

Financieel verslag 2012

DSB Bank N.V. in faillissement

Dick Ketlaan 1-15
1687 CD Wognum
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

Telefoon: (+31) (0)88 372 7500

Internet: <http://www.dsbbank.nl>

Inhoud	blz.
1. Kengetallen en inleiding	
1.1 Kengetallen	4
1.2 Inleiding	5
2. Financieel verslag	
2.1 Vennoetschappelijke balans per 31 december 2012	6
2.2 Vennoetschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2012	8
2.3 Kasstroomoverzicht	9
2.4 Algemene toelichting	10
2.5 Toelichting op de vennoetschappelijke balans per 31 december 2012	13
2.6 Niet uit de balans blijkende verplichtingen per 31 december 2012	23
2.6.1 De compensatieregeling	23
2.6.2 Renteswaps	24
2.6.3 Overige niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen	25
2.7 Toelichting op de vennoetschappelijke resultaten per 31 december 2012	26
3. Additionele informatie	
3.1 Overige informatie securitisatie programma's	29
3.2 Overzicht deelnemingen	31

1.1 Kengetallen (x € 1.000)

	2012	2011	2010	2009
BALANS				
Balanstotaal	3.307.876	3.560.678	3.968.256	4.693.412
Kredieten	3.151.399	3.411.117	3.853.435	4.252.039
Voorziening voor oninbaarheid	-265.472	-278.664	-363.432	-383.666
Voorziening t.o.v. kredieten	8,4%	8,2%	9,4%	9,0%
Lening o/g	489.472	588.967	455.208	1.161.118
Uitdeling aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	1.001.351	696.588	0	0
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers (cumulatief)	2.829.312	3.109.476	3.817.554	0
Achtergestelde schulden	143.303	143.303	143.303	147.853
Saldo tekort activa -/- passiva (cumulatief)	-407.201	-451.393	-631.688	-574.906
Niet in saldo verantwoorde rente (cumulatief)	-458.234	-338.554	-189.440	-31.573
WINST- EN VERLIESREKENING				
Bedrijfsopbrengsten	184.504	210.241	239.744	342.512
Bedrijfslasten	52.840	58.960	88.785	333.615
Bijzondere baten en lasten	-87.472	17.714	-207.741	-816.496
Netto resultaat	44.192	168.995	-56.782	-807.599
OVERIGE KENGETALLEN				
Aantal FTE's in loondienst	153	216	271	1.211
Aantal FTE's inhuur	99	71	n/b	n/b
Gesecuritiseerde kredieten	2.127.664	2.292.028	2.520.018	2.760.853
Compensaties uit hoofde zorgplicht (poliscompensatie, HWS, overkreditering, saneringen)	129.284	21.100	27.344	0

1.2 Inleiding

DSB Bank N.V. is op 19 oktober 2009 failliet verklaard. Op 17 november 2009 (bijlage 2 eerste openbaar verslag) hebben curatoren een boedelopstelling per de dag van de faillietverklaring gepubliceerd. Op 29 oktober 2010 (bijlage 1 vijfde openbaar verslag) hebben curatoren een tweede boedelopstelling per 30 september 2010 gepubliceerd. Op 29 juli 2011 hebben curatoren de financiële verslagen betreffende de jaren 2009 en 2010 gepubliceerd (bijlagen bij het negende openbaar verslag). Op 24 februari 2012 is het financiële verslag betreffende het jaar 2011 op de website van DSB Bank N.V. gepubliceerd (www.dsbbank.nl).

Aangezien curatoren het bedrijf DSB Bank N.V. voortzetten, overigens zonder leningen te verschaffen of te adviseren over producten, willen curatoren aan crediteuren inzicht verschaffen over de financiële gang van zaken in 2012 op een wijze die vergelijkbaar is met een jaarverslag. Derhalve is dit financieel verslag 2012 opgesteld van DSB Bank N.V. enkelvoudig, dus niet geconsolideerd. Evenals in het financieel verslag 2011 zijn in dit verslag de externe securitisaties niet opgenomen. DSB Bank N.V. heeft ook in 2012 de servicing van de gesecuritiseerde leningen voortgezet.

Tengevolge van het faillissement ontstaan extra lasten, verliezen op activa en extra schulden waarvan de omvang moeilijk is in te schatten. Bovendien hebben curatoren in september 2011 een “Akkoord op Hoofdlijnen” afgesloten met enkele organisaties die de belangen van klanten van DSB Bank N.V. ter zake van mogelijke zorgplichtschendingen behartigen. De lasten van dit akkoord zijn onzeker, omdat deze afhankelijk zijn van de mate waarin klanten zich aanmelden en de financiële situatie waarin zij zich bevinden. De onzekerheden die het faillissement en de zorgplichtclaims met zich meebrengen zijn ultimo 2012 zodanig, dat het in de balans berekende tekort geen indicatie is van het uiteindelijke tekort in het faillissement.

Een ander gevolg van het faillissement is dat de vorderingen van concurrente schuldeisers worden opgenomen in de balans zonder bijtelling van rente berekend vanaf de faillissementsdatum. Ook in de winst en verlies rekening wordt derhalve geen rente op de concurrente vorderingen als kostenpost verantwoord met als gevolg dat het resultaat geflatteerd wordt. De lopende rente van concurrente schuldeisers vanaf faillissementsdatum wordt alleen geverifieerd wanneer de vorderingen van de schuldeisers, zoals deze per faillissementsdatum zijn vastgesteld, volledig betaald zijn.

In dit verslag zijn ook de uitdelingen aan concurrente schuldeisers van 4% in juni en 4% in december 2012 voor een bedrag van € 304,7 miljoen verwerkt.

