

TUSSENTIJD'S FAILLISEMENTSVERSLAG

In verband met de verkoop van de resterende leningen

Faillissementsverslag nummer **43** van de curatoren van

DSB Bank N.V.

19 juli 2021

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

Belangrijkste punten van het verslag

- In het vorige Openbaar Verslag ("**OV**") van DSB Bank is aangekondigd dat Curatoren samen met de directie en staf van Finqus en adviseurs de verkoop van de leningenportefeuille voorbereiden.
- Curatoren berichten dat Finqus afgelopen vrijdag – 16 juli 2021 – de nog resterende leningenportefeuille heeft verkocht aan (een dochteronderneming van) NIBC Bank N.V. ("**NIBC Bank**"). Het betreft per eind juni 2021 7.323 eerste hypothecaire leningen, 6.341 tweede hypothecaire leningen en 4.489 consumptieve kredieten. De totale koopsom zal – op basis van de stand van de leningen per 1 februari 2021 – ongeveer € 1.650 miljoen bedragen.
- De overdracht en betaling wordt in het vierde kwartaal van dit jaar verwacht. Voor de overdracht is de instemming van DNB en ACM vereist.
- Klanten met een lening van Finqus ontvangen deze week bericht (zie ook www.finquus.nl).
- Op 17 mei 2021 zijn reeds de achterstallige leningen overgedragen aan Intrum Nederland B.V. ("**Intrum**") voor een koopsom van € 36,5 miljoen.
- Curatoren verwachten – indien geen uitdeling aan schuldeisers zou plaatsvinden – in het vierde kwartaal van 2021 een aanzienlijke vrije kaspositie. Derhalve hebben Curatoren advies gevraagd aan de Crediteurencommissie over het voornemen om in het derde kwartaal van 2021 een 10^e tussentijdse uitdeling van 2,5% te verrichten.
- Curatoren zullen na de ontvangst van opbrengst van de resterende leningenportefeuille de rechtbank verzoeken middels een slotuitdeling de resterende schuldeisers van DSB Bank het restant van hun geverifieerde (concurrente en achtergestelde) vorderingen van in totaal € 838 miljoen te betalen.
- Een dergelijke slotuitdeling wordt verwacht in het vierde kwartaal van dit jaar plaats te vinden. Zie verder paragraaf 3.

- Door het verbindend worden van de slotuitdelingslijst en volledige betaling van de resterende vorderingen aan de schuldeisers eindigt het faillissement van DSB Bank. Het surplus dat daarna overblijft komt beschikbaar voor betaling van een deel van de rente die vanaf de faillietverklaring van DSB Bank verschuldigd is aan schuldeisers. Curatoren zijn de mogelijkheden aan het onderzoeken hoe dit restant op efficiënte wijze onder de renteschuldeisers kan worden verdeeld. De betaling op rentevorderingen zal niet voor het eerste kwartaal van 2022 plaatsvinden. Zie verder paragraaf 4.
- Het volgende OV verschijnt zodra de overdracht aan NIBC Bank is geëffectueerd en de koopsom is ontvangen. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven zal eerder een tussentijds OV worden uitgebracht.

Opmerkingen vooraf:

Zie hiervoor de "opmerkingen vooraf" zoals vermeld op blz. 5 van het tweeënveertigste OV van 30 april 2021 die eveneens van toepassing zijn op dit tussentijds OV.

1. Algemeen

In het vorige OV van DSB Bank is aangekondigd dat Dome 2006-I B.V. ("**DOMÉ**") zou worden teruggekocht. Deze terugkoop heeft volgens de planning op 21 mei 2021 plaatsgevonden, waarmee alle voor het faillissement van DSB Bank gesecuritiseerde leningen door DSB Bank zijn teruggekocht en in Finqus zijn ondergebracht.

Sinds het vorige OV werken Curatoren samen met de directie en staf van Finqus en adviseurs hard aan het voorbereiden van de verkoop van de resterende activa van DSB Bank en Finqus (met name de leningenportefeuilles). De leningenportefeuille van Finqus is in twee delen verkocht: achterstallige leningen en resterende leningen. De koopovereenkomst van de achterstallige leningen is op 30 april 2021 getekend en de overdracht heeft op 17 mei 2021 plaatsgevonden. De koper van de achterstallige leningenportefeuille is Intrum. Er is een escrow van € 5 miljoen ten behoeve van Intrum overeengekomen met een looptijd van een jaar ter afdekking van de aan Intrum verstrekte garanties. Alle klanten die onderdeel uitmaken van de achterstallige leningenportefeuille hebben inmiddels bericht over die transactie ontvangen. De resterende leningen worden verkocht aan NIBC Bank. Meer informatie hierover volgt in paragraaf 2.

2. Verkoop resterende leningen

2.1. Koopovereenkomst leningenportefeuille

Afgelopen vrijdag is de koopovereenkomst met NIBC Bank voor de resterende leningen van Finqus ondertekend. Dit betreft per eind juni 2021 7.323 eerste hypothecaire leningen, 6.341 tweede hypothecaire leningen en 4.489 consumptieve kredieten. De totale opbrengst voor DSB Bank zal ongeveer € 1.650 miljoen bedragen, op basis van de omvang van de portefeuille per 1 februari 2021.

