

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 3 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

3 mei 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

- DSB Bank heeft bij haar klanten momenteel circa 156.000 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van circa € 6,3 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Iedere maand ontvangt DSB Bank met betrekking tot deze leningen ongeveer € 30,3 miljoen aan rente. Vanaf datum faillissement tot en met eind maart 2010 heeft DSB Bank een bedrag van in totaal circa € 426,3 miljoen aan renteontvangsten en aflossingen ontvangen;
- Curatoren hebben besloten het verkoopproces ten aanzien van de Leningenportefeuille voorlopig op te schorten. In het najaar van 2010 zullen Curatoren onderzoeken of het wenselijk is dit verkoopproces te hervatten;
- Curatoren hebben uit de rente en aflossingen die sinds faillissementsdatum onder de door DSB Bank verstrekte financieringen zijn ontvangen de door DNB verstrekte ELA-faciliteit (oorspronkelijk voor € 100 miljoen benut) en boedelkredietfaciliteit (opgenomen € 13 miljoen) en de over die faciliteiten verschuldigde rente geheel kunnen aflossen. Hierdoor zijn de onder deze faciliteiten aan DNB verstrekte pandrechten op vorderingen op klanten van DSB Bank met een totaalbedrag van ongeveer € 1,2 miljard vervallen. Curatoren hebben overeenstemming bereikt over de aflossing van de monetaire faciliteit van de ECB uit een nieuw aan te trekken boedelkrediet, zie hoofdstuk 6.2;
- DNB heeft in het kader van de uitvoering van het DGS ruim 283.000 uitkeringen gedaan met een totaalbedrag van circa € 3,5 miljard. Rekeningen met een (zeer) gering creditsaldo (met name gerelateerd aan opgelopen rente gedurende de periode van de Noodregeling) uitgezonderd, resteren thans ongeveer 8.000 rekeninghouders met niet-achtergestelde vorderingen (totaal circa € 108 miljoen) en 4.700 rekeninghouders met achtergestelde vorderingen (achtergestelde deposito's) (totaal circa € 112 miljoen);

- Op dit moment zijn 6.527 klachten geregistreerd bij de afdeling Klachtenmanagement; 2.338 van deze klachten bestaan uit een vooraankondiging tot verrekening van een eventuele zorgplichtclaim met een uitstaande lening. Het aantal klachten is aanzienlijk hoger dan Curatoren ten tijde van het uitbrengen van het vorige verslag hadden verwacht. De afwikkeling van de klachten zal mede om die reden langer duren;
- Curatoren streven ernaar omstreeks november 2010 een verificatievergadering te laten plaatsvinden. Als dit lukt, zal in het tweede kwartaal van 2011 mogelijk een eerste (kleine) uitkering aan concurrente crediteuren kunnen worden gedaan.

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 op dit moment geen voorspelling kunnen doen over het te verwachten uitkeringspercentage. Een eerste (kleine) uitkering is niet voor het tweede kwartaal van 2011 te verwachten.

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 : 30 januari 2010 tot en met 3 mei 2010

Opmerkingen vooraf

Dit is het derde openbaar faillissementsverslag van de Curatoren van DSB Bank. Het verslag bestrijkt de periode van 30 januari 2010 tot heden (3 mei 2010) en bevat de financiële informatie over de periode tot 1 april 2010. Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte openbare verslagen te worden gelezen. Alle verslagen zijn beschikbaar via de websites www.dsbbank.nl en www.houthoff.com.

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven 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 Kempden & Co N.V. ("**Kempden & Co**").

INHOUDSOPGAVE:

- 0. ALGEMENE INFORMATIE VOOR CREDITEUREN VAN DSB BANK**
- 1. INLEIDING**
- 2. INVENTARISATIE**
- 3. PERSONEEL**
- 4. ACTIVA**
- 5. DEBITEUREN**
- 6. BANKFINANCIËN / 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

Op 22 maart 2010 is het Depositogarantiestelsel (hierna: "**DGS**") ten aanzien van DSB Bank gesloten door de Nederlandsche Bank N.V. (hierna: "**DNB**"). Per 29 april 2010 heeft DNB onder het DGS ruim 283.000 uitkeringen gedaan voor een totaalbedrag van circa € 3,5 miljard 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**").

Curatoren hebben de Rekeninghouders in maart 2010 een brief gestuurd met hun saldo per eind 2009. Met behulp van deze brief konden Rekeninghouders hun rekeningstand per 31 december 2009 herleiden, door de stand(en) op hun rekening per medio november 2009 - die Curatoren reeds hadden toegezonden - te verminderen met (een) eventueel door hen ontvangen uitkering(en) onder het DGS.

Naar verwachting zullen Curatoren de Rekeninghouders in juni 2010 een opgave kunnen 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). In een begeleidende brief bij de opgave zal worden aangegeven op welke wijze de resterende creditsaldi zullen worden afgewikkeld in het faillissement.

In ieder geval zullen Curatoren de verschuldigde rente tot 19 oktober 2009 opboeken bij de saldi die na verwerking van de mutaties uit hoofde van het DGS restereren. Afgezien van geringe creditsaldi, die met name zijn gerelateerd aan opgelopen rente gedurende de periode van de Noodregeling, restereren thans ongeveer 8.000 rekeninghouders met niet-achtergestelde vorderingen (totaal circa € 108 miljoen) en 4.700 rekeninghouders met achtergestelde vorderingen (achtergestelde deposito's) (totaal circa € 112 miljoen).

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

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

Achtergestelde depositohouders bij DSB Bank komen volgens DNB niet in aanmerking voor een vergoeding onder DGS. Momenteel worden door de Vereniging DSB Deposito's bij de bestuursrechter te Rotterdam (proef)procedures gevoerd tegen DNB over de vraag of achtergestelde deposito's al dan niet (gedeeltelijk) onder het DGS vallen. Het (eind)oordeel van de bestuursrechter heeft mogelijk gevolgen voor de houders van achtergestelde deposito's. Relevante ontwikkelingen zullen op de website van DNB (www.dnb.nl) worden vermeld, alsmede op de website van voornoemde belangenvereniging (www.dsbdepositos.nl).

0.3. Verificatievergadering

De Rechter-Commissaris heeft nog geen datum bepaald voor de verificatievergadering noch - in dat verband - voor het indienen van vorderingen. Naar verwachting zal de Rechter-Commissaris deze data niet eerder dan in juli 2010 bepalen. Curatoren streven ernaar omstreeks november 2010 een verificatievergadering te laten plaatsvinden. Als dit lukt, zal in het tweede kwartaal van 2011 mogelijk een eerste (kleine) uitkering aan concurrente crediteuren kunnen worden gedaan.

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

Slechts nadat overeenstemming is bereikt tussen Curatoren en de klant van DSB Bank over de hoogte van de vordering (ingediend middels een klacht) of de vordering door een rechter is toegewezen krachtens een onherroepelijke uit-

spraak, kan het bedrag van de vordering worden verrekend met de schuld uit hoofde van de lening.

Gedurende de periode dat de (hoogte van de) vordering (nog) niet vaststaat door een akkoord met Curatoren of een onherroepelijke rechterlijke uitspraak, kan het bedrag van de vordering niet worden verrekend met de schuld uit hoofde van de lening.

