

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 35 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

31 oktober 2017

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

BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG

- Per ultimo september 2017 bedraagt het totaal van de kredieten van DSB Bank ongeveer € 3,0 miljard waarvan circa € 1,3 miljard aan gesecuritiseerde leningen.
- De stand van het boedelkrediet per 30 september 2017 bedraagt € 385 miljoen (stand op 31 december 2016 € 610 miljoen). Dit boedelkrediet dient in de komende jaren uit de lopende cashflow te worden terugbetaald. Eerst daarna kan DSB Bank uitdelingen aan de nog resterende concurrente schuldeisers hervatten.
- Tot dit jaar was het gebruikelijk elk kwartaal een Openbaar Verslag ("OV") te publiceren. Met ingang van dit jaar is de frequentie teruggebracht naar tweemaal per jaar. In april 2017 is het Financieel Verslag over 2016 gepubliceerd. Eenmalig wordt nu een OV over drie kwartalen gepubliceerd. Het volgende OV verschijnt eind april 2018 op de website; het daaropvolgende OV verschijnt eind oktober 2018. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven zal een extra OV worden opgesteld.
- De aandelen van DSB Bank worden gehouden door DSB Ficoholding N.V. ("**DSB Ficoholding**") en de aandelen van DSB Ficoholding werden gehouden door DSB Beheer B.V. ("**DSB Beheer**"). In verband met de voorziene beëindiging van het faillissement van DSB Beheer heeft deze vennootschap op 15 mei 2017 de aandelen DSB Ficoholding overgedragen aan Stichting Beheer Fico. Op 18 augustus 2017 is het faillissement van DSB Beheer geëindigd door het verbindend worden van de tweede- en tevens slotuitdelingslijst. In dat kader heeft DSB Bank als grootste schuldeiser van DSB Beheer in totaal € 14,5 miljoen ontvangen.
- 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 de komende jaren geen vennootschapsbelasting verschuldigd zal zijn.

- Curatoren hebben de concurrente en schuldeisers met een achtergesteld deposito (met uitzondering van De Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") en financiële partijen met achtergestelde vorderingen) in 2015 en 2016 een aanbod gedaan tot volledige betaling van hun resterende vorderingen tegen afstand van rente en andere vorderingen. Ruim 30.000 (ruim 99% van het aantal) van de daarvoor in aanmerking komende schuldeisers hebben dit aanbod aanvaard.
- 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.
- Curatoren zullen in november 2017 met instemming van de banken die het boedelkrediet verstrekken aan de overige banken die hebben bijgedragen aan het depositogarantiestelsel ("**DGS**") inzake DSB Bank hetzelfde aanbod (dus betaling van de restant vordering en kwijting van de rente) doen dat in 2015 en 2016 aan de overige schuldeisers is gedaan. DNB zal haar medewerking verlenen aan de uitvoering van dit aanbod.
- Ter dekking van het oplopende renterisico van de eigen boek 1^e hypotheekportefeuille ("**1H**") is in juli 2017 voor € 400 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%). De 1H renterisico positie met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt.
- Curatoren overwegen om het beheer van de leningenportefeuille n de leningen op eigen boek van DSB Bank over te dragen aan Finqus B.V. ("**Finqus**"). Daartoe is deze vennootschap al door DSB Bank opgericht. DSB Bank houdt alle aandelen van Finqus. Overdracht zal plaats vinden na ontvangst van een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**"), van een verklaring van geen bezwaar van DNB en na positief advies van de commissie van schuldeisers en na toestemming van de rechter-commissaris. Het doel is om het beheer van de leningen in Finqus verder te normaliseren met toezicht van de AFM.

INHOUDSOPGAVE:

VOORUITZICHTEN CREDITEUREN

1. INLEIDING
2. INVENTARISATIE
3. PERSONEEL
4. ACTIVA & VOORUITZICHTEN
5. DEBITEUREN EN ZORGPLICHT
6. BANKFINANCIËN / ZEKERHEDEN
7. RECHTMATIGHEID
8. CRÉDITEUREN
9. 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. Zie met betrekking tot het Aanbod nader paragraaf 8.6 van dit OV.

