bank.

Geen van de geïnteresseerde partijen heeft zich bereid getoond de Sloveense activiteiten over te nemen. Curatoren zien zich hierdoor genoodzaakt de activiteiten in Slovenië te beëindigen. Met toestemming van de rechter-commissaris worden de arbeidsovereenkomsten beëindigd en wordt de aanwezige inventaris onderhands verkocht. De verhuurder heeft inmiddels de huurovereenkomst van de kantoorlocatie beëindigd en deze locatie is ontruimd. Curatoren zijn met de oud-bestuurder van DSB Posojila in onderhandeling over een mogelijke overname van de leningenportefeuille c.q. een mogelijk te structureren samenwerking ten aanzien van de inning. Hieromtrent zal naar verwachting meer duidelijkheid kunnen worden gegeven in het eerstvolgende openbare verslag.

DSB Zweigstelle / DSB Deutschland GmbH / DSB Direct

In Duitsland heeft DSB Bank een nevenvestiging, DSB Zweigstelle. Daarnaast bestaan in Duitsland twee dochtervennootschappen, DSB Deutschland GmbH en DSB Direkt, welke momenteel feitelijk geen activiteiten ontplooiën. Tevens bezit DSB Bank in Duitsland een 50% participatie in de vennootschap Finanzdesk Service GmbH (“**Finanzdesk Service**”) welke vennootschap primair de communicatie met de consumenten verzorgde in het kader van de verstrekte leningen.

Door het faillissement van DSB Bank is in eerste instantie de automatische incasso van de rente en aflossingen stilgevallen. Deze incasso is inmiddels hersteld waardoor weer betalingen binnenkomen. Curatoren werken in samenwerking met een plaatselijke notaris mee aan doorhaling van (gedeelten van) hypotheek die weliswaar zijn ingeschreven, maar waarop door het wegvallen van de financiering nog niet is betaald.

De activiteiten van Finanzdesk Service werden voor het overgrote deel verricht voor DSB Bank. Na het wegvallen van DSB Bank als klant is de directie van Finanzdesk Service er niet in geslaagd een andere partner te vinden. De directie heeft hierop richting Curatoren aangegeven dat – nu geen inkomsten meer worden gerealiseerd - Finanzdesk Service binnen afzienbare tijd genoodzaakt is het eigen faillissement aan te vragen. Curatoren hebben hierop ingestemd met een vereffening van deze vennootschap buiten faillissement.

Het proces van inventarisatie van de mogelijkheden van verkoop van de Duitse portefeuille is nog gaande. Diverse partijen hebben belangstelling getoond voor een mogelijke overname van dit specifieke onderdeel.

4.10. Domeinnamen

DSB Bank is houder van ruim 3.000 domeinnamen in diverse landen en diverse generieke Top Level Domains. Onder de door DSB Bank gehouden domeinnamen bevinden zich diverse domeinnamen die hoofdzakelijk worden gebruikt door andere vennootschappen binnen de DSB Groep. De gehouden domeinnamen worden deels door DSB Bank zelf beheerd en deels via externe IT-dienstverleners. Curatoren zijn op dit moment bezig met het inventariseren van de diverse domeinnamen en zullen in de komende verslagperiode een verkoopprotocol hiervoor opstellen.

5. **Debiteuren**

5.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de debiteurenpositie van

DSB Bank naar **Bijlage 2** bij het eerste openbaar verslag.

5.2. Afwikkeling zorgplichtclaims

Curatoren hebben in de afgelopen maanden een eerste inventarisatie gemaakt van klachten van klanten wegens een vermeende schending van de zorgplicht (zie tevens de opmerkingen hierover in het eerste openbaar verslag). Curatoren zijn voornemens in de komende verslagperiode over te gaan tot het afwikkelen van individuele klachtdossiers.

5.3. Aanbevelingen Wabeke

Het standpunt van Curatoren met betrekking tot de aanbevelingen van de Ombudsman Financiële Dienstverlening van 8 oktober 2009 is ongewijzigd gebleven (Curatoren verwijzen op dit punt naar hetgeen zij hierover in het eerste openbaar verslag hebben opgemerkt).

5.4. Ingediende klachten en claims

Klachten worden bij DSB Bank centraal geregistreerd. Thans zijn 3.100 klachten bekend. Hiervan zijn 1.000 klachten geïnventariseerd op voor Curatoren relevante kenmerken. In december 2009 hebben Curatoren klanten, die erover klaagden, dat zij hun maandlasten niet konden betalen, in de gelegenheid gesteld dit aan te tonen. Ongeveer 160 klanten is een tijdelijke aanpassing van het maandbedrag aangeboden.