Op het financieel verslag 2012 heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. Wel hebben curatoren een accountantsfirma een aantal specifieke werkzaamheden laten uitvoeren gericht op het vaststellen van de aansluiting van dit financiële verslag met de door de bank gevoerde basisadministratie. Curatoren hebben dit financieel verslag en de rapportage van de accountant besproken met de commissie van schuldeisers en de rechter-commissaris.

Nu het faillissement het vierde jaar is ingegaan zijn de kengetallen opgenomen over de periode 2009 tot en met 2012.

Voor het verslag van curatoren over de voortgang van hun werkzaamheden verwijzen zij naar de openbare verslagen die zij hebben uitgebracht.

Curatoren DSB Bank N.V.
Wognum, 18 februari 2013

R.J. Schimmelpenninck

B.F.M. Knüppe

2. Financieel verslag

2.1 Vennootschappelijke balans per 31 december 2012 (x € 1.000)

		2012	2011
ACTIVA			
Liquide middelen	1	69.067	57.938
Overige deposito's	2	0	1.117
Kredieten	3	2.885.927	3.132.453
Renteswaps	4	25.145	0
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	5	10.394	12.933
Materiële vaste activa	6	4.021	3.938
Vorderingen			
Debiteuren	7	276	1.592
Vorderingen op groepsmaatschappijen	8	13.000	13.200
Vordering op DSB Beheer	9	39.465	44.516
Overig	10	260.581	292.991
		313.322	352.299
		<u>3.307.876</u>	<u>3.560.678</u>

Vennootschappelijke balans per 31 december 2012 (x € 1.000)

		2012	2011
PASSIVA			
Leningen O/G	11	489.472	588.967
Renteswaps	4	3.211	0
Overige schulden			
Belastingen en sociale lasten	12	454	813
Diverse overige schulden	13	<u>24.325</u>	<u>19.511</u>
		24.779	20.324
Voorzieningen			
Deelneming in groepsmaatschappijen	14	0	0
Compensatieregeling	15	75.000	0
Liquidatieverliezen	16	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
		225.000	150.000
Concurrente schuldeisers	17	2.829.312	3.109.477
Achtergestelde leningen	18	143.303	143.303
Saldo	19	-407.201	-451.393
		<u>3.307.876</u>	<u>3.560.678</u>

2.2 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2012 (x € 1.000)

		2012	2011
Bedrijfsopbrengsten			
Financiële baten – rente	20	182.451	207.076
Resultaat deelnemingen	5	-1.106	-1.365
Overige opbrengsten	21	787	4.530
Waardeverandering van financiële instrumenten	22	2.372	0
		<u>184.504</u>	<u>210.241</u>
Bedrijfslasten			
Financiële lasten - rente	23	14.722	15.183
Beheerskosten	24	38.118	43.777
		<u>52.840</u>	<u>58.960</u>
Saldo bedrijfsopbrengsten		<u>131.664</u>	<u>151.281</u>
Bijzondere baten en lasten	25	-87.472	17.714
Resultaat voor belastingen		<u>44.192</u>	<u>168.995</u>
Belastingen	26	0	0
Resultaat		<u><u>44.192</u></u>	<u><u>168.995</u></u>

2.3 Kasstroomoverzicht (x € 1.000)

	2012	2011
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa		
Betalingen op kredieten	632.760	860.152
Afrekeningen renteswaps	6.888	0
Servicing fee	4.326	4.489
Couponrente notes	4.276	5.587
Inlossing notes	31.708	44.067
Ontvangst vordering DSB Beheer	4.783	8.505
Rente en aflossing Belgische entiteiten	54.807	55.153
Rente en aflossing zakelijke kredieten	0	7.003
Verkoopopbrengst	1.689	8.004
Overige opbrengst	5.085	3.838
Totaal ontvangsten	746.322	996.798
Uitgaven		
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven		
Sweep SPV's/pandhouders	288.101	363.804
Rente boedelkrediet	9.777	10.333
Lening DSB Ficoholding	0	13.000
Voorschot DSB Beheer	0	7.183
Onverschuldigde klantbetalingen na faillissement	3.855	0
Rente bankspaarhypotheken	184	0
Uitdeling schuldeisers	305.468	696.587
Overige uitgaven	917	3.907
	608.302	1.094.814
Uitgaven van operationele- en beheerskosten		
Personeelskosten	9.542	12.684
Inhuur arbeid / management diensten	13.477	12.419
Curatoren / Houthoff Buruma / andere adviseurs	8.817	11.473
Huisvestingskosten	741	1.427
Overige uitgaven	6.559	9.909
	39.136	47.912
Totaal uitgaven	647.438	1.142.726
Boedel financiering		
Trekking boedelkrediet	261.000	645.000
Inlossing boedelkrediet	377.000	500.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	28.245	0
Totaal boedelfinanciering	-87.755	145.000
Totaal kasstroom	11.129	-928
Stand kasmiddelen:		
- op 1 januari	57.938	58.866
- op 31 december	69.067	57.938
	11.129	-928

2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Doelstelling financieel verslag

Per 19 oktober 2009 is DSB Bank N.V. (hierna: DSB Bank) gefailleerd. Het financieel verslag heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden per 31 december 2012 alsmede in de baten en lasten over de periode 1 januari tot en met 31 december 2012. Met nadruk wordt opgemerkt dat het financieel verslag niet bedoeld is om een indicatie te geven van de (inschatting van de) verkoopwaarde van de activa of van het te verwachte uitdelingspercentage aan concurrente schuldeisers.

Geen accountantscontrole toegepast

De cijfers zoals opgenomen in het financieel verslag zijn ontleend aan de financiële administratie van de DSB Bank. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Sinds het faillissement heeft DSB Bank geen verplichting meer tot het opstellen, laten controleren en het openbaar maken van jaarrekeningen in de zin van art. 2:394 BW. De cijfers zijn daarom niet onderworpen aan externe accountantscontrole.