Tegenover de hoge achtste uitdeling van 35% in december 2014 staat wel dat het boedelkrediet voor een periode van ongeveer vijf jaren vanaf 2015 uit de cashflow moet worden terugbetaald. Derhalve zullen er naar verwachting tot 2020 geen additionele uitdelingen aan de nog resterende schuldeisers kunnen worden gedaan.

Curatoren achten het mogelijk op basis van de huidige prognoses dat op lange termijn de vorderingen van de resterende concurrente schuldeisers en de vorderingen van de achtergestelde schuldeisers volledig voldaan kunnen worden, mits het huidige beleid met betrekking tot afwikkeling van de leningenportefeuille (*run off scenario*) nog ten minste drie jaren gecontinueerd wordt. Zie verder paragraaf 4.1 van dit OV.

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. De (ex-)klanten die vanwege de Collectieve Compensatieregeling voor Zorgplichtklanten (de "**Regeling**") een vordering op DSB Bank hebben, kunnen eerst vanaf een latere datum op rente aanspraak maken.

Gegevens onderneming	DSB Bank N.V.
Faillissementsnummer	: F13 / 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	: mw. mr. M.J.E. Geradts (Rechtbank Noord-Holland, nevenzittingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 1 februari 2017 tot en met 31 oktober 2017

Opmerkingen vooraf:

Dit is het vijfendertigste OV van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 1 februari 2017 tot en met 31 oktober 2017 en bevat financiële informatie over de periode tot 30 september 2017. Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte openbare verslagen te worden gelezen. Alle verslagen en de Financiële Verslagen over de jaren 2009 tot en met 2017 zijn beschikbaar via de website www.dsbbank.nl.

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven Curatoren de huidige stand van zaken op vereenvoudigde wijze 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.

Bij de uitvoering van hun werkzaamheden maken Curatoren, naast de inzet van werknemers van DBS Bank en zzp'ers in Wognum, gebruik van de (advies)diensten van Houthoff Coöperatief U.A. ("**Houthoff**"), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. ("**PwC**") en van verschillende andere advocatenkantoren en adviseurs.

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

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

2.2. Balanstotaal per datum faillissement

Zie het eerste OV, in het bijzonder Bijlage 2 bij dit eerste verslag.

2.3. Procedures

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

Overigens spant DSB Bank regelmatig incassoprocedures aan, die meestal leiden tot verstekvonnissen waarbij de ingestelde vorderingen worden toegewezen.

2.4. Individuele procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

Er zijn momenteel twee procedures aanhangig waarin Curatoren na datum faillissement zijn gedagvaard. De uitkomst van deze procedures zal geen materieel effect op de boedel hebben. Voor de renvooprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 8.4 van dit OV.

2.5. Verzekeringen

DSB Bank heeft een beroeps- en aansprakelijkheidsverzekering en een inboedelverzekering.

2.6. Huur

Zie het achtentwintigste, eenendertigste en vierendertigste OV. DSB huurt nog circa 700 m² bij de firma Scholtens in Wognum.

3. Personeel

3.1. Werknemers

Thans zijn 19 werknemers (14,9 FTE) in dienst bij DSB Bank. Bovendien maakt de boedel gebruik van 18 zzp-ers (gemiddeld 9,1 FTE).

3.2. Voortzetting werkzaamheden

De inzet van medewerkers van DSB Bank is vooral gericht op het beheer van de kredietportefeuille. Voorzien wordt dat dit beheer nog ten minste tot in 2020 zal voortduren.

3.3. Personeelsvertegenwoordiging

Curatoren informeren en/of betrekken de personeelsvertegenwoordiging en ook de overige werknemers op regelmatige basis bij belangrijke aangelegenheden.

4. **Activa & vooruitzichten**

4.1. Algemeen

Zie het Financieel Verslag 2016.