Curatoren zullen in de komende maanden de ingediende klachten zoveel mogelijk afhandelen. Klachten die in behandeling zijn hoeven niet nogmaals te worden ingediend. Klanten die een klacht willen indienen worden verzocht dezes klacht te richten aan de Curatoren van DSB Bank via e-mail curatoren@dsbbank.nl of schriftelijk o.v.v. Curatoren DSB Bank, t.a.v. afdeling Klachtenmanagement, Postbus 70, 1687 ZH te Wognum.

Curatoren hebben overleg met de advocaat van één stichting die tevens optreedt voor enkele klanten van DSB Bank en hebben Curatoren ter zake van de verdere afwikkeling voorstellen gedaan. Ook heeft een andere stichting op 26 januari 2010 per brief aangekondigd een verklaring voor recht te vragen inhoudende dat DSB Bank jegens haar klanten onrechtmatig heeft gehandeld. Ter zake is door deze stichting een schade berekend van € 2.801.000.000. Curatoren zullen deze brief na bestudering beantwoorden. Ten slotte constateren Curatoren dat meerdere klanten van DSB Bank rechtsbijstandverzekeraars hebben ingeschakeld. Deze rechtsbijstandverzekeraars hebben Curatoren aangekondigd meerdere klachten te zullen aanmelden.

5.5. Incasso

Voor het incassotraject is met de Rechter-Commissaris een autorisatieregeling overeengekomen en vastgelegd in het zogenaamde Bevoegdheden Protocol (het "Protocol"). Volgens het Protocol mogen bepaalde incassomaatregelen zelfstandig door Inspectrum worden getroffen, terwijl voor andere maatregelen de voorafgaande toestemming is vereist van Curatoren en voor specifieke in het Protocol genoemde maatregelen ook de toestemming is vereist van de rechter-commissaris.

Curatoren controleren looncessies op het in acht nemen van de beslagvrije voet op basis van de door de klant verstrekte financiële gegevens. Bij het invoeren van looncessies die reeds voor datum faillissement waren afgesloten, maar nog niet aan de werkgever waren medegedeeld, is rekening gehouden met de disruptie in betalingen die is ontstaan doordat de DSB rekeningen direct na het faillissement waren geblokkeerd. Conform een eerdere toezegging van DSB Bank aan de Vereniging voor schuldhulpverlening en sociaal bankieren ("NVVK"), wordt een incasso via de looncessie stopgezet op het moment dat een geregistreerd schuldhulpverlener zich namens de klant heeft gemeld.

Aanvragen voor een akkoord met een minnelijke schuldsaneringsregeling door een gecertificeerde schuldhulpverleningsinstantie hebben de eerste periode na het faillissement stilgelegen, omdat daarvoor een aparte regeling moest worden getroffen met de rechter-commissaris. Inmiddels is Inspectrum geautoriseerd over bepaalde voorstellen zelfstandig beslissingen te nemen, terwijl voor bijzondere gevallen de rechter-commissaris per aanvraag beslist of namens DSB Bank akkoord mag worden gegeven. De NVVK is van een en ander op de hoogte gebracht.

Indien klanten een grote betalingsachterstand hebben opgelopen op hun hypotheekschuld en verkoop van de woning op de vrije markt geen resultaat heeft opgeleverd, wordt per geval beoordeeld of tot executie van het hypotheekrecht zal worden overgegaan. De rechter-commissaris is bij ieder besluit tot veiling betrokken.

Mede als gevolg van het feit dat de rekeningen direct na het faillissement waren geblokkeerd, zijn de achterstanden opgelopen. Het incassobedrijf Inspectrum tracht deze achterstanden terug te brengen.

6. Bank/zekerheden

6.1. Kredietfaciliteiten

Curatoren verwijzen voor een overzicht van de kredietfaciliteiten en de daarmee verband houdende zekerheden naar **Bijlage 2** van het eerste openbaar verslag.

In het eerste verslag is gemeld dat DSB Bank financieringen heeft aangetrokken van DNB, Société Générale S.A., DSB Schade en DSB Leven. Tot zekerheid voor deze financieringen heeft DSB Bank pandrechten op (hypothecaire) vorderingen verstrekt. Curatoren zijn met deze pandhouders overeenkomsten aangegaan met betrekking tot het verrichten van management services, inhoudende dat (vooralnog) het feitelijk beheer en management van de aldus verpande portefeuilles (tegen betaling van een vergoeding) door DSB Bank geschiedt.