Vennootschappelijke balans en winst-en verliesrekening

DSB Bank is gevestigd in Nederland en is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen worden gehouden door DSB Ficoholding N.V. (hierna DSB Ficoholding). Het financieel verslag bevat de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB Bank.

Gesecuritiseerde hypotheecaire- en consumentleningen

DSB Bank heeft vorderingen uit hoofde van uitgegeven hypotheecaire- en consumentleningen gesecuritiseerd met behulp van special purpose vehicles (hierna: SPV's). Het economisch eigendom van deze vorderingen is daarbij overgedragen aan de SPV's. Ter financiering van de verkrijging van de vorderingen door de SPV's zijn door de SPV's notes uitgegeven. Die gesecuritiseerde vorderingen waarvan de notes (overwegend) in eigendom zijn van derden, zijn in de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB Bank derhalve niet verantwoord.

Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers 2011 zijn ontleend aan het financieel verslag 2011. De cijfers over het jaar 2011 dienen louter ter vergelijking; deze worden inhoudelijk niet nader toegelicht.

B. GEHANTEERDE ALGEMENE GRONDSLAGEN

Gehanteerde grondslagen bij het opstellen van de het financieel verslag

Bij het opstellen van het financieel verslag is in beginsel aansluiting gezocht met Boek 2 Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek. Gegeven het lopende faillissement is op een aantal aspecten een mogelijk afwijkende waarderings- of resultaatbepalingsmethodiek toegepast. Afwijkingen van Boek 2 titel 9 betreffen onder andere:

- Verwerking van gebeurtenissen na balansdatum.
- De waardering van enkele balansposten waaronder kredieten, materiële vaste activa en vorderingen welke in het financieel verslag onder de toelichting op de balans separaat worden toegelicht.

In de hierna volgende paragrafen zijn de toegepaste grondslagen per jaarrekeningpost nader uitgeschreven.

Alle bedragen zijn gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van een financieel verslag vereist dat de curatoren oordelen vormen, schattingen maken en veronderstellingen maken die van invloed zijn op de toepassingen van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld en geëvalueerd. De werkelijke resultaten kunnen daarbij afwijken van de gedane schattingen en veronderstellingen. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schattingen zijn herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS

Liquide middelen en Overige deposito's

Als liquide middelen worden aangemerkt alle wettige betaalmiddelen en onmiddellijk opeisbare tegoeden bij de diverse banken.

Waardering van deposito's vindt plaats tegen nominale waarde, waar nodig rekening houdende met bijzondere waardeverminderingen.

Kredieten

Hieronder zijn de vorderingen uit hoofde van leningen aan klanten verantwoord die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden. Deze vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Evenals in 2011 en 2012 hebben curatoren, na overleg met de commissie van schuldeisers en de rechter-commissaris, besloten de leningenportefeuille niet op korte termijn te vervreemden. De gehanteerde uitgangspunten voor de benodigde voorziening zijn in de toelichting op de jaarrekeningpost nader vermeld.

Ingeval een krediet oninbaar blijkt, wordt dat afgeschreven ten laste van de voorziening.

Renteswaps

Renteswaps worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de waardeverandering in de winst- en verliesrekening wordt verantwoord onder de post Waardeveranderingen van financiële instrumenten. Renteswaps worden in de balans gepresenteerd als actief als de reële waarde positief is en als passief als de reële waarde negatief is. Er wordt geen hedge accounting toegepast.

De reële waarde van de renteswaps op balansdatum worden vastgesteld gebruik makend van Bloomberg waar het standaard renteswaps betreft en van waarderingen van een onafhankelijke externe partij waar het specifieke, op de kenmerken van de desbetreffende securitisatie programma's toegesneden renteswaps zijn (frontswaps). De waarderingen van de frontswaps zijn gebaseerd op de waarde per balansdatum van de verwachte toekomstige in- en uitgaande kasstromen in de onderliggende securitisatie programma's, waarbij realistische lange termijn aannames ten aanzien van belangrijke parameters zoals rentemarge op prolongatierentes en verwachte aflossingen op leningen worden gehanteerd.

Deelnemingen

De deelnemingen worden gewaardeerd op basis van de "equitymethode". Ingeval het eigen vermogen van de deelneming negatief is, wordt de deelneming op nihil gewaardeerd. Op vorderingen van DSB Bank op deze deelnemingen wordt vervolgens een voorziening voor oninbaarheid getroffen. Indien een wijziging plaatsvindt in het eigen vermogen van de deelneming, neemt DSB Bank haar aandeel in de wijziging op. Dit geldt ook voor de resultaten van de deelnemingen die verantwoord worden in het resultaat van DSB Bank.

Materiële vaste activa

De onroerende zaken en bedrijfsmiddelen worden op basis van recente taxatierapporten, op liquidatiewaarde gewaardeerd. Vanaf moment van faillissement vindt geen afschrijving op deze liquidatiewaarde meer plaats. Uitzondering hierop is de waardering van het in januari 2012 door DSB Bank overgenomen machinepark van DSB Print. Dit machinepark wordt in 2012 en 2013 volledig afgeschreven.

Vorderingen

Uitstaande vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Voorziening uit hoofde van kosten uitvoering van de compensatieregeling

De voorziening voor kosten uitvoering van de compensatieregeling dient ter dekking van per balansdatum bekende vorderingen uit hoofde van de compensatieregeling tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan. De voorziening is gebaseerd op de per balansdatum aangemelde klanten en de naar verwachting in 2013 aan hen toe te kennen compensatie. Voor de bepaling van de voorziening is gebruik gemaakt van de tot nu gemiddelde compensatiebedragen en zijn aannames gehanteerd ten aanzien van het aantal aanmeldingen dat resulteert in een compensatievoorstel.

Voorzieningen voor overige liquidatieverliezen

De voorziening voor overige liquidatieverliezen dient ter dekking van (verdere) afboekingen op activa en van vorderingen tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan.