Het eigen vermogen van DSB Bank bedraagt volgens de (interne) prognosebalans per ultimo 2017 € 257 miljoen. Hierbij dient in ogenschouw te worden genomen dat de renteschuld aan de schuldeisers die Curatoren per ultimo 2017 schatten op circa € 655 miljoen (€ 628 miljoen aan concurrente en € 27 miljoen aan achtergestelde schuldeisers), niet in de prognosebalans is verantwoord nu het een niet-verifieerbare schuld betreft.

In de hypothetische situatie waarin ultimo 2017 de activiteiten worden beëindigd en activa van DSB Bank worden verkocht voor bedragen zoals opgenomen in de prognosebalans per die datum, kan DSB Bank het boedelkrediet ad € 317 miljoen volledig terugbetalen, de concurrente schuldenlast (afgerond € 914 miljoen) volledig voldoen en de achtergestelde schuldenlast (afgerond € 90 miljoen) eveneens volledig voldoen. Daarna zou een surplus resteren van € 257 miljoen. Na zo'n beëindiging van het faillissement zou DSB Bank, zou € 246 miljoen van de rentevorderingen van de concurrente schuldeisers en € 11 miljoen van de rentevorderingen van de achtergestelde schuldeisers kunnen voldoen. Het gaat hier om een hypothetische berekening waarbij geen rekening is gehouden met tegenvallers of kosten die opkomen bij afwikkeling van rentevorderingen en het feit dat ultimo 2017 de leningenportefeuille nog niet kan worden verkocht, en dat voor liquidatie van DSB Bank ook de securitisaties dienen te zijn afgewikkeld. Curatoren voorzien een verkoop en afwikkeling van het faillissement niet eerder dan in 2020.

Bovendien zal in een negatief scenario (verslechtering van de markt, onverwachte gebeurtenissen of aansprakelijkheden, teleurstellende opbrengst van de leningenportefeuille, liquidatieverliezen hoger dan thans ingeschat, etc.) de uitkering ten titel van rentevorderingen aanzienlijk lager of zelfs nihil kunnen zijn. In extreme scenario's is zelfs denkbaar dat de pre-faillissementsschuldeisers (waaronder dus met name DNB als uitvoerder van het DGS inzake het faillissement van DSB Bank) niet volledig worden voldaan.

4.2. Registergoederen

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

4.3. Vorderingen op DSB Beheer B.V. en op DSB Ficoholding B.V.

Verwezen wordt naar het achtentwintigste OV.

De aandelen van DSB Bank worden gehouden door DSB Ficoholding en de aandelen van DSB Ficoholding werden gehouden door DSB Beheer. In verband met de beëindiging van het faillissement van DSB Beheer heeft deze vennootschap op 15 mei 2017 de aandelen DSB Ficoholding overgedragen aan Stichting Beheer Fico. Op 18 augustus 2017 is het faillissement van DSB Beheer geëindigd door het verbindend worden van de op 7 augustus 2017 gedeponeerde tweede- en tevens slotuitdelingslijst. In verband met de beëindiging van het faillissement van DSB Beheer heeft DSB Bank € 9 miljoen van DSB Beheer en € 5,5 miljoen van DSB Ficoholding B.V. ontvangen.

4.4. Deelnemingen

Zie eerdere openbare verslagen. DSB Bank heeft een 100% deelneming in DSB International B.V. Deze vennootschap ontplooit geen activiteiten meer en in 2017 wordt een aanvang genomen met de noodzakelijke werkzaamheden om tot liquidatie over te gaan.

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 pagina's 14 en 15 van het Financieel Verslag 2016.

DSB Bank heeft bij haar 50.000 klanten per ultimo september 2017 nog ongeveer 60.000 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 3,0 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Een deel van deze leningen ter grootte van bijna € 1,3 miljard is gesecuritiseerd.

Ongeveer 13.000 (26%) van de 50.000 klanten hebben een 1H. De overige 37.000 (74%) klanten hebben een consumptief krediet, 2e hypotheeklening of een restschuld.