6.2. Securitisatie programma's

In het eerste openbaar verslag is gemeld dat DSB Bank een belangrijk deel van de risico's die voortvloeien uit door haar verstrekte kredieten via securitisatie programma's heeft overgedragen (dan wel, wat de programma's Chapel 2003 en Monastery 2004 betreft, verpand) aan derden. Ook met de in dat kader opgerichte securitisatie vennootschappen zijn Curatoren een overeenkomst aangegaan inhoudende dat (vooralnog) het feitelijk beheer en management van de aldus overgedragen (dan wel verpande) portefeuilles door DSB Bank tegen betaling van een vergoeding geschiedt.

Daarnaast heeft er in de afgelopen verslagperiode een due diligence onderzoek plaatsgevonden door diverse zogenaamde back-up servicers die zich in het kader van de securitisatie programma's jegens de securitisatie vennootschappen hebben gecommitteerd tot overname van het beheer en management van de voornoemde portefeuilles. Tijdens de komende verslagperiode zal dit due diligence onderzoek worden vervolgd.

6.3. Leasecontracten

In vervolg op het eerste openbaar verslag merken Curatoren op dat DSB Bank nog partij is bij circa 120 leasecontracten met betrekking tot voertuigen van het personeel van DSB Bank en bij DSB groepsvennootschappen. De kosten worden aan de desbetreffende vennootschap doorbelast.

6.4. Beschrijving zekerheden

Curatoren verwijzen ten aanzien van de door DSB Bank verstrekte zekerheden naar § 6.1 en § 6.2 van dit openbaar verslag en stellen voorop dat de geldigheid van alle zekerheden nog wordt onderzocht en dat Curatoren ten aanzien daarvan alle rechten voorbehouden.

6.5. Eigendomsvoorbehoud, reclame- en retentierechten

Er hebben zich geen partijen bij Curatoren gemeld die menen over een eigendomsvoorbehoud dan wel (een) reclame- en/of retentierecht te beschikken.

6.6. Hedges

DSB Bank is met de hieronder genoemde banken '*interest rate swaps*' aangegaan in het kader van de diverse securitisatie programma's. Het is een vereiste onder deze programma's dat de diverse *special purpose vehicles* (Chapel 2003-I B.V., Chapel 2007-I B.V., Monastery 2004-I B.V., Monastery 2006-I B.V., Dome 2006-I B.V. en Convent 2007-I B.V.) de renterisico's afdekken door middel van '*interest rate hedges*'. Het was niet mogelijk voor DSB Bank om deze '*interest rate swaps*' aan te gaan met de respectievelijke '*special purpose vehicles*'. DSB Bank had geen externe rating, welke rating een vereiste is onder de securitisatie programma's. Alle '*interest rate swaps*' in verband met de securitisatie programma's zijn om die reden aangegaan door een externe bank (een "**Hedge Bank**"). Iedere Hedge Bank heeft daarna deze positie één op één tegengesloten met DSB Bank.

Hedge Banken zijn:

- ABN AMRO N.V.
- Barclays Bank Plc
- BNP Paribas
- Fortis Bank NV/SA
- Lloyds TSB Bank plc
- Merrill Lynch International
- NIB Capital Bank N.V.
- Société Générale

Met deze Hedge Banken zijn overeenkomsten gesloten ("**ISDA Master Agreements**") waaronder de diverse swaps zijn gedocumenteerd.

Van alle Hedge Banken zijn inmiddels '*termination notices*' ontvangen. De ISDA Master Agreements voorzien in een mogelijkheid de overeenkomst op te zeggen in geval van faillissement van de wederpartij. Één overeenkomst is beëindigd op grond van een automatische beëindiging (faillissement wederpartij).

Daarbij hebben Curatoren van diverse Hedge Banken berekeningen ontvangen van de waarde van de respectievelijke swap posities. Curatoren zullen over de waardering van de swap posities met de Hedge Banken nader in overleg treden.

6.7. Renterisico

Curatoren wijzen de crediteuren van DSB Bank erop dat de waarde van de vorderingen van DSB Bank mede afhangt van het verloop van de rentetarieven op de markt. Indien de marktrente stijgt, daalt de waarde van de vorderingen. In het verleden heeft DSB Bank dit risico in belangrijke mate ingedekt door middel van swaps (zie hierboven), maar door het faillissement van DSB Bank zijn deze swaps geëindigd. Curatoren hebben geen nieuwe swaps afgesloten en nemen het standpunt in dat crediteuren het renterisico op hun vordering op DSB Bank zelf kunnen indekken.