Concurrente schuldeisers

Het faillissement heeft ten gevolg dat vorderingen tegen DSB Bank door de rechter dienen te worden vastgesteld. Dit wordt meer uitgebreid toegelicht onder noot 17.

Achtergestelde leningen

Zolang er geen schikking is getroffen met de houders van achtergestelde vorderingen of geen rechterlijke uitspraak bindend is geworden, blijven de achtergestelde leningen als achtergesteld vermeld. Voor verdere toelichting zie noot 18.

D. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE WINST- EN VERLIESREKENING

Baten en lasten

Baten worden verantwoord voor zover het waarschijnlijk is dat de economische voordelen van transacties ten goede komen aan de DSB Bank en deze betrouwbaar kunnen worden bepaald. Personeels- en andere beheerskosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Overige opbrengsten

Opbrengsten die niet geïnclassificeerd kunnen worden als rentebaten, provisiebaten, resultaten beleggingen of waardeveranderingen van financiële instrumenten worden verantwoord onder overige bedrijfsopbrengsten in de periode waar deze betrekking op hebben.

Belastingen

DSB Bank maakt onderdeel uit van de fiscale eenheid vennootschapsbelasting van DSB Beheer. Gelet op het faillissement van zowel DSB Beheer als DSB Bank in oktober 2009 is de huidige inschatting dat betreffende het jaar 2012 geen vennootschapsbelasting is verschuldigd. Derhalve is in de winst- en verliesrekening 2012 geen rekening gehouden met te betalen vennootschapsbelasting.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De netto kasstroom betreft de mutatie van het saldo van kasmiddelen gedurende het boekjaar.

2.5 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2012 (x € 1.000)

ACTIVA

1. LIQUIDE MIDDELEN

Onder de post liquide middelen zijn verantwoord de kasmiddelen en alle direct opeisbare tegoeden op externe bankrekeningen.

2. OVERIGE DEPOSITO'S

Deze post betreft vorderingen uit hoofde van deposito's geplaatst als collateral voor renteswaps. In 2012 is het openstaande bedrag ontvangen.

3. KREDIETEN

	2012	2011
Hypothecaire leningen met 1 ^e hypotheekrecht	2.322.188	2.414.932
Hypothecaire leningen met 2 ^e hypotheekrecht	313.370	337.092
Consumptief krediet	328.861	420.952
Overige kredieten	186.980	238.141
Subtotaal: bruto stand kredieten	<u>3.151.399</u>	<u>3.411.117</u>
Voorziening oninbaarheid	<u>-265.472</u>	<u>-278.664</u>
	<u>2.885.927</u>	<u>3.132.453</u>
Stand kredieten per 1 januari	3.411.117	3.853.434
Ontvangsten	-234.436	-377.271
Afschrijvingen verkoop portefeuille	-9.982	-42.601
Afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-5.174	-13.381
Correctie afschrijvingen	8.824	0
Compensaties	-17.738	0
Saneringen in verband met zorgplicht	-1.212	-9.064
Stand per 31 december	<u>3.151.399</u>	<u>3.411.117</u>
De post Overige kredieten betreft:		
Zakelijke kredieten	375	5.541
Funding Belgische deelnemingen	186.605	232.600
	<u>186.980</u>	<u>238.141</u>

Onder de zakelijke kredieten is opgenomen de restantvordering van de financiering van een vliegtuig. Hier geldt als zekerheid een borgstelling voor.

Correctie afschrijvingen

Vooruitlopend op de overheveling van de servicing-activiteiten met betrekking tot de kredietportefeuille heeft DSB Bank bepaalde correcties op het uitstaand saldo, die in het verleden hebben plaatsgevonden hersteld. De correcties waren noodzakelijk om een juiste weergave van klantposities te realiseren. De correcties hebben betrekking op klanten in diverse stadia van schuldsanering en faillissement.

De correctie heeft geleid tot een toename van het uitstaand saldo van de betreffende kredieten met € 8,8 miljoen. Gelijkzeitig is een voorziening getroffen voor deze posten, wat leidt tot een toename van de voorziening voor oninbaarheid met € 8,8 miljoen.

Voorziening voor oninbaarheid

Direct na het faillissement is in aanvulling op bestaande voorzieningen voor oninbaarheid een minimale liquidatiecorrectie toegepast. In 2010 is het eerdere besluit de portefeuille niet op korte termijn te vervreemden bevestigd. Op basis van ervaringscijfers opgedaan sinds het faillissement heeft DSB Bank in faillissement daarom nieuwe kaders en rekenregels opgesteld op basis waarvan per ultimo 2010 en 2011 voorzieningen voor oninbaarheid zijn getroffen.

Bij de bepaling van benodigde voorzieningen voor oninbaarheid is enerzijds van belang de mate waarin klanten achterstand hebben in het voldoen van hun rente- en aflossingsverplichtingen en anderzijds de waarde van het onderpand.

Afhankelijk van het aantal maandtermijnen dat openstaat wordt een percentage bepaald voor de voorziening voor mogelijke oninbaarheid. In 2012 is het percentages bij maximaal 1 maandtermijn achterstand van 10% naar 5% verlaagd bij eerste hypotheek. Deze voorziening wordt berekend over het uitstaand saldo minus 70% van de executiewaarde van het onderpand (was 75%). Verder wordt bij achterstanden van meer dan 7 maanden de voorziening op 100% gesteld (was 75%), ook met inachtneming van 70% van de executiewaarde van het onderpand. Voorts zijn de restschulden ongeacht de achterstand voor 100% voorzien (was 90%). De restschuld is het deel van de hypothecaire lening dat na verkoop van het onderpand niet uit de verkoopopbrengst afgelost kan worden.