0.5. Tijdelijke betalingsregeling

Curatoren hebben klanten met een acuut betaalprobleem in de gelegenheid gesteld aan de hand van een inkomsten en lasten lijst aan te tonen dat zij inderdaad niet in staat zijn hun maandlasten te voldoen. De lijst, die is gebaseerd op een lijst die door het NIBUD wordt gebruikt, is te vinden op www.dsbbank.nl. Indien de inkomenssituatie van de klant daartoe aanleiding biedt, wordt aan de klanten een tijdelijke verlaging van de maandlasten aangeboden.

1. Inleiding

Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

- 1.1. In het vorige openbaar verslag hebben Curatoren een meer projectgerichte organisatie van DSB Bank aangekondigd. Gedurende het eerste kwartaal van 2010 is de projectgerichte organisatie vormgegeven en operationeel geworden. Het management en de medewerkers van DSB Bank ervaren de projectgerichte organisatie van DSB Bank als zeer positief, nu door een doelgerichte taakomschrijving de specifieke faillissementstaken beter kunnen worden uitgevoerd. Voor nadere informatie hierover wordt verwezen naar hoofdstuk 3 van dit openbaar verslag.
- 1.2. De thans nog operationele afdelingen binnen DSB Bank werken alle met een gereduceerde bezetting, terwijl de afdelingen van DSB Bank die geen rol (meer) kunnen spelen bij de afwikkeling van het faillissement, zoals onder meer de afdeling Verkoop, zijn opgeheven.
- 1.3. Gelet op de grote mate van onderlinge verwevenheid, vindt er intensief overleg plaats tussen de verschillende groepsvennootschappen vallend onder DSB Beheer B.V. (hierna: “**DSB Groep**” of “**DSB Groepsvennootschappen**”).
- 1.4. Tevens vindt regelmatig overleg plaats tussen Curatoren en houders van panden/of eigendomsrechten op de Leningenportefeuille van de DSB Bank. Dit overleg heeft tot belangrijke aanpassingen geleid in de financiering van de boedel. In hoofdstuk 6 van dit openbaar verslag zullen Curatoren dit nader toelichten.

- 1.5. In het eerste kwartaal van 2010 hebben Curatoren onderzoek gedaan naar mogelijkheden tot verkoop van het Nederlandse en Duitse gedeelte van de Leningenportefeuille. Curatoren zijn tot de conclusie gekomen dat het in het belang van de crediteuren van DSB Bank is de verkoop van deze portefeuilles uit te stellen. Dit besluit is met name ingegeven door (i) de waarderinganalyse uitgevoerd door PWC, (ii) de verwachtingen van Kempen & Co. omtrent de huidige mogelijkheden (dit gedeelte van) de Leningenportefeuille te verkopen, (iii) de status van de afwikkeling van de klachten met betrekking tot de Leningenportefeuille en (iv) de situatie met betrekking tot de 'servicing' van de Leningenportefeuille. Het besluit de verkoop van de Leningenportefeuille (tijdelijk) op te schorten is voorgelegd aan en goedgekeurd door de leden van de (voorlopige) crediteurencommissie van DSB Bank en de Rechter-Commissaris. Een en ander zal periodiek, voor het eerst in oktober 2010, worden geëvalueerd.
- 1.6. In het tweede openbaar verslag hebben Curatoren aangegeven dat zij met het gebruikelijke onderzoek naar de oorzaken van het faillissement zijn begonnen. Thans hebben Curatoren - in dat verband - nog geen gesprekken gevoerd met de (voormalig) bestuurders en commissarissen van DSB Bank. Gedurende de afgelopen verslagperiode is intern onderzoek verricht naar de bedrijfsvoering van DSB Bank, hetgeen heeft geresulteerd in een bedrijfseconomische analyse van DSB Bank. Daarnaast hebben Curatoren informatie verschaft aan de Commissie Scheltema en aan DNB in het kader van de onderzoeken die zij verrichten.
- 2. Inventarisatie**
- 2.1. Directie en organisatie
Zie het eerste openbaar verslag. Voor een overzicht van de structuur van de DSB Groep, 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
De boedelbeschrijving per faillissementsdatum is als **Bijlage 2** bij het eerste openbaar verslag gevoegd.

2.5. Procedures

De procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt zijn na datum faillissement voor het overgrote deel van rechtswege geschorst. Zaken die voor vonnis staan zijn niet geschorst. Inmiddels is er in totaal in drie zaken vonnis gewezen en staan er nog acht zaken op de rol voor het wijzen van vonnis. In een aantal van deze zaken vinden nog schikkingsonderhandelingen plaats met de wederpartij.

Wat betreft de procedures waarin DSB Bank als eiseres optreedt, geldt dat per procedure wordt onderzocht of het wenselijk is deze procedures voort te zetten. In afwachting van een definitief oordeel hieromtrent is in deze procedures aanhouding dan wel verwijzing naar de parkeerrol verzocht en toegestaan. Drie procedures waarin DSB als eiseres optreedt, zijn thans ambtshalve doorgehaald.

Naast de bovengenoemde procedures zijn er momenteel ongeveer 160 incasso-procedures aanhangig bij diverse gerechten in Nederland. Het betreft incasso-procedures waarin DSB Bank als eiseres optreedt en die zowel voor als na datum faillissement zijn gestart. Deze zaken worden behandeld door Inspectrum Advocaten en Advocatenkantoor Houweling & Kars. Daarnaast wordt een klein aantal incassozaken behandeld door andere incassobureaus.

Ten slotte zijn er vier incassoprocedures aanhangig op Aruba en Curaçao. Deze zaken worden behandeld door Van der Gulik Advocaten. In drie van de vier incassoprocedures zijn gedaagden inmiddels bij verstek veroordeeld.

Merkenrechtprocedures

DSB Bank is thans betrokken in twee merkenrechtelijke procedures:

DSB Bank / DBS Bank Ltd.

DSB Bank heeft haar aanvraag voor het Gemeenschapswoordmerk DSB BANK ingetrokken. DSB Bank en DBS Bank Ltd. (Singapore) hebben gezamenlijk de door DBS Bank Ltd. tegen DSB Bank ingestelde oppositieprocedure betreffende deze merkaanvraag ingetrokken. Tevens zijn twee hieraan gerelateerde tussen partijen lopende procedures (bij het UK Intellectual Property Office en het Office for Harmonization in the Internal Market (OHIM)) ingetrokken.

DSB Online / DSB Denemarken

DSB Bank heeft een verzoek tot intrekking van haar aanvraag voor het Gemeenschapsmerk DSB ONLINE ingediend. DSB Bank en DSB Denemarken hebben hierna gezamenlijk een verzoek tot intrekking van de door DSB Denemarken te-

gen DSB Bank ingestelde oppositieprocedure betreffende deze merkaanvraag ingediend.

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

Zie het tweede openbaar verslag.