7. Doorstart/voortzetten

7.1. Curatoren verwijzen naar het eerste openbaar verslag.

8. Rechtmatigheid**8.1. Boekhoudplicht**

De eerste indruk van Curatoren is dat de administratie van DSB Bank het wettelijke vereiste inzicht in de rechten en verplichtingen van DSB Bank verschaft.

8.2. Depot jaarrekeningen

Verwezen wordt naar het eerste openbaar verslag.

8.3. Goedkeuringsverklaring accountant

Verwezen wordt naar het eerste openbaar verslag.

8.4. Stortingsverplichting aandelen

Verwezen wordt naar het eerste openbaar verslag.

8.5. Onbehoorlijk bestuur

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8.6. Paulianus handelen

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8.7. Werkzaamheden

Het betalingsverkeer in de periode voorafgaand aan het faillissement wordt geanalyseerd. Verder zijn Curatoren begonnen met een bedrijfseconomische analyse als onderdeel van hun onderzoek naar de oorzaken van het faillissement.

9. Crediteuren

9.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een overzicht van de crediteurenpositie van DSB Bank naar **Bijlage 2** behorend bij het eerste openbaar verslag. In de afgelopen verslagperiode is de boedel- en crediteurenadministratie ingericht. Thans is aanvang gemaakt met het verzenden van ontvangstbevestigingen aan crediteuren die een vordering hebben ingediend.

9.2. Crediteurencommissie

De rechtbank Amsterdam heeft bij beschikking van 27 januari 2010 een voorlopige commissie van schuldeisers ingesteld als bedoeld in artikel 74 Faillissementswet. Chapel 2003 B.V., Société Générale S.A. en DNB zijn benoemd tot leden daarvan. Curatoren verwachten op 3 februari 2010 een eerste bijeenkomst met de commissie te hebben.

9.3. Preferente vordering van het UWV

Vorderingen van het UWV zijn nog niet ontvangen bij de boedel. In beginsel gaat het hier om de salarisafrekeningen voor onder andere de ontslagperiode van zes weken. Tot op heden heeft het UWV voor circa € 4 miljoen salaris en aanverwante kosten in het kader van de loongarantieregeling voor de boedel betaald.

9.4. Andere preferente crediteuren

Als preferente vordering kunnen een aantal vorderingen aangemerkt worden die door DSB personeelsleden zijn ingediend voor diverse salariscomponenten die niet verrekend zijn. Deze vorderingen worden nog geïnventariseerd.

9.5. Aantal en bedrag concurrente crediteuren

Heden zijn bij de boedeladministratie circa 5.500 vorderingen van crediteuren in behandeling. Deze vertegenwoordigen een bedrag van € 315 miljoen voor vorderingen die verband houden met tegoeden boven het niveau dat onder het DGS is gegarandeerd en € 240 miljoen voor overige vorderingen. Hierin is niet begrepen het onder het DGS door DNB uitgekeerde spaargeld, waarvoor door DNB nog een concurrente claim zal worden ingediend.

9.6. Aantal en bedrag achtergestelde crediteuren

Er zijn vooralsnog 4.700 crediteuren met een achtergestelde vordering. Een gedeelte hiervan heeft zijn of haar vordering bij Curatoren ingediend, voor een totaalbedrag van circa € 147 miljoen.

9.7. Boedelschulden

DNB heeft een boedelkredietfaciliteit van € 100 miljoen ter beschikking gesteld. Curatoren hebben tot op heden € 13 miljoen van dit boedelkrediet opgenomen (zie bijlage 1). Verder hebben een aantal banken een boedelvordering van omstreeks € 6 miljoen in verband met gelden die klanten van DSB Bank gedurende de eerste drie dagen vanaf de toepassing van de noodregeling konden op nemen van hun tegoed bij DSB Bank.

9.8. Bedrag achtergestelde crediteuren

€ 142 miljoen.

9.9. Verwachte wijze van afwikkeling

De rechtbank heeft nog geen datum bepaald voor de verificatievergadering en voor het indienen van vorderingen. Curatoren zullen de rechtbank in ieder geval niet eerder dan in het tweede kwartaal van 2010 verzoeken een datum voor de verificatievergadering te bepalen.

10. Overig

10.1. Fiscaal

In vervolg op hetgeen is vermeld in het eerste openbaar verslag, is in opdracht van Curatoren een onderzoek ingesteld naar de fiscale positie van de DSB Groep. Thans vindt overleg plaats met de Belastingdienst over de totale fiscale positie van de DSB Groep. Over de voortgang daarvan zullen Curatoren in het volgende openbare verslag nader berichten.