Bovengenoemde aanpassingen van de uitgangspunten voor de voorziening van mogelijke oninbaarheid hebben geleid tot een afname van de voorziening ad € 6,3 miljoen. Daarnaast heeft een afname plaatsgevonden vanwege een lager openstaand saldo ultimo 2012 t.o.v. 2011.

De totale voorziening voor afwaarderingen op alle bovenvermelde kredieten bedraagt per ultimo 2012 € 265,4 miljoen (2011: € 278,7 miljoen).

	2012	2011
Het verloop van de voorziening voor oninbaarheid is als volgt:		
Stand per 1 januari	278.664	363.432
Afschrijvingen verkoop portefeuille	-9.982	-42.601
Afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-5.174	-13.381
Correctie afschrijvingen	8.824	0
Saneringen in verband met zorgplicht	-1.212	-9.064
Mutatie overig	0	1.040
Dotatie door aanpassing onderpandswaarde hypothecair krediet	11.367	11.631
Vrijval voorziening	-17.015	-32.393
Stand per 31 december	<u>265.472</u>	<u>278.664</u>

Curatoren hebben als beleid dat klanten in een schrijnende financiële positie en een vermoedelijke zorgplicht vordering in aanmerking komen voor een minnelijke schuldsanering. Klanten kunnen daartoe een verzoek indienen met overlegging van bewijs van hun inkomsten en lasten.

Afschrijvingen uit hoofde van debiteurenrisico betreffen afboekingen als gevolg van afwikkeling restschulden, (wettelijke) schuldsanering en afschrijvingen voortvloeiende uit overlijden van klanten.

4. RENTESWAPS

Voor faillissement kwamen het renteresultaat en het renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles voor rekening van DSB Bank. Dit gebeurde ondermeer door middel van renteswaps tussen de betrokken swapbanken en DSB Bank. In oktober en november 2009 zijn als gevolg van het faillissement deze swapcontracten door de desbetreffende swapbanken per brief beëindigd. In deze brieven is tevens een afrekening van uitstaande bedragen onder de contracten opgenomen. DSB Bank heeft per brief aan alle individuele swapbanken aangegeven de afrekeningen te betwisten.

DSB Bank is op 20 maart 2012 met een van de swapbanken tot overeenstemming gekomen inzake de renteswaps. De bereikte overeenstemming voorziet er in dat een eenmalige vergoeding aan DSB Bank wordt betaald en een ter verificatie aangemelde vordering wordt ingetrokken. Ook voorziet de bereikte overeenstemming erin dat DSB Bank de positie van de frontswap heeft overgenomen. De verplichtingen van de DSB Bank onder de frontswap overeenkomst zijn gegarandeerd door Rabobank. Curatoren verwachten dat de frontswap voor de boedel een aanzienlijke positieve cashflow zal opleveren. Het renterisico dat door het overnemen van de frontswap wordt gelopen, is door het aangaan van meerdere rentehedges ingedekt.

De nominale waarde van de overgenomen frontswap bedraagt per ultimo 2012 € 258 miljoen. De nominale waarde van de rentehedges ter indekking van het bijbehorende renterisico is per ultimo 2012 € 195 miljoen.

	2012	2011
De reële waarde van de renteswaps is als volgt:		
Frontswap	25.145	0
Rentehedges	-3.211	0

Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2012 (x € 1.000)

	2012	2011
De waardeverandering en kasstroom van de frontswap:		
Stand per 1 januari	0	0
Waardeverandering op moment van verkrijgen	24.999	0
Ontvangsten rentemarge	-6.131	0
Waardeverandering	6.277	0
Stand per 31 december	<u>25.145</u>	<u>0</u>
De waardeveranderingen en kasstromen van de rentehedges zijn als volgt:		
Stand per 1 januari	0	0
Betaling renteswaps	694	
Waardeverandering	-3.905	0
Stand per 31 december	<u>-3.211</u>	<u>0</u>
De resterende looptijd van de rentehedges is per ultimo 2012 als volgt:		
Korter dan 3 maanden	30.000	0
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	35.000	0
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	115.000	0
Langer dan 5 jaar	15.000	0
	<u>195.000</u>	<u>0</u>

De resterende looptijd van de rentehedges is een afspiegeling van de resterende looptijden van de frontswap. Bij aanvang van de frontswap en de renteswaps is het korte renterisico niet ingedekt.

Curatoren hebben het renterisico op de kredieten eigen boek na het faillissement niet meer ingedekt.

5. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Hieronder zijn opgenomen de aandelenbelangen in vennootschappen waar invloed van betekenis kan worden uitgeoefend.

	2012	2011
Stand per 1 januari	12.933	14.298
Verkoop	-1.378	0
Desinvestering	0	-966
Lening aandeelhouders SPV's naar overige vorderingen	-55	0
Aandeel in resultaat	-1.106	-399
	<u>10.394</u>	<u>12.933</u>
Het betreft de volgende deelnemingen:		
Deelneming DSB Belgium	0	1.435
Deelneming Tadas Verzekeringen	10.394	11.443
Lening aan aandeelhouders van SPV's (naar noot 10)	0	55
	<u>10.394</u>	<u>12.933</u>

Deelneming DSB Belgium N.V.

Per 1 maart 2012 is de Belgische portefeuille van hypothecaire leningen ondergebracht bij een andere vennootschap (Crea-Hypo-Finance N.V.) welke eigendom is van DSB Bank en zijn de aandelen DSB Belgium N.V. met inbegrip van resterende activa en de servicing organisatie aan een derde overgedragen. Het openstaande deel van de koopsom, welke contractueel in februari 2013 wordt betaald, is verantwoord onder de overige vorderingen (noot 10).

Deelneming Tadas Verzekeringen B.V.

Met ingang van 1 september 2011 is de tenaamstelling van DSB Verzekeringen B.V. gewijzigd in Tadas Verzekeringen B.V.