2.7. Huur

Bedrijfsruimten gehuurd van groepsentiteiten

Op datum faillissement huurde DSB Bank 22 bedrijfsruimten van groepsentiteiten.¹ DSB Bank huurt thans nog acht (8) bedrijfsruimten van groepsentiteiten genoemd in § 2.7 onder (ii) van het tweede openbaar verslag, met dien verstande dat de huurovereenkomst voor het pand genoemd onder (q) ook reeds is beëindigd. Curatoren onderzoeken momenteel nog of de huurovereenkomsten van twee (2) bedrijfsruimten van groepsentiteiten – namelijk de bedrijfsruimten aan (i) de Richterslaan 2 te Nieuwegein en (ii) de Kerstraat 79 te Wognum – eveneens op korte termijn kunnen worden beëindigd.

De overige veertien (14) huurovereenkomsten, ter zake van de bedrijfsruimten waarvan Curatoren oordeelden dat deze niet meer nodig waren voor de afwikkeling van het faillissement, zijn alle inmiddels beëindigd door middel van ondertekening door partijen van een beëindigingsovereenkomst.

Van de beëindigde huurovereenkomsten zijn elf (11) huurovereenkomsten per 1 januari 2010 beëindigd en reeds opgeleverd aan de verhuurder. De gehuurde bedrijfsruimten waarop de resterende drie (3) huurovereenkomsten zien, zijn per 23 februari 2010 verkocht. De huurovereenkomsten voor deze bedrijfsruimten (die op grond van artikel 7:226 BW bij verkoop van het gehuurde in stand blijven) eindigen op een later tijdstip. Het gaat in dat kader om (i) de huurovereenkomst voor de Dick Ketlaan 1-5 te Wognum, (ii) de huurovereenkomst voor de Dick Ketlaan 6-10 te Wognum – beide overeenkomsten eindigen per 15 augustus 2010 – en (iii) de huurovereenkomst voor de Dick Ketlaan 11-15, die eindigt

¹ In het tweede openbaar verslag van DSB Bank wordt nog melding gemaakt van 21 bedrijfsruimten. De Spanbroekerweg 121 en 121a te Spanbroek zijn daar samengenomen en als één object aangemerkt. Deze bedrijfsruimten worden thans echter apart vermeld.

per 1 maart 2011. Met ingang van 1 januari 2010 is de huurprijs verlaagd met betrekking tot deze panden.

Gehuurde woningen

Zie het eerste openbaar verslag. De oplevering en de beëindiging van de huur-overeenkomsten is formeel in een door de verhuurder en Curatoren ondertekend proces-verbaal van oplevering vastgelegd.

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

Zie het tweede openbaar verslag. De huurovereenkomsten met betrekking tot deze panden zijn opgezegd (door de verhuurder dan wel door Curatoren) of met wederzijds goedvinden beëindigd. De oplevering is formeel in een door de verhuurder en Curatoren ondertekend proces-verbaal van oplevering vastgelegd. Ten aanzien van twee bedrijfsruimten wachten Curatoren nog op ondertekening van het proces-verbaal.

3. Personeel

3.1. Aantal ten tijde van het faillissement

Zie het tweede openbaar verslag.

3.2. Aantal in jaar voor faillissement

Zie het tweede openbaar verslag.

3.3. Ontslag werknemers

In aanvulling op het tweede openbaar verslag kan worden vermeld dat op 21 april 2010 circa 387 werknemers (circa 299 FTE) in dienst zijn bij de DSB Groep, waarvan 359 werknemers (circa 276 FTE) in dienst bij DSB Bank, 25 werknemers (circa 21 FTE) in dienst bij DSB Verzekeringen B.V. (hierna: “**DSB Verzekeringen**”) en 3 werknemers (2,6 FTE) in dienst bij DSB Beheer B.V. (hierna: “**DSB Beheer**”). Voor zover Curatoren bekend, hebben inmiddels 904 (oud)werknemers van de DSB Groep een nieuwe dienstbetrekking gevonden of zijn als zelfstandig ondernemer gestart.

3.4. Voorlopige voortzetting werkzaamheden

In het tweede openbaar verslag hebben Curatoren een meer projectgerichte organisatie van DSB Bank aangekondigd. Gedurende het eerste kwartaal van 2010 is de projectgerichte organisatie vorm gegeven en operationeel geworden. De voorgenomen aanpassingen in de organisatie zijn geïmplementeerd, inhoudende dat vijf projectteams zijn geformeerd met ieder een heldere taak- en doelstelling.

Een aanzienlijk aantal medewerkers van DSB Bank wordt - gezien de ontwikkelingen in de afwikkeling van het faillissement - in 2010 ingezet bij de afdelingen Bancaire Processen en Klachtenmanagement. Andere afdelingen, zoals ondermeer de afdelingen Financiën en ICT, kennen een sterk gereduceerde bezetting ten opzichte van de situatie vóór het faillissement.

Curatoren verwachten dat in ieder geval tot eind 2010 een groot gedeelte van de huidige bezetting nodig blijft. Curatoren verwachten dat gedurende het derde en het vierde kwartaal van 2010 nog circa 255 medewerkers (circa 213 FTE) in dienst zullen blijven bij de DSB Groep, waarvan circa 230 medewerkers (circa 193 FTE) bij DSB Bank. Naar verwachting zullen 72 werknemers (circa 37 FTE) hun arbeidsovereenkomst voor bepaalde tijd uitdienen. Dit is echter mede afhankelijk van het aantal medewerkers dat eerder wenst te vertrekken. De medewerkers van DSB Bank die in het derde en vierde kwartaal in 2010 in dienst blijven hebben recht op dezelfde gratificatieregeling als tijdens het eerste en tweede kwartaal van 2010.

3.5. Informatieverstrekking aan (oud)werknemers

Zie het tweede openbaar verslag.

3.6. Loongarantieregeling

Zie het eerste openbaar verslag.

3.7. Ondernemingsraad en vakbonden

De ondernemingsraad heeft positief geadviseerd over het aan te trekken boedelkrediet. Curatoren en hun vertegenwoordigers hebben de komende verslagperiode een (vervolg)overleg gepland met de leden van de ondernemingsraad en met de vakbonden.

3.8. Pensioenen

Anders dan de tekst van het tweede openbaar verslag suggereert, hebben Curatoren en de uitvoerder van de collectieve pensioenregeling van DSB Bank (SNS Reaal) nog geen overeenstemming bereikt over de voortzetting van de relatie tussen DSB Bank en SNS Reaal na 1 mei 2010. Curatoren zijn daarover in onderhandeling getreden met SNS Reaal.

3.9. Jaaropgave 2009

Curatoren hebben in maart 2010 aan alle (oud)werknemers van DSB Bank een salarisopgave over 2009 verzonden.

4. Activa

4.1. Algemeen

Zie voor een algemeen overzicht van de activa van DSB Bank **Bijlage 2** bij het eerste openbaar verslag. Ter aanvulling hierop merken Curatoren 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 Bancaire Processen van DSB Bank.

Circa 800 klanten van DSB Bank hebben een (restant)vordering op DSB Bank uit hoofde van leningen met bouwdepots. Door het faillissement van DSB Bank kunnen Curatoren deze (restant)vorderingen niet meer uitbetalen. In het tweede openbaar verslag hebben Curatoren aangegeven dat deze klanten zijn benaderd en dat hen is toegezegd dat hen, bij herfinanciering van de lening, geen vergoeding over de aflossing van het bouwdepot in rekening wordt gebracht. De daarvoor gestelde termijn zal door Curatoren worden verlengd. Curatoren zullen de betreffende klanten hierover informeren.