5.2. Indienen klachten

Klanten van DSB Bank kunnen klachten indienen via www.finqus.nl.

6. Bankfinanciën / zekerheden

6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 2** bij dit OV wordt een financieel overzicht gegeven van (i) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind september 2017 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende de eerste drie kwartalen van 2017.

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. Per 30 september 2017 kon maximaal € 992 miljoen worden geleend; de trekking onder deze faciliteit bedraagt per 30 september 2017 € 385 miljoen (stand op 31 december 2016 € 610 miljoen).

6.3. Servicing

In oktober 2017 heeft voor het laatst een overdracht ter incasso van de leningenportefeuille van consumptieve kredieten met meer dan 12 maanden achterstand plaatsgevonden (totaal uitstaand saldo € 5 miljoen). Over de servicing van de leningenportefeuille bij Quion wordt regelmatig overleg gevoerd.

6.4. Uitbesteding ICT

Zie het dertigste 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

DSB Bank heeft nog één leaseauto in gebruik.

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 leveren voor de boedel aanzienlijke baten op. Deze baten zullen de komende jaren dalen. 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 in juli 2017 voor € 400 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%). De 1H renterisico positie met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt.

6.8. Rentebeleid

Het rente- en boetebeleid van DSB Bank is te raadplegen op de website www.finqus.nl.

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

DSB Bank heeft besloten vooralsnog geen prioriteit te geven aan rentemiddeling. De overwegingen daarbij zijn dat 47% van de klanten met een 1H ná 2009 (jaar faillissement) reeds een renteherziening heeft genoten en 66% van de 13.000 klanten met een 1H in de jaren 2017 en 2018 een nieuw rentevoorstel zal ontvangen. Voor deze klantgroepen is het minder interessant om gebruik te maken van rentemiddeling tegen de achtergrond van (boete)kosten en het aanpassen van voorwaarden zoals boetevoorwaarden na rentemiddeling.

7. **Rechtmatigheid**

7.1. Oorzakenonderzoek

Het rapport 'Onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van DSB Bank N.V.' is op 19 juni 2013 als bijlage bij het dertiende OV gepubliceerd. Gelijkzeitig is ook het onderzoeksrapport van DSB Beheer gepubliceerd. Beide rapporten zijn te raadplegen op www.dsbbank.nl.

De heren Scheringa en Van Goor hebben eraan meegewerkt dat de resterende waarde van de verzekeringspolis van de bestuurders en commissarissen van DSB Bank aan de boedel van DSB Bank is toegefallen. Uit het Financieel Verslag 2016 bleek reeds dat het om een (inmiddels ontvangen) bedrag van ruim € 3 miljoen.

8. **Crediteuren**

8.1. Crediteurencommissie

De Crediteurencommissie bestond in de afgelopen verslagperiode uit Chapel 2003-I B.V., ING Bank N.V. en Coöperatieve Rabobank U.A.

In de afgelopen verslagperiode hebben op 8 maart 2017, 14 juni 2017 en 11 oktober 2017 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. De Crediteurencommissie heeft juristen ingeschakeld, die zich ten behoeve van de commissie verdiepen in juridische onderwerpen. Ook met deze juristen hebben Curatoren regelmatig contact.

8.2. Cessie van erkende vorderingen

Zie het eenendertigste OV.

8.3. Vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw

Er vindt voorlopig geen nieuwe vergadering ex artikel 178 Fw plaats.

8.4. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren

Er resteren thans geen renvooprocedures meer. Zoals eerder opgemerkt speelt nog de kwestie van een schuldeiser die ruim € 10 miljoen van DSB Bank te vorderen meent te hebben. Die vordering wordt door Curatoren betwist. Er vindt nog overleg plaats over de vraag hoe hierover geprocedeerd zal worden.

8.5. Boedelschulden

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

8.6. 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 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 € 32.085.000,00.