10.2. Autoriteit Financiële Markten (AFM)

De Stichting Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**") heeft een aantal klantdossiers van DSB Bank onderzocht en geoordeeld dat DSB Bank bepaalde artikelen van de Wet op het Financieel Toezicht ("**Wft**") en van het Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen ("**BGFO**") heeft overtreden. Ter zake zijn vier boetes opgelegd ter hoogte van in totaal € 148.000. Curatoren overwegen ten aanzien van deze boetebesluiten geen bezwaar of beroep in te stellen dan wel voort te zetten en zullen dit voorleggen aan de commissie van schuldeisers.

Drie boetes zijn opgelegd op 5 mei 2009 naar aanleiding van het onderzoeksrapport "*Verantwoorde woonlasten*" dat is gebaseerd op onderzoek dat door de AFM is verricht bij DSB Bank in de periode van 22 april 2008 tot en met 19 juni 2008. Het betreft de drie volgende boetes:

- Boete van € 96.000 wegens overtreding van artikel 115 lid 1 BGFO. Deze boete is opgelegd wegens het niet hebben van afdoende criteria ter voorkoming van overkreditering. Deze boete is niet gebaseerd op individuele dossiers. Deze boete is gepubliceerd op de AFM-website op 1 juli 2009;
- Boete van € 24.000 wegens overtreding van artikel 4:23 lid 1 Wft. Deze boete is opgelegd wegens het niet inwinnen van afdoende informatie bij het adviseren van consumenten. De boete is gebaseerd op een door de AFM geconstateerde overtreding in 7 van de 32 onderzochte dossiers. Deze boete is gepubliceerd op de AFM-website op 1 juli 2009;
- Boete van € 4.000 wegens overtreding van artikel 4:34 lid 1 en 2 Wft. Deze boete is opgelegd wegens het aangaan van een kredietovereenkomst terwijl dit, met het oog op overkreditering van de consument, onverantwoord was. Deze boete is gebaseerd op een door de AFM geconstateerde overtreding in 8 van de 32 dossiers. Deze boete is nog niet gepubliceerd door de AFM;
- Boete van € 24.000 wegens overtreding van artikel 4:23 lid 1 Wft. Deze boete is opgelegd wegens het niet inwinnen van afdoende informatie bij het adviseren van kredietbeschermingsverzekeringen in combinatie met consumptief krediet. Deze boete is gebaseerd op een door de AFM geconstateerde overtreding in meerdere van de 27 onderzochte dossiers. Deze boete is nog niet gepubliceerd door de AFM.

De laatste boete is opgelegd op 26 januari 2010 naar aanleiding van het onderzoeksrapport "*Advisering kredietbeschermingsverzekeringen*" dat is gebaseerd op onderzoek dat door de AFM is verricht bij DSB in de periode van 29 juni 2009 tot en met 1 juli 2009.

10.3. Informatievoorziening

De klanten van DSB Bank worden over relevante beslissingen van Curatoren of door hen te nemen acties per brief geïnformeerd. Daarnaast verstrekken Curatoren informatie via de website www.dsbbank.nl en kunnen klanten per e-mail vragen sturen naar curatoren@dsbbank.nl. Tevens kunnen klanten met vragen bellen naar het call center van DSB Bank, op werkdagen geopend tussen 09.00-17.00 uur en te bereiken op het nummer **088 – 372 30 00**.

10.4. Werkzaamheden en tijdsbesteding

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

Kempen & Co (begeleiding verkoopproces Leningenportefeuille). Hiernaast zijn nog enkele andere externe specialisten ingeschakeld.

Curatoren en juristen en fiscalisten van Houthoff Buruma hebben tot en met 31 december 2009 gezamenlijk 7.070 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft gedurende deze periode 7.037 uur besteed in het faillissement van DSB Bank.

10.5. Termijn afwikkeling faillissement

Curatoren voorzien voor het gehele jaar 2010 nog intensieve werkzaamheden in het kader van de afwikkeling van het faillissement. De uitloop na 2010 zal zeker nog een aantal jaren in beslag nemen, zij het met aflopende intensiteit.

10.6. Plan van aanpak

Zie pagina 1 en 2 van dit openbaar verslag.

10.7. Indiening volgend verslag

Naar verwachting eind april 2010.

Wognum, 29 januari 2010

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. J.Ch.L. Kuiper

curator

Overzicht Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht van ontvangsten en uitgaven vanaf 19 oktober 2009.