De balans van Tadas Verzekeringen BV bestaat voor een belangrijk deel uit posities met DSB Bank, Waard Leven (voormalig DSB Leven) en Waard Schade (voormalig DSB Schade). De waardering van de deelneming is gebaseerd op conceptcijfers 2012.

6. MATERIELE VASTE ACTIVA

	Gebouwen en terreinen	Overige materiële vaste activa	Totaal 2012	Totaal 2011
Stand per 1 januari	3.430	508	3.938	7.216
(Des)investeringen	0	170	170	-3.278
Afschrijvingen	0	-87	-87	0
Afwaarderingen	0	0	0	0
Stand per 31 december	<u>3.430</u>	<u>591</u>	<u>4.021</u>	<u>3.938</u>

De post gebouwen en terreinen bestaat per ultimo 2012 uit een pand te Heerhugowaard. De overige materiële activa betreffen kantoorinventaris en het in januari 2012 overgenomen machinepark van DSB Print. De verantwoording geschiedt op basis van in 2010 en/of 2011 uitgevoerde taxaties.

Het in 2012 overgenomen machinepark wordt in 2012 en 2013 volledig afgeschreven.

	2012	2011
7. DEBITEUREN		
Nog te ontvangen provisie	0	565
Borgstellingen	85	260
Overige	191	767
	<u>276</u>	<u>1.592</u>

	2012	2011
8. VORDERINGEN OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN		
Vorderingen op dochters DSB Bank	16.634	22.526
Afwaardering vordering op dochters DSB Bank	-16.634	-22.526
Lening DSB Ficoholding	13.000	13.000
Nog te ontvangen rente lening DSB Ficoholding	950	200
Afwaardering nog te ontvangen rente DSB Ficoholding	-950	0
Vordering uit hoofde interim dividend DSB Ficoholding	11.300	11.300
Afwaardering vordering op DSB Ficoholding	-11.300	-11.300
	<u>13.000</u>	<u>13.200</u>

De vorderingen op dochters DSB Bank per ultimo 2012 betreffen vorderingen op failliete (DSB Print, DSB Beveiliging en DSB Leeuwarden) deelnemingen met een negatief eigen vermogen. Alle vorderingen op dochters van DSB Bank zijn voorzichtigheidshalve afgewaardeerd.

De vorderingen op de failliete entiteiten DSB Print, DSB Beveiliging en DSB Leeuwarden zijn door de curatoren van DSB Bank in het faillissement van deze entiteiten ingediend.

DSB Bank heeft in 2011 in het kader van de compensatieregeling een lening aan DSB Ficoholding verstrekt van € 13 miljoen als onderdeel van een lening faciliteit van € 28 miljoen (looptijd 10 jaar) en voor deze faciliteit een derde pandrecht op de aandelen in Waard Leven (voormalig DSB Leven) en Waard Schade (voormalig DSB Schade) verkregen.

Eind 2011 is op basis van het door de curatoren ingestelde oorzakenonderzoek bepaald dat het door de DSB Bank in 2009 verstrekte interimdividend ad € 11,3 miljoen niet conform de geldende voorwaarden is vastgesteld. Curatoren hebben derhalve het door DSB Bank uitgekeerde dividend opgeëist als onverschuldigd betaald. DSB Ficoholding heeft zich hierbij neergelegd.

In het verlengde daarvan is het door DSB Ficoholding aan DSB Beheer verstrekte interimdividend ad € 11,3 miljoen eveneens niet conform de geldende voorwaarden vastgesteld.

DSB Ficoholding heeft derhalve het door haar uitgekeerde dividend als vordering in het faillissement van DSB Beheer ingediend. De curatoren van DSB Beheer betwisten deze vordering.

De inlossing van de vordering van DSB Bank op DSB Ficoholding is mede afhankelijk van de uitkering in het kader van faillissement van DSB Beheer. Voorzichtigheidshalve is de vordering vooralsnog gewaardeerd op nihil.

9. VORDERING OP DSB BEHEER EN HAAR GROEPSMAATSCHAPPIJEN

	2012	2011
Vordering op DSB Beheer	101.489	103.055
Vordering op groepsmaatschappijen DSB Beheer	1.193	1.379
Vordering uit hoofde boedelkosten DSB Beheer	0	82
Voorziening voor mogelijke oninbaarheid	-63.217	-60.000
	<u>39.465</u>	<u>44.516</u>
Het verloop van de vordering op DSB Beheer is als volgt:		
Stand per 1 januari	103.055	95.906
Overname vordering "Van Lanschot" en "Reaal"	0	7.149
Af: voorlopige vordering in faillissement DSB Beheer	-103.055	
Definitieve vordering in faillissement DSB Beheer	106.272	0
Ontvangst op erkende vordering in faillissement DSB Beheer	-4.783	0
Stand per 31 december	<u>101.489</u>	<u>103.055</u>

De door DSB Bank ingediende vorderingen zijn op de verificatievergadering van DSB Beheer op 5 april 2012 vastgesteld. Onderdeel hiervan is de vordering van € 29,3 miljoen op DSB Beheer voortvloeiend uit de vaststellingsovereenkomst met de Belastingdienst.

Voorts heeft DSB Bank in 2012 een eerste uitdeling van 8,5% van de erkende vorderingen ontvangen. De specificatie en de aard van de vordering op DSB Beheer is als volgt:

Voorlopige vordering in faillissement DSB Beheer	0	103.055
Definitieve vordering in faillissement DSB Beheer		
- erkende vordering in faillissement	56.272	0
- voorlopig betwiste vordering in faillissement	50.000	0
	<u>106.272</u>	<u>103.055</u>
- eerste uitdeling op erkende vordering in faillissement (8,5%)	-4.783	0
Stand per 31 december	<u>101.489</u>	<u>103.055</u>

De voorlopig betwiste vordering in het faillissement van DSB Beheer heeft louter betrekking op het nog niet vast kunnen stellen van de opbrengst van de aan de DSB Bank verpande aandelen in Waard Leven en Waard Schade.