Curatoren zullen in november 2017 met instemming van de banken die het boedelkrediet verstrekken aan de overige banken die hebben bijgedragen aan het DGS inzake DSB Bank hetzelfde aanbod doen 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 zal haar medewerking verlenen aan de uitvoering van dit aanbod. Ter toelichting dient het volgende:

ING Bank, Rabobank en ABN Amro Bank hebben de grootste bijdrage geleverd aan het DGS inzake DSB Bank. Deze banken zijn tevens de financiers van het boedelkrediet en hebben ingestemd met de financiering van dit aanbod, dat derhalve zal worden gedaan aan de overige banken die hebben bijgedragen aan het DGS. Een deel van deze banken zal naar verwachting geïnteresseerd zijn in dit aanbod.

Bij aanvaarding van dit aanbod zal DSB Bank de betrokken bank rechtstreeks betalen terwijl de betrokken bank, kort gezegd, afstand doet van haar aanspraken onder het DGS, waaronder aanspraken op doorbetaling van rente, op DNB, waarna DNB afstand zal doen van het corresponderende deel van haar vordering op DSB Bank, inclusief de daaraan gerelateerde aanspraak op rente.

9. Overig

9.1. Garuda

Curatoren overwegen om het beheer van de leningenportefeuille en de leningen op eigen boek van DSB Bank over te dragen aan Finqus B.V. ("**Finqus**"). Daartoe is deze vennootschap al door DSB Bank opgericht. DSB Bank houdt alle aandelen van Finqus. Overdracht zal plaats vinden na ontvangst van een vergunning van de AFM, van een verklaring van geen bezwaar van DNB en na positief advies van de commissie van schuldeisers en na toestemming van de rechter-commissaris. Het doel is om het beheer van de leningen in Finqus verder te normaliseren met toezicht van de AFM.

9.2. 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 de komende jaren geen vennootschapsbelasting verschuldigd zal zijn.

9.3. AFM en DNB

Met enige regelmaat hebben Curatoren overleg met AFM en ook met DNB over lopende zaken.

9.4. Informatievoorziening

De klanten van DSB Bank worden zoveel mogelijk per brief geïnformeerd over (voor hen) relevante beslissingen van DSB Bank. Bovendien verstrekken Curatoren en DSB Bank 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 portefeuille van DSB Bank 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 organisatie aan wie Curatoren het administratief beheer van die vorderingen hebben overgedragen.

9.5. Werkzaamheden en tijdsbesteding

De werkzaamheden die nodig zijn voor het voeren van de administratie en portefeuillebeheer van DSB Bank worden verricht door 19 werknemers van DSB Bank en door 18 zzp-ers (zie paragraaf 3.1).

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 februari 2017 tot en met 30 september 2017 gezamenlijk ongeveer 2.250 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft in deze verslagperiode ongeveer 615 uur besteed in het faillissement van DSB Bank.

9.6. Termijn afwikkeling faillissement

De afwikkeling zal vanwege de *run-off* van de leningenportefeuille nog een aantal jaren in beslag nemen, zij het met aflopende intensiteit.

9.7. Plan van aanpak

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

- Het beheer van de leningenportefeuille en een mogelijke overdracht daarvan aan Finqus;
- Een efficiënte organisatie van het kantoor van de boedel;
- Een adequate monitoring van de aan derden uitbestede diensten; en
- De juiste uitvoering van alle aspecten van de archivering van ondermeer de Regeling en van het Aanbod;

9.8. Publicatie volgend verslag

Het volgende regulier OV zal eind april 2018 verschijnen.