4.3. Registergoederen

Zie tevens het eerste en tweede openbaar verslag. DSB Bank is gerechtigd tot diverse registergoederen. Inmiddels zijn diverse makelaars ingeschakeld om het verkoop- en verhuurtraject te begeleiden. De verschillende trajecten worden gecoördineerd door Jones Lang LaSalle B.V.. De verkoop van het vastgoed vindt plaats conform een daartoe opgesteld verkoopprotocol. Op dit moment is een aantal panden onder biding en daarvoor zullen koopovereenkomsten worden opgesteld. De betreffende panden zijn niet belast met een hypotheek. Curatoren verwachten dat de verkoop van de registergoederen grotendeels in 2010 kan plaatsvinden. Curatoren hebben de verkoopinspanningen met betrekking tot twee panden vooralsnog opgeschort omdat deze panden mogelijk nodig zijn voor de tijdelijke huisvesting van de organisatie in verband met de verkoop van het huidige hoofdkantoor in Wognum en de daarmee gepaard gaande beëindiging van de huur van die panden door DSB Bank (zie ook paragraaf 2.7 van dit openbaar verslag).

4.4. Bedrijfsmiddelen

Zie het tweede openbaar verslag. Curatoren onderzoeken de verschillende mogelijkheden een verkoop van de bedrijfsmiddelen te realiseren. Curatoren hou-

den de mogelijkheid open de bedrijfsmiddelen te verkopen via een (daartoe speciaal op te zetten) website van DSB Bank of via een openbare veiling.

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.

Deze vennootschap vervult de functie van gevolmachtigd agent bij de verzekeringen die via de bemiddeling van DSB Bank zijn afgesloten.

DSB Beveiliging B.V.

Voor informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Beveiliging verwijzen Curatoren naar de openbare verslagen inzake dit faillissement, die zijn te raadplegen via de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

DSB Leeuwarden B.V.

Voor informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Leeuwarden verwijzen Curatoren naar de openbare verslagen inzake dit faillissement, die zijn te raadplegen via de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

DSB Print B.V.

Voor informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Print verwijzen Curatoren naar de openbare verslagen inzake dit faillissement, die zijn te raadplegen via de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

Inspectrum Groep B.V.

Zie paragraaf 5.12 hieronder.

Paul.nl B.V.

Zie 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 houdt op haar beurt het merendeel van de aandelen in Silver Finance N.V. ("**Silver Finance**") en Creafin N.V. ("**Creafin**").

In het kader van een mogelijke verkoop van DSB Belgium en haar dochtervennootschappen is besloten DSB Belgium strikt de functie van holdingmaatschappij te geven. De (beperkte) marktactiviteiten welke DSB Belgium zelf ontplooid zijn overgedragen aan haar dochtervennootschappen.

Creafin / Silver Finance

Het voor deze vennootschappen in gang gezette verkooptraject loopt. Diverse partijen hebben belangstelling getoond in deze vennootschappen en hebben in een gecoördineerd proces toegang gekregen tot de voor de verkoop ingerichte dataroom. De in dit proces gestelde deadlines zijn in overleg met de betrokken partijen enkele malen opgeschoven teneinde de vennootschappen in staat te stellen over te gaan op een nieuw administratiesysteem. Deze overgang werd in het kader van een mogelijke verkoop noodzakelijk geacht om de vennootschappen in staat te stellen stand-alone te opereren, zonder afhankelijk te zijn van ondersteuning door DSB Bank.

Door Creafin wordt maandelijks een aanzienlijk positief resultaat gerealiseerd. Silver Finance realiseerde in januari 2010 een beperkt positief resultaat en in februari 2010 een beperkt negatief resultaat voor belastingen. In de huidige prognose wordt voorzien dat door Silver Finance over 2010 een 'break-even' resultaat zal worden behaald.

Bovendien 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. Ook is het renterisico op de portefeuille afgedekt door verkrijging van een Swaption.

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 waren zes personeelsleden en de lokale inventaris ondergebracht. Tevens werd 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.

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. Het afwickelen van de nevenvestiging en dochtervennootschap werd vertraagd door een aanzienlijk aantal in Slovenië geldende formaliteiten ter zake van registratie, publicatie en (notariële) autorisatie om de dochtervennootschap c.q. de nevenvestiging te kunnen vertegenwoordigen. Teneinde deze problematiek te ondervangen is een lokale advocaat ingeschakeld. De verwachting is dat de overeenkomst met de bestuurder binnen afzienbare tijd rond komt waarbij de aandelen in de dochtervennootschap zullen worden overgedragen. De nevenvestiging zal definitief worden afgewikkeld zodra de hiervoor geldende formaliteiten zijn afgerond.

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. Achterstanden ontstaan door dit stilvallen worden op basis van individuele afspraken met de betrokkenen zo snel mogelijk ingelopen. Curatoren werken in samenwerking met een plaatselijke notaris mee aan doorhaling van (gedeelten van) hypotheeken die weliswaar zijn ingeschreven, maar waarop door het wegvallen van de financiering nog niet is betaald.

Zoals hiervoor aangegeven hebben de Curatoren onderzoek gedaan naar mogelijkheden van separate verkoop van de Duitse leningportefeuilles. De Curatoren

zijn tot de conclusie gekomen dat het in het belang van de crediteuren van DSB Bank is om de verkoop van deze portefeuille vooralsnog uit te stellen. Deze conclusie is voorgelegd aan de (voorlopige) crediteurencommissie alsmede aan de Rechter-Commissaris, welke hiermee hebben ingestemd. De portefeuille – welke administratief in verregaande mate is vervlochten met de Nederlandse – zal voorlopig in eigen beheer worden beheerd in overeenstemming met het ter zake van de Nederlandse activiteiten gevoerde beleid. Een en ander zal periodiek, voor het eerst in oktober 2010, worden geëvalueerd.

4.10. Domeinnamen

In het kader van de verkoop van de activiteiten van de intermediairbedrijven van DSB Beheer aan Geldshop.nl B.V. (zie hierover tevens het derde openbaar verslag van DSB Beheer) zijn tevens een aantal door DSB Bank gehouden domeinnamen, waaronder 'lenen.nl', overgedragen.

Curatoren zullen in de komende verslagperiode mogelijkheden tot / wijze van de verkoop van de overige domeinnamen van DSB Bank nader onderzoeken.

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 klachten

Sinds de aanvang van het faillissement heeft een groot aantal klanten een klacht ingediend bij Curatoren. Op dit moment zijn 6.527 klachten geregistreerd bij de afdeling Klachtenmanagement. Dit aantal is inclusief 2.338 klanten die aan Curatoren hebben laten weten voornemens te zijn over te gaan tot verrekening.

De klachten hebben voor het overgrote deel betrekking op een (vermeende) zorgplichtschending van DSB Bank. Een klein gedeelte van de klachten heeft betrekking op kwesties die niet gerelateerd zijn aan de zorgplicht.