Op de vorderingen op DSB Beheer is een voorziening voor oninbaarheid getroffen, rekening houdend met door DSB Bank voor de lening verkregen zekerheidsrechten. Het verloop van de voorziening voor mogelijke oninbaarheid is als volgt:

	2012	2011
Stand per 1 januari	60.000	60.000
Dotatie conform verschil voorlopige en definitieve vordering in faillissement DSB Beheer	3.217	0
Stand per 31 december	<u>63.217</u>	<u>60.000</u>

10. OVERIGE VORDERINGEN

Deze post betreft :

	2012	2011
Ingekochte notes securitisatie vennootschappen	257.747	289.831
Vorderingen op securitisatie vennootschappen	0	0
Vordering op aandeelhouders SPV's (van noot 5)	55	0
Vordering verkoop DSB Belgium	214	0
Nog te ontvangen rente	730	689
Diversen	1.835	2.471
	<u>260.581</u>	<u>292.991</u>

Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2012 (x € 1.000)

	2012	2011
De post ingekochte notes securitisatie vennootschappen betreft:		
A-Notes Chapel 2003	38.444	49.293
A-Notes Chapel 2007	6.718	17.893
A-Notes Monastery 2004	29.028	32.507
A-Notes Monastery 2006	138.729	151.284
Junior Notes Chapel 2003	10.500	10.500
Junior Notes Chapel 2007	27.600	27.600
Junior Notes Dome 2006	33.815	33.815
Junior Notes Monastery 2004	13.500	13.500
Junior Notes Monastery 2006	20.400	20.400
Subtotaal: nominale stand Notes	<u>318.734</u>	<u>350.442</u>
Voorziening	<u>-60.987</u>	<u>-60.611</u>
	<u><u>257.747</u></u>	<u><u>289.831</u></u>

	2012	2011
Het verloop van de ingekochte notes is als volgt:		
Stand per 1 januari	289.831	335.474
Aflossingen	-31.708	-44.768
Mutatie voorziening	-376	-875
Stand per 31 december	<u><u>257.747</u></u>	<u><u>289.831</u></u>

De ingekochte notes betreffen uitsluitend notes van securitisatie programma's waarin DSB Bank kredieten heeft ondergebracht.

DSB Bank heeft ultimo 2012 een voorziening getroffen op de ingekochte notes van securitisatie vennootschappen gebaseerd op de ingeschatte verliezen van de onderliggende kredieten binnen de securitisatie programma's.

	2012	2011
De post vordering op securitisatie vennootschappen betreft:		
Vorderingen op securitisatie vennootschappen	58.193	61.697
Voorziening	<u>-58.193</u>	<u>-61.697</u>
Stand per 31 december	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

De post vorderingen op securitisatie vennootschappen betreft vorderingen uit hoofde van:

- voorzieningen Chapel 2003 en Chapel 2007 welke ten laste van de waterfall zijn gevormd
- na het faillissement door SPV's ingehouden deferred purchase price (DPP)
- reserve for exceptional costs Chapel 2003
- deposit reserve balance Chapel 2007
- bijdrage in enkele reserve accounts

Gezien de aard van deze vorderingen, zijn deze per ultimo 2012 voorzichtigheidshalve volledig voorzien.

PASSIVA

	2012	2011
11. LENINGEN O/G		
Boedelkrediet banken consortium	354.000	470.000
Secured loan facility Société Générale Amsterdam	37.619	40.583
Secured loan facility Waard Leven	58.337	65.041
Secured loan facility Waard Schade	11.201	13.343
Rekening courant facility DSB Beheer	28.315	0
	<u>489.472</u>	<u>588.967</u>

Ultimo 2012 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage betreffende leningen O/G 2,54 % (ultimo 2011: 3,57%).

Boedelkrediet banken consortium

DSB Bank heeft bij een consortium van banken (ING, Rabo, ABN Amro, SNS, Van Lanschot en NIBC) een boedelkrediet faciliteit afgesloten (looptijd tot 23 december 2013). Het betreft leningen met looptijden tot maximaal 1 jaar.

Als voorwaarde voor het boedelkrediet geldt dat kasstromen uit (niet-gesecuritiseerde) kredieten en kasstromen vanuit de triple A en junior notes van securitisatie programma's worden gebruikt voor de inlossing van het boedelkrediet.

Secured Loan Facility Société Générale Amsterdam

Als zekerheid voor de lening oorspronkelijk groot € 50 miljoen van Société Générale heeft DSB Bank een pandrecht verstrekt op een deel van haar hypotheekportefeuille, welke per ultimo december 2012 een nominale waarde heeft van € 49 miljoen. De stand van de lening wordt gepresenteerd inclusief verschuldigde interest.

Secured Loan Facility Waard Leven / Waard Schade

Als zekerheid voor de vorderingen uit hoofde van de door Waard Schade (voormalig DSB Schade) en Waard Leven (voormalig DSB Leven) aan DSB Bank oorspronkelijk verstrekte leningen van respectievelijk € 16 miljoen en € 75 miljoen heeft DSB Bank pandrechten verstrekt op portefeuilles van eerste hypotheek welke per ultimo december 2012 een nominale waarde hebben van respectievelijk € 18 miljoen en € 88 miljoen.

Rekening courant Facility DSB Beheer

Tijdelijke liquiditeitsoverschotten van DSB Beheer zijn op basis van een rekening courant faciliteit bij DSB Bank zijn ondergebracht. De liquiditeiten zijn dagelijks opvraagbaar tot een maximum van € 5 miljoen per maand.