Wognum, 31 oktober 2017

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

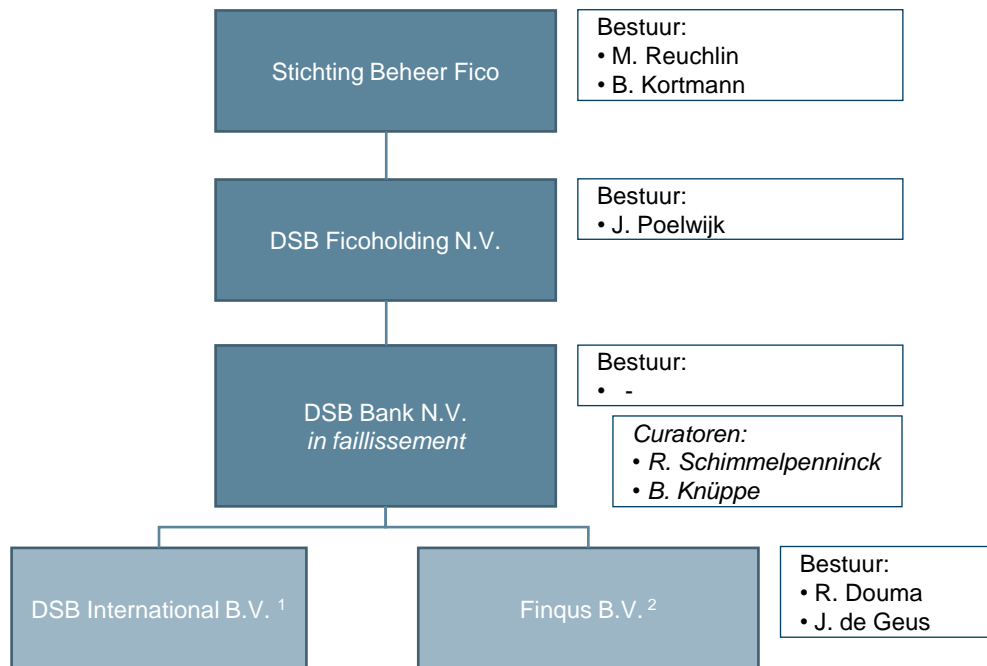
mr. B.F.M. Knüppe

curator

Bijlagen:

- Bijlage 1: Organogram vennootschappelijke structuur DSB Bank 31 oktober 2017; en
- Bijlage 2: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot en met 30 september 2017 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende de eerste drie kwartalen van 2017.

Vennootschappelijke structuur DSB Bank N.V. per 31 oktober 2017



1. Deze vennootschap verricht geen activiteiten en wordt binnenkort geliquideerd.

2. Deze vennootschap verricht thans geen activiteiten.

BIJLAGE 2 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 31 OKTOBER 2017

Kasstroomoverzicht

Toelichting

Elk kwartaal wordt als bijlage bij het Openbaar Verslag 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 het betreffende kwartaal. Een deel van de opbrengsten en kosten die betrekking hebben op de periode voor 1 oktober 2017 zal pas later tot kasstromen leiden. 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 31/12/2016	eerste drie kwartalen 2017	Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2017
Beginsaldo liquide middelen	13.461.096		13.461.096
Bij: Totaal ontvangsten uit beheer en verkoop van activa	6.002.628.583	475.919.197	6.478.547.780
Af: Totaal uitgaven van doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven	-6.394.852.716	-229.468.461	-6.624.321.177
Af: Totaal uitgaven van operationele- en beheerskosten	-228.824.609	-8.034.521	-236.859.129
Bij: Totaal boedelfinanciering	628.980.263	-245.034.766	383.945.497
Totaal mutatie liquide middelen	7.931.521	-6.618.551	1.312.970
Eindsaldo liquide middelen	21.392.617		14.774.066

Op de volgende pagina is een gedetailleerd kasstroomoverzicht opgenomen.