5.3. Inventarisatie zorgplichtkwesties

In opdracht van Curatoren is de afgelopen maanden een inventarisatie gemaakt van de (vermeende) zorgplichtkwesties aangaande DSB Bank. Uit deze inventarisatie is het volgende gebleken.

DSB Bank is in twee hoedanigheden opgetreden: enerzijds als bemiddelaar en anderzijds als kredietverstrekker. Tot 2005 hield DSB Bank zich voornamelijk bezig met de bemiddeling bij de verkoop van verzekeringsproducten en kredie-

ten. Vanaf 2005 - na verkrijging van een bankvergunning - is de kredietverlening door de bank zelf uitgebreid. Vanaf toen lag de nadruk in de bedrijfsactiviteiten van DSB Bank op de verstrekking van consumptieve en hypothecaire kredieten in combinatie met de bemiddeling bij de verkoop van bij die kredieten behorende verzekerings- en spaarproducten.

Klachten van klanten richten zich op diverse onderdelen van de portefeuille, te weten:

- (i) De kredietportefeuille
- (ii) De bemiddelingsportefeuille voor kredieten
- (iii) De bemiddelingsportefeuille voor risicoverzekeringen
- (iv) De bemiddelingsportefeuille voor beleggingsverzekeringen
- (v) De portefeuille met effectenbeleningsproducten

De kredietportefeuille

DSB Bank is opgetreden als verstrekker van eerste hypotheek ("1H"), tweede hypotheek ("2H") en consumptieve kredieten ("CK").

De klachten zijn met betrekking tot deze portefeuille zijn veelal tweeledig. Enerzijds beroepen klanten zich erop dat de kredietovereenkomst aantastbaar is (nietig, vernietigbaar of vatbaar voor ontbinding) op grond van consumentbeschermende regelgeving, een wilsgebrek of een tekortkoming. Anderzijds vorderen klanten schadevergoeding van DSB Bank vanwege een vermeende zorgplichtschending. Binnen de tweede groep van klachten kan vervolgens een onderscheid worden gemaakt tussen klanten die klagen over het feit dat ze zouden zijn overgekrediteerd en klanten die andere klachten hebben, bijvoorbeeld over de rente.

De kredietbemiddelingsportefeuille

De DSB Bank beschikt voorts over een kredietbemiddelingsportefeuille waarover DSB Bank provisie heeft ontvangen. Dit betreft consumptieve kredieten die door verschillende partijen zijn verstrekt. Het betreft hier een betrekkelijk geringe portefeuille, die bij de afwikkeling van de klachten een ondergeschikte rol speelt. In het kader van dit openbaar verslag wordt hieraan verder geen aandacht besteed.

De bemiddelingportefeuille risicoverzekeringen

Deze portefeuille bevat diverse risicoverzekeringen, zoals overlijdensrisicoverzekeringen, arbeidsongeschiktheidsverzekeringen en werkloosheidsverzekeringen. De premie voor deze verzekeringen wordt ofwel in een keer (vooruit) betaald, ofwel maandelijks betaald. In het eerste geval wordt gesproken van een

koopsom, in het tweede geval van een premiebetalende verzekering. Een bescheiden deel van de portefeuille bestaat uit premiebetalende polissen.

Een groot aantal van de bij DSB Bank ingediende klachten heeft betrekking op koopsompolissen. De strekking van de klachten varieert, maar is in veel gevallen dat (i) de klant niet de mogelijkheid zou zijn geboden te opteren voor een premiebetalend product of (ii) de klant onnodige verzekeringen zijn geadviseerd. Andere klachten hebben betrekking op (iii) de (onvolledige) informatie die bij het aangaan van de verzekering is verstrekt (iv) de omstandigheid dat de overlijdensrisicoverzekering verplicht zou zijn gesteld; (v) de (on)mogelijkheid van een tussentijdse beëindiging; (vi) het bestaan van koppelverkoop; (vii) de omstandigheid dat de koopsom tot een onnodige verhoging van de kredietsom zou hebben geleid en (viii) de hoogte van de betaalde premie en van de daarin begrepen provisie.

Net als bij de kredietportefeuille geldt dat de klanten zich enerzijds erop beroepen dat de bemiddelde overeenkomsten mogelijkwerwijs aantastbaar zijn en anderzijds dat DSB Bank schadeplichtig is jegens de klant vanwege een vermeende zorgplichtschending.

Bemiddelingsportefeuille beleggingsverzekeringen

DSB Bank heeft als intermediair en adviseur bemiddeld bij de totstandkoming van beleggingsverzekeringen van de 'eigen' verzekeraar Nederlands Welvaren N.V., en voor de verzekeringen van Reaal Levensverzekeringen N.V.

De beleggingsverzekeringen zijn vaak verkocht in combinatie met een 1H of 2H. In een beperkt aantal gevallen zijn deze polissen verkocht in combinatie met een CK. Bij het merendeel van de afgesloten verzekeringen werd maandelijks een bedrag ingelegd (premiebetalend). Bij een klein gedeelte van de portefeuille is de inleg bij vooruitbetaling voldaan (koopsom).

Klachten over dit product hebben veelal de strekking dat het product niet het voorgespiegelde rendement oplevert. Daarnaast beklagen klanten zich erover dat DSB Bank niet passend zou hebben geadviseerd over de door hen aangeschafte producten.

Effectenbeleningsportefeuille (Nederlands Welvaren Select)

Kort gezegd gaat het hier om producten waarbij belegd wordt met geleend geld en waarbij DSB Bank optreedt als kredietverstrekker.

Klachten over dit product hebben veelal de strekking dat het product niet het voorgespiegelde rendement oplevert en dat klanten niet gewaarschuwd zijn voor

een restschuld. De problematiek met betrekking tot deze portefeuille is in hoge mate gelijk aan de problematiek zoals die speelt in de welbekende Dexia zaken over effectenleaseproducten.

Lagere rechters die over de HWS producten van DSB Bank hebben geoordeeld, lijken voorsnag aansluiting te zoeken bij de normen zoals deze door de Hoge Raad in de Dexia arresten zijn bepaald. Zie bijvoorbeeld de vonnissen die de rechtbank Den Bosch op 6 januari 2010 (rolnummer 05/2679) respectievelijk 14 april 2010 (rolnummer 07/757) heeft gewezen.

5.4. Klachten van klanten zonder schuld aan DSB Bank

Ongeveer 15% van de klanten met een klacht heeft geen schuld (meer) aan DSB Bank. Zij kunnen hun eventuele vordering op de bank alleen geldend maken door deze in te dienen ter verificatie.

5.5. Reactie op klachten

Het aantal klachten is groter dan Curatoren drie maanden geleden op basis van de op dat moment beschikbare gegevens verwachtten. De toestroom van nieuwe klachten vertraagt de afwikkeling van de klachten. Bovendien zijn de problemen waarover de klachten gaan, vaak complex en zijn er meerdere partijen betrokken bij de afwikkeling, zoals verzekeringsmaatschappijen en, in het geval van verkoop van leningen, ook de kopers van die leningen.