De structuur van de transactie houdt in dat DSB Bank de onderliggende contracten van de leningenportefeuille overdraagt aan een dochtermaatschappij van NIBC Bank, en Finqus de vorderingen uit hoofde van die leningen overdraagt aan NIBC Bank. NIBC Bank is een Nederlandse bank met een rijke historie. De bank is opgericht in 1945 door de Nederlandse overheid. In de loop der jaren heeft NIBC Bank zich continu ontwikkeld. NIBC Bank is in Nederland actief met meerdere hypotheekmerken.

Hierbij is een link naar de nieuwspagina van de website van DSB Bank met het persbericht van heden waarin de transactie is aangekondigd: <https://www.dsbbank.nl/nl/home/nieuws>.

2.2. Overdracht leningenportefeuille

In het vierde kwartaal van 2021 wordt naar verwachting de transactie met NIBC Bank afgerond, zodra DNB en ACM hun goedkeuringen hebben gegeven. Op dat moment betaalt NIBC Bank de koopsom en zullen de leningencontracten en de daarbij behorende vorderingen worden overgedragen aan NIBC Bank, middels contractsovername respectievelijk cessie. DSB Bank zal een escrow van € 16 miljoen ten behoeve van NIBC Bank stellen met een looptijd van een jaar na de datum van de overdracht ter afdekking van de aan NIBC Bank verstrekte garanties.

2.3 Klanten van DSB Bank / Finqus

Klanten met een lening bij Finqus ontvangen deze week een brief van Finqus en DSB Bank gezamenlijk over deze transactie. Voordeel van deze transactie voor de klanten is dat zij hierna – anders dan in de huidige situatie bij DSB Bank/Finqus – een lening hebben van een bank die onder andere additionele kredieten kan verstrekken. Bij de daadwerkelijk overdracht aan NIBC Bank later dit jaar ontvangen klanten nog een tweede brief.

2.4 Medewerkers van Finqus

De medewerkers van Finqus blijven voorlopig in dienst van Finqus en zullen – naast hun reguliere werkzaamheden ten behoeve van de leningenportefeuille – Curatoren blijven ondersteunen bij de verdere afwikkeling van het faillissement van DSB Bank. Ongeveer een jaar na de transactie – dus in het vierde kwartaal van 2022 – of zoveel eerder als mogelijk blijkt kunnen de medewerkers desgewenst in dienst treden bij NIBC Bank.

3. (Slot)uitdelingen en einde faillissement

3.1 Tussentijdse uitdelingen

Curatoren zijn – op basis van de huidige prognoses - voornemens om in het derde kwartaal van 2021 een tussentijdse uitdeling te laten plaatsvinden van in ieder geval 2,5%. Reden hiervoor is het beperken van de negatieve rente over de kaspositie van DSB Bank, die aanzienlijk zou zijn zonder tussentijdse uitdeling. Inmiddels heeft de Crediteurencommissie positief geadviseerd over het voornemen om in het derde kwartaal een 10^e tussentijdse uitdeling te laten plaatsvinden, en is dit voornemen aan de Rechters-commissarissen voorgelegd.

3.2 Slotuitdeling en einde faillissement

Curatoren voorzien dat de opbrengst van de leningenportefeuilles zodanig zal zijn dat – mede rekening houdende met alle afwikkelingskosten – de resterende schuldeisers van DSB Bank het restant van hun geverifieerde (concurrente en achtergestelde) vorderingen van in totaal € 838 miljoen kunnen ontvangen. Dit betekent dat DSB Bank kort na ontvangst van de koopprijs de slotuitdelingslijst zal deponeren. Met het verbindend worden van de slotuitdelingslijst en volledige betaling van het restant aan de geverifieerde schuldeisers van DSB Bank (naar verwachting Q4 2021) eindigt het faillissement van DSB Bank.

4. Fase na slotuitdeling en einde faillissement

Door het einde van het faillissement wordt de rente van schuldeisers die DSB Bank verschuldigd is over de periode van het faillissement opeisbaar. Zoals vermeld in het tweeënveertigste OV, voorzien Curatoren dat na betaling van de slotuitdeling en de afwikkeling van lopende zaken nog een surplus zal resteren.

Curatoren treffen momenteel voorbereidingen voor een efficiënte en vloeiende uitkering van het resterende surplus aan schuldeisers. De rentevorderingen van deze schuldeisers hebben Curatoren eind 2020 geschat op € 731 miljoen, maar dit bedrag zal nog toenemen met rente vanaf 1 januari 2021. Bovendien zal dit bedrag nog nader worden bepaald. Curatoren voorzien dat het bedrag van de opgelopen rente niet geheel kan worden voldaan en dat het surplus niet eerder dan het eerste kwartaal van 2022 zal worden uitgekeerd. Curatoren zullen in een volgend OV meer informatie verstrekken over de voorgenomen wijze van afwikkeling.

5. Publicatie volgend verslag

Het volgende OV verschijnt zodra de overdracht aan NIBC Bank geëffectueerd is en de koopsom is ontvangen. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven zal eerder een tussentijds OV worden uitgebracht.

Wognum, 19 juli 2021

mr. R.J. Schimmelpenninck
curator

mr. B.F.M. Knüppe
curator