Kasstroombegroting over de periode 19/10/09 tot en met 30/09/2017

"Zie voor de toelichting de vorige bladzijde"

	Totale mutatie 19/10/09 tm 31/12/2016	eerste drie kwartalen 2017	Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2017
Beginsaldo liquide middelen	13.461.096		13.461.096
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa			
Rente en aflossing kredieten	4.937.471.872	412.650.850	5.350.122.723
Afrekening renteswaps	224.750.571	28.648.041	253.398.612
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	36.917.123	618.146	37.535.269
Ontvangst oud bestuurders	1.030.000	0	1.030.000
Inlossing notes	292.122.326	15.873.247	307.995.573
Ontvangen restituties saneringen	4.131.538	0	4.131.538
Ontvangst vordering op DSB Beheer en DSB Ficoholding	66.700.138	14.494.715	81.194.853
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	23.988.179	218.929	24.207.108
Verkoop deelneming Tadas	13.085.250	0	13.085.250
Provisies	4.522.828	0	4.522.828
Overige opbrengsten	16.770.224	3.415.269	20.185.493
Totaal ontvangsten	6.002.628.583	475.919.197	6.478.547.780
Uitgaven			
Doorbetalen, aflossingen en niet operationele uitgaven			
Sweep SPV's / inlossing pandhouders	2.467.843.643	186.932.941	2.654.776.584
Afrekening renteswaps	71.393.102	7.169.216	78.562.319
Rente boedelkrediet	70.011.602	4.797.919	74.809.521
Inlossing lening ECB / DNB	795.000.000	0	795.000.000
Lening DSB Ficoholding	13.000.000	7.291	13.007.291
Betaling inzake Gea / Bea transacties na faillissement	6.695.488	0	6.695.488
Afwikkeling HWS/klachten	828.801	7.000	835.801
Onverschuldigde klantbetalingen na faillissement	16.726.913	0	16.726.913
Afwikkeling rekening couranten	6.888.474	0	6.888.474
Kapitaalstorting dochtermaatschappij	9.000.000	0	9.000.000
Rente bankspaarhypotheken	1.895.100	68.158	1.963.257
Overige uitgaven	5.944.475	334.411	6.278.886
Betalen schuldeisers	2.929.625.119	30.151.525	2.959.776.645
<i>Subtotaal</i>	6.394.852.716	229.468.461	6.624.321.177
Uitgaven van operationele- en beheerskosten			
Personeelskosten	67.617.320	1.017.414	68.634.734
Inhuur arbeid / management diensten	59.935.017	2.080.343	62.015.360
Curatoren / Houthoff Buruma / andere adviseurs	54.809.134	1.163.936	55.973.070
Betaalde servicing fee	14.583.238	2.814.573	17.397.811
Huisvestingskosten	5.695.787	84.633	5.780.420
Beveiligingskosten	736.152	0	736.152
Verzekeringskosten	2.308.953	65.469	2.374.422
TNT	3.753.243	7.671	3.760.914
Kosten ict	5.898.814	475.492	6.374.307
Overige operationele uitgaven	13.486.949	324.990	13.811.939
<i>Subtotaal</i>	228.824.609	8.034.521	236.859.129
Totaal uitgaven	6.623.677.325	237.502.982	6.861.180.307
Boedelfinanciering			
Trekking boedelkrediet	2.971.000.000	20.000.000	2.991.000.000
Inlossing boedelkrediet	-2.361.000.000	-245.000.000	-2.606.000.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	18.980.263	-20.034.766	-1.054.503
Rekening courant faciliteit Tadas Verzekeringen	0	0	0
Boedelfinanciering	628.980.263	-245.034.766	383.945.497
Mutatie liquide middelen		-6.618.551	
Eindsaldo liquide middelen	21.392.617		14.774.066

Specificatie post Curatoren / Houthoff / andere adviseurs:

	Totale mutatie 19/10/09 tm 31/12/2016	eerste drie kwartalen 2017	Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2017
Curatoren / Houthoff	34.927.576	649.021	35.576.598
Andere adviseurs	<u>19.881.558</u>	<u>514.915</u>	<u>20.396.473</u>
	54.809.134	1.163.936	55.973.070

Aan Curatoren en Houthoff Buruma is per 30 september 2017 €35.576.598 (incl. btw) betaald over de periode vanaf 19 okt. 2009 tm sept. 2017.
De urenspecificaties voor de maanden mei tot en met september liggen op 30 september ter beoordeling bij de rechter commissaris en zijn zodoende nog niet betaald.