Curatoren hebben de hulp van een actuaris ingeschakeld om verzekerings- en spaarproducten van DSB Bank nader te onderzoeken. De afgelopen maanden zijn een aantal individuele dossiers door Curatoren geanalyseerd – waaronder dossiers die zijn aangeleverd door betrokken stichtingen en rechtsbijstandsverzekeraars. Curatoren zijn bezig in overleg met de betrokken partijen tot uitgangspunten te komen aan de hand waarvan zorgplichtklachten kunnen worden afgewikkeld. Intussen worden klachten van klanten met (dreigende) ernstige betalingsproblemen bij voorrang behandeld.

5.6. Tijdelijke betalingsregeling

Curatoren hebben klanten met een acuut betaalprobleem in de gelegenheid gesteld aan de hand van een inkomsten en lasten lijst aan te tonen dat zij inderdaad niet in staat zijn hun maandlasten te voldoen. De lijst, die is gebaseerd op een lijst die door het NIBUD wordt gebruikt, is te vinden op www.dsbbank.nl. Indien de inkomenssituatie van de klant daartoe aanleiding biedt, wordt aan de klanten een tijdelijke verlaging van de maandlasten aangeboden.

5.7. Klanten met ernstige betalingsproblemen

Curatoren behandelen als eerste de klachten van klanten met ernstige betalingsproblemen. Dit zijn klanten die zulke hoge schulden hebben dat zij in redelijkheid hun schuld aan DSB Bank onmogelijk kunnen betalen. Iedereen die vindt dat hij/zij in een dergelijke situatie zit, kan bij Curatoren een inkomsten/lasten lijst opvragen, invullen en insturen.

Curatoren beoordelen aan de hand van de ingevulde lijst of de desbetreffende klant inderdaad in een situatie verkeert waarin hij of zij redelijkerwijs de lasten niet meer kan opbrengen. Hiervoor is geen algemene norm te geven, maar wordt rekening gehouden met allerlei factoren, waaronder de gezinssituatie, andere verplichtingen zoals alimentatie, het aantal inkomens dat een huishouden telt, leeftijd, loopbaan vooruitzichten, al dan niet tijdelijke inkomenssterugval, ander vermogen, andere schulden, betalingsmoraal etc.

De vraag of Curatoren iets voor een klant met een betalingsprobleem kunnen doen en zo ja, wat, moet van geval tot geval worden beoordeeld. In die gevallen waarin Curatoren iets kunnen doen is het primaire doel voor deze categorie van klanten hen te helpen een oplossing te bereiken waarin de lasten wel weer zijn op te brengen.

5.8. Gesprekken met belangenbehartigers

Curatoren hebben overleg met (de vertegenwoordigers van) een aantal stichtingen en verenigingen.

De Stichting Hypotheekleed heeft 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 hebben deze brief beantwoord. Daarnaast heeft een aantal gesprekken plaatsgevonden met de Stichting Hypotheekleed over de klachtafwikkeling. De aangekondigde dagvaarding hebben Curatoren nog niet ontvangen.

Verder is gesproken met de vertegenwoordiger van Platform Aandelenlease, een stichting die ten doel heeft informatie te verstrekken aan klanten die een aandelenlease product hebben. Deze stichting vertegenwoordigt geen individuele klanten.

Curatoren hebben ook overleg gevoerd met de advocaat van de Vereniging Cliënten van Financiële Instellingen, een vereniging die tevens optreedt voor enkele

le klanten van DSB Bank. Curatoren hebben ter zake van de verdere afwikkeling van de klachten van deze klanten voorstellen gedaan.

Curatoren zullen op korte termijn spreken met de advocaat van de Stichting Steunfonds Probleemhypotheke.

Ten slotte voeren Curatoren overleg met een viertal rechtsbijstandsverzekeraars over de afwikkeling van de klachten.

5.9. Verwachte aantallen nieuwe klachten

Curatoren houden rekening ermee dat het aantal klachten in de komende periode nog zal stijgen. Hoe groot die stijging zal zijn, is op voorhand niet te voorspellen. Curatoren houden er rekening mee dat ook klanten die geen product meer hebben lopen bij de bank, mogelijk toch een claim zullen indienen.

5.10. Verrekening

Een aantal klanten heeft Curatoren schriftelijk op de hoogte gesteld van het feit dat zij overgaan of zullen overgaan tot verrekening van hun vordering op de bank met hun schuld aan de bank. Curatoren hebben iedereen die een dergelijke verklaring aan de bank heeft gericht, bericht dat als blijkt dat DSB bank haar zorgplicht tegenover een klant heeft geschonden, Curatoren bij hun voorstel voor afwikkeling van de klacht als uitgangspunt nemen dat de schade in mindering wordt gebracht op de schuld aan DSB Bank.

Het faillissement van DSB Bank speelt, kortom, bij de voorstellen voor de afwikkeling van terecht ingediende zorgplichtklachten geen rol. Dit is alleen anders, in het geval dat de te vergoeden schade de hoogte van de resterende schuld overtreft. In dat geval zullen de resterende vorderingen ter verificatie in het faillissement moeten worden ingediend.

5.11. Nieuw in te dienen klachten en claims

Klanten die een klacht willen indienen worden verzocht deze hun 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.

5.12. Incasso

Het merendeel van de incassodossiers is ondergebracht bij Inspectrum. Ten aanzien van bepaalde portefeuilles zijn Cannock Chase en Lindorff ingeschakeld. In het incassotraject wordt gewerkt met een bevoegdhedenprotocol; dit is een autorisatieregeling die door de Rechter-Commissaris is goedgekeurd.

Inspectrum is bevoegd binnen het bevoegdhedenprotocol bepaalde incasso-maatregelen zelfstandig uit te voeren, terwijl zij voor het treffen van andere maatregelen toestemming nodig heeft van Curatoren en voor specifieke incassomaatregelen ook goedkeuring nodig heeft van de Rechter-Commissaris.

Het beleid ten aanzien van de uitwinning van een hypotheekrecht is dat in beginsel wordt overgegaan tot onderhandse verkoop van het onderpand na een betalingsachterstand van zes maanden, mits de klant daaraan zijn medewerking verleent. Indien het onderpand na ongeveer één jaar niet onderhands is verkocht, dan wordt besloten tot een executoriale verkoop van het onderpand. De Rechter-Commissaris geeft per dossier goedkeuring voor de voorgenomen executieverkoop. De geplande veilingen zijn thans opgeschort door Curatoren totdat deze dossiers zijn getoetst op eventuele zorgplicht aspecten.

De looncessies worden door Curatoren gecontroleerd op het in acht nemen van de beslagvrije voet, die wordt berekend op basis van door de debiteur verstrekte financiële gegevens. Een looncessie wordt ingetrokken indien een schuldregeling wordt bereikt door bemiddeling van een geregistreerde schuldhulpverleningsinstantie.

Thans vestigt Inspectrum haar aandacht met name op klanten van DSB Bank die, met een beroep op verrekening, niet de (volle) verschuldigde maandtermijn voldoen. Curatoren hebben Inspectrum geïnstrueerd dat verrekeningsklanten als gewone achterstandsklanten moeten worden behandeld. De gebruikelijke incassomaatregelen zullen ook voor deze groep van klanten worden ingezet.

6. Bankfinanciën / zekerheden

6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 1** bij dit openbaar verslag is een financieel overzicht gegeven met de ontvangsten en uitgaven van de boedel van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind maart 2010.

Het overzicht maakt een onderscheid tussen (i) de specifieke boedelrekeningen waarin de exploitatiekosten en baten van de boedel zijn meegenomen, en (ii) de overige rekeningen die met name verbonden zijn aan de gesecuritiseerde en verpande portefeuilles. Het verschil in de hoogte van de ontvangsten en uitgaven in deze categorie is nagenoeg geheel het gevolg van de periode tussen de ontvangst van rente/aflossingen van kredieten en het moment van doorbetalen aan SPV's/pandhouders.

6.2. Kredietfaciliteiten

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

Curatoren hebben uit de rente en aflossingen die sinds faillissementsdatum onder de door DSB Bank verstrekte financieringen zijn ontvangen de door DNB verstrekte ELA-faciliteit (oorspronkelijk voor € 100 miljoen benut) en boedekredietfaciliteit (opgenomen € 13 miljoen) en de over die faciliteiten verschuldigde rente geheel kunnen aflossen. Hierdoor zijn de onder deze faciliteiten aan DNB verstrekte pandrechten op vorderingen op klanten van DSB Bank met een totaalbedrag van ongeveer € 1,2 miljard vervallen.

Verder hebben Curatoren uit de rente en aflossingen de door de ECB verstrekte monetaire faciliteit (oorspronkelijk voor € 1 miljard) deels kunnen aflossen zodat thans pro resto een schuld van ongeveer € 860 miljoen resteert. Door het faillissement van DSB is deze faciliteit direct opeisbaar geworden en moet deze dus worden afgelost. Als niet wordt afgelost, zullen de aan ECB in zekerheid verstrekte obligaties (met als onderpand een groot deel van de door DSB verstrekte financieringen) met een nominale waarde van ongeveer € 2.4 miljard namens ECB worden uitgewonnen. Op dit moment kunnen de verpande obligaties niet tegen de nominale waarde worden verkocht. Om een verkoop van de verpande obligaties onder de huidige (markt)omstandigheden (en het daarmee gepaard gaande waardeverlies voor de boedel) te voorkomen, hebben Curatoren van enkele Nederlandse banken een boedekrediet aangetrokken om (ook) de monetaire faciliteit van de ECB af te lossen.

Door aflossing van deze monetaire faciliteit en van andere vorderingen van DNB (tot een totaalbedrag van ongeveer € 2,5 miljoen) vervalt het bovengenoemde pandrecht op de door DSB Bank op eigen boek gehouden obligaties. De rente over het boedekrediet is gekoppeld aan Euribor en het krediet wordt verstrekt tot eind 2012 met een mogelijkheid tot verlenging tot eind 2013. Om de rentelasten voor de boedel nog verder te beperken, is overeengekomen dat dit boedekrediet zo snel mogelijk zal worden afgelost uit de opbrengsten van bovengenoemde obligaties en van andere boedelopbrengsten. Verder staat het boedekrediet niet eraan in de weg dat tussentijdse uitdelingen aan schuldeisers worden gedaan op vorderingen die zijn goedgekeurd in de verificatievergadering. Die uitkeringen zijn momenteel ook mogelijk onder de monetaire faciliteit voor zover deze worden betaald uit het niet verpande gedeelte van de boedelopbrengsten. Het boedekrediet maakt dus ook beperkte tussentijds goedgekeurde uitdelingen van

boedelopbrengsten (anders dan van genoemde obligaties) aan schuldeisers mogelijk.

6.3. Securitisatie programma's

In het eerste openbaar verslag en tweede openbaar verslag hebben Curatoren uiteengezet 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.

In de afgelopen verslagperiodes heeft 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 geëngageerd tot overname van het beheer en management van de voornoemde portefeuilles. Uit dit onderzoek is thans naar voren gekomen dat betrokken partijen niet in alle gevallen in staat en bereid zijn gebleken hun verplichtingen met betrekking tot de diverse portefeuilles na te komen. Ook hebben Curatoren geen van de betrokken partijen in staat en bereid gevonden de 'back-up servicing' van alle portefeuilles van DSB Bank over te nemen, hetgeen uit efficiëntie- en continuïteitsoverwegingen mogelijkwerijs de voorkeur had van Curatoren.

In opdracht van Curatoren is in dit kader een onderzoek gestart naar de mogelijkheden van een doorstart van de DSB 'servicing' organisatie en een strategische samenwerking van de 'servicing' organisatie met een gerenommeerde derde partij. Curatoren beogen hiermee de 'servicing' van de leningenportefeuilles verder te stabiliseren en de 'servicing' organisatie een toekomst op de lange termijn te bieden.

6.4. Leasecontracten

In vervolg op het tweede openbaar verslag merken Curatoren op dat DSB Bank nog partij is bij circa 94 leasecontracten met betrekking tot voertuigen van het personeel van DSB Bank en bij DSB groepsvennootschappen. Voor zover van toepassing worden deze kosten aan de desbetreffende vennootschap(en) / boedel(s) doorbelast.

6.5. Beschrijving zekerheden

Curatoren verwijzen ten aanzien van de door DSB Bank verstrekte zekerheden naar § 6.2 en § 6.3 van dit openbaar verslag. Curatoren benadrukken dat de

geldigheid van alle zekerheden nog nader wordt onderzocht en dat zij zich ten aanzien daarvan alle rechten voorbehouden.

6.6. Eigendomsvoorbehoud, reclame- en retentierechten

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

6.7. Hedges

Zie het tweede openbaar verslag.

6.8. Renterisico

Zie het tweede openbaar verslag.

7. Doorstart/voortzetten

7.1. Zie 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

Zie het eerste openbaar verslag.

8.3. Goedkeuringsverklaring accountant

Zie het eerste openbaar verslag.

8.4. Stortingsverplichting aandelen

Zie het eerste openbaar verslag.

8.5. Onbehoorlijk bestuur

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8.6. Paulianeus handelen

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8.7. Werkzaamheden

Gedurende de afgelopen verslagperiode is intern onderzoek verricht naar de bedrijfsvoering van DSB Bank; hetgeen heeft geresulteerd in een bedrijfseconomische analyse van DSB Bank. Daarnaast hebben Curatoren informatie ver-

schaft aan de Commissie Scheltema en aan DNB in het kader van de onderzoeken die zij verrichten.

9. Crediteuren

9.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een globaal 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 verder ingericht. Alle crediteuren die een vordering hebben ingediend, ontvangen daarvan een ontvangstbevestiging. Indien een vordering (voorlopig) wordt erkend of betwist, zullen crediteuren daarvan bericht ontvangen. Curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode een projectteam ingericht dat zich bezighoudt met de registratie, analyse en validatie van crediteurenvorderingen, alsmede de communicatie daarover met crediteuren (waaronder de Rekeninghouders met een creditsaldo). Vanuit dit projectteam zullen ook de nodige voorbereidingen worden getroffen op de verificatievergadering. De datum van de verificatievergadering - en in dat verband de uiterste datum van het indienen van de vorderingen - zal nog worden vastgesteld door de Rechter-Commissaris (in overleg met Curatoren). Zie tevens paragraaf 0.3 van dit openbaar verslag.

9.2. Crediteurencommissie

Sinds het uitbrengen van het tweede openbaar verslag heeft de (voorlopige) commissie van schuldeisers van DSB Bank drie keer vergaderd. Tijdens deze vergaderingen zijn de ontwikkelingen bij de afwikkeling van het faillissement besproken en is ter zake diverse besluiten formeel advies gevraagd en verkregen.

9.3. Preferente vordering van het UWV

Zie het tweede openbaar verslag.

9.4. Andere preferente crediteuren

Zie het tweede openbaar verslag.

9.5. Aantal en bedrag concurrente crediteuren

Heden zijn bij de boedeladministratie circa 3.400 crediteurenvorderingen bekend. Deze vertegenwoordigen een bedrag van circa € 310 miljoen aan concurrente vorderingen. Hierin is het onder het DGS door DNB uitgekeerde saldo niet begrepen. DNB zal hiervoor nog een (concurrente) claim indienen (in totaal circa € 3,5 miljard, zie tevens paragraaf 0.1 van dit openbaar verslag).

9.6. Aantal en bedrag achtergestelde crediteuren

Er zijn vooralsnog 4.700 rekeninghouders met een achtergestelde vordering (achtergestelde deposito's). Een gedeelte hiervan heeft zijn of haar vordering bij

Curatoren ingediend. De afgelopen verslagperiode hebben Curatoren eenmaal overleg gevoerd met een belangenvereniging, die (een aantal) achtergestelde depositohouders van DSB Bank vertegenwoordigt. Tevens is aan DSB Bank een achtergestelde lening verstrekt van circa € 32 miljoen. Het totaalbedrag aan achtergestelde vorderingen bedraagt circa € 144 miljoen.

9.7. Boedelschulden

Uit de renteontvangsten en aflossingen van leningen hebben Curatoren inmiddels de door DNB verstrekte boedelkredietfaciliteit (opgenomen € 13 miljoen) alsmede de daarmee samenhangende rente geheel kunnen aflossen. Daarnaast heeft een aantal banken een boedelvordering ingediend van circa € 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. Verwachte wijze van afwikkeling

De Rechter-Commissaris heeft nog geen datum bepaald voor de verificatievergadering en - in dat verband - voor het indienen van vorderingen. Naar verwachting zal de Rechter-Commissaris deze data niet eerder dan in september 2010 bepalen. Curatoren streven ernaar omstreeks november 2010 een verificatievergadering te laten plaatsvinden. Als dit lukt, zal in het tweede kwartaal van 2011 mogelijk een eerste (kleine) uitkering aan concurrente crediteuren kunnen worden gedaan.

10. Overig

10.1. Fiscaal

Zoals reeds in het tweede openbare verslag is vermeld, vindt overleg plaats tussen Curatoren en de Belastingdienst over de afwikkeling van de totale fiscale positie van de DSB Groep. Dit overleg is thans nog gaande. Curatoren verwachten in een volgend openbaar verslag over de voortgang nader te kunnen berichten.

10.2. Autoriteit Financiële Markten (AFM)

De 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.

Het betreft de vier volgende boetes:

- Boete van € 96.000 wegens overtreding van artikel 115 lid 1 BGFO, opgelegd op 5 mei 2009;
- Boete van € 24.000 wegens overtreding van artikel 4:23 lid 1 Wft, opgelegd op 5 mei 2009;
- Boete van € 4.000 wegens overtreding van artikel 4:34 lid 1 en 2 Wft, opgelegd op 5 mei 2009;
- Boete van € 24.000 wegens overtreding van artikel 4:23 lid 1 Wft, opgelegd op 26 januari 2010.

De AFM heeft in het laatstgenoemde boetebesluit overigens verklaard dat zij deze boete beschouwt als een niet-verifieerbare vordering, die niet voor uitkering uit de boedel in aanmerking komt, tenzij het faillissement door een akkoord eindigt. Curatoren hebben na het faillissement van DSB het effect van de boetebesluiten voor de boedel onderzocht. Ter voorkoming van verlies van rechten is aanvankelijk gebruik gemaakt van de mogelijkheden van bezwaar en beroep tegen de boetebesluiten. Na onderzoek hebben Curatoren om doelmatigheidsredenen besloten om het bezwaar dan wel beroep tegen de boetebesluiten in te trekken, zonder daarmee overigens de (on)juistheid van de conclusies in de boetebesluiten te erkennen. De boetebesluiten zijn daarmee onherroepelijk geworden.

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 in de periode 1 januari 2010 tot en met 31 maart 2010 gezamenlijk 4.872 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft gedurende deze periode 4.592 uur besteed in het faillissement van DSB Bank.

10.5. Termijn afwikkeling faillissement

Zie het tweede openbaar verslag.

10.6. Plan van aanpak

In hoofdstuk 3 van dit openbaar verslag is uiteengezet dat de boedelorganisatie thans projectmatig is ingericht om activiteiten gericht op bepaalde onderwerpen doelmatig te kunnen behandelen en afwickelen. Het gaat in dat kader met name om de volgende activiteiten en/of onderwerpen:

- Een projectgroep werkt aan de beoordeling en afwikkeling van de klachten. De beoordeling van de individuele dossiers is arbeidsintensief. In de komende verslagperiode zullen de werkzaamheden in dat kader met name bestaan uit het uitvoering geven aan de geformuleerde beleidskaders en het opstellen van reacties aan de klanten die een klacht hebben ingediend;
- Curatoren streven naar de stabilisering van het 'servicen' van de Leningportefeuille en de daarbij betrokken activiteiten. Daarnaast onderzoeken Curatoren de mogelijkheid deze activiteiten te verzelfstandigen alsmede de mogelijkheid het geheel of gedeeltelijk uitbesteden van deze activiteiten;
- In het kader van de voorbereiding van de verificatievergadering zijn een aantal medewerkers in een projectgroep ondergebracht die zich richten op de verschillende aspecten van de crediteurenadministratie en het contact met de crediteuren;
- Inmiddels zijn de roerende zaken geïventariseerd en gedeeltelijk centraal ondergebracht. Op korte termijn zullen Curatoren starten met de verkoop van (een deel van) deze roerende zaken. Thans onderzoeken Curatoren de mogelijkheden de bedrijfsmiddelen te verkopen, bijvoorbeeld via een website van DSB Bank of via een openbare veiling; en
- De verkoopactiviteiten ten aanzien van de onroerende zaken zijn reeds geruime tijd geleden gestart en worden ook de komende verslagperiode voortgezet. Het hoofdkantoor met (twee) bijgebouwen aan de Dick Ketlaan te Wognum is inmiddels verkocht aan de Gemeente Medemblik en zal per 16 augustus 2010 worden overgedragen. De boedelmedewerkers van DSB Bank te Wognum zullen vervolgens in één van deze gebouwen worden gehuisvest, dat van de Gemeente Medemblik zal worden gehuurd.

Gezien de omvang en de voorlopige planning van de betrokken activiteiten streven Curatoren ernaar de boedelbezetting in ieder geval tot het eind van dit jaar constant te houden.

10.7. Indiening volgend verslag

Naar verwachting eind juli 2010.

Wognum, 3 mei 2010

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. J.Ch.L. Kuiper

curator

Overzicht Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van de boedel van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind maart 2010.