	2012	2011
12. BELASTINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Loonheffing	359	534
Omzetbelasting	61	158
Overige	34	121
	<u>454</u>	<u>813</u>

13. DIVERSE OVERIGE SCHULDEN

Boedelschulden	24.325	19.473
Schulden aan groepsmaatschappijen	0	38
	<u>24.325</u>	<u>19.511</u>

Boedelschulden betreffen:

- (1) voor € 18,9 miljoen (2011: € 16,3 miljoen) recente ontvangsten van rente en aflossingen op gesecuritiseerde kredieten die op balansdatum nog dienen te worden overgemaakt aan de securitisatie vennootschappen;
- (2) een bedrag van € 1,9 miljoen als verplichting naar Reaal Levensverzekeringen N.V. inzake de afwikkeling van spaarhypotheek;
- (3) € 3,5 miljoen (2011: € 3,2 miljoen) overige boedelschulden.

14. VOORZIENING DEELNEMING IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

In de balans per ultimo 2012 zijn de deelnemingen DSB International, DSB Beveiliging, DSB Print en DSB Leeuwarden op nihil gewaardeerd. In plaats van het vormen van bovenstaande voorziening zijn daarom waar nodig voorzieningen getroffen op de vorderingen op deze deelnemingen (zie noot 8).

15. VOORZIENING COMPENSATIEREGELING / ZORGPLICHT

In de balans een voorziening ad € 75 miljoen opgenomen. De voorziening is gebaseerd op de op balansdatum aangemelde klanten en de naar verwachting in 2013 aan hen toe te kennen compensatie. Voor de bepaling van de voorziening is gebruik gemaakt van de tot nu gemiddelde compensatiebedragen en zijn aannames gehanteerd ten aanzien van het aantal meldingen dat resulteert in een compensatievoorstel.

Op 31 december 2012 waren 13.184 dossiers onderhanden, waarin naar verwachting compensatievoorstellen m.b.t. Fase 1 (koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en effectenbeleningsproducten) zijn of zullen worden gedaan voor een totaal bedrag van circa € 58,0 miljoen. De op 31 december 2012 onderhanden dossiers waarin naar verwachting compensatievoorstellen m.b.t. Fase 2 (overkreditering) zijn of zullen worden gedaan is berekend op circa € 17,0 miljoen.

Voor een nadere toelichting over de voortgang van de compensatieregeling wordt verwezen naar hoofdstuk 2.6.1. niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen inzake de compensatieregeling.

16. VOORZIENING LIQUIDATIEVERLIEZEN

In de balans per faillissementsdatum is een voorziening ad € 200 miljoen opgenomen. Deze voorziening is gevormd ter dekking van eventuele (verdere) afboekingen van activa anders dan direct na faillissement reeds getroffen en voor claims tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan en voor de kosten van de liquidatie. Hierbij zijn tevens kosten van de afwikkeling zoals personeelskosten, externe adviseurs en curatoren meegenomen.

In 2010 is de liquidatievoorziening verlaagd tot € 150 miljoen. De hoogte van deze voorziening blijft evenwel een schatting. Zowel aan de actief- als aan de passiefzijde bestaan nog grote onzekerheden, reden om deze voorziening per ultimo 2012 niet aan te passen.

	2012		2011			
17. CONCURRENTE SCHULDEISERS						
Nog te betalen vorderingen < € 100,-		160		164		
Erkende preferente en concurrente vorderingen		2.703.646		2.965.917		
Voorlopig toegelaten vorderingen		47.564		55.636		
Voorlopig door curatoren erkende vorderingen		8.936		18.754		
Overige concurrente vorderingen		69.006		69.006		
		<u>2.829.312</u>		<u>3.109.477</u>		
	vorderingen	erkende vorderingen	voorwaardelijk toegelaten betwiste vorderingen	voorlopig door curator erkende vorderingen	overig betwiste vorderingen	totaal
Concurrente en preferente vorderingen	< € 100					
Cum. Uitdeling						
Stand per 1 januari						
	759	3.661.909	55.636	18.754	69.006	3.806.064
	-595	-695.993	0	0	0	-696.588
	164	2.965.916	55.636	18.754	69.006	3.109.476
Mutaties 2012						
Ingetrokken vorderingen		-664				-664
Vrijval betwiste vorderingen			-8.072			-8.072
Toename erkende vorderingen		33.335				33.335
Naar erkende vorderingen		9.818		-9.818		0
Uitdelingen juni (4%) en december (4%)		-4	0	0	0	-304.763
Totaal		-4	-8.072	-9.818	0	-280.164
Concurrente en preferente vorderingen		759	47.564	8.936	69.006	3.830.662
Cum. Uitdeling		-599				-1.001.351
Stand per 31 december		160	47.564	8.936	69.006	2.829.312

In de faillissementsprocedure dienen vorderingen van schuldeisers te worden erkend door de rechter waarna daarop uitdelingen kunnen plaatsvinden. Zowel in 2010, 2011 als in 2012 zijn vorderingen erkend. Ook in de jaren vanaf 2013 kunnen nog vorderingen ingediend en erkend worden.

Erkende vorderingen en voorwaardelijk toegelaten schuldvorderingen

Op 10 december 2010, 19 mei 2011, 24 mei 2012 en 29 november 2012 heeft een vergadering van schuldeisers plaatsgevonden. Het totaal van de erkende preferente en concurrente vorderingen bedraagt € 3,7 miljard. De voorwaardelijk toegelaten schuldvorderingen ex. art.125 Fw bedragen € 47,6 miljoen.

Voorlopig door curator erkende vorderingen

Ultimo 2012 bedragen de voorlopig door de curator erkende vorderingen € 8,9 miljoen. Dit betreffen toegekende compensaties aan klanten alsmede op leningen verrekenende compensaties van de gesecuritiseerde vennootschappen, die formeel nog niet zijn erkend op een art.178 Fw vergadering. Deze zullen op de verificatielijst van de eerstvolgende art.178 Fw vergadering worden geplaatst.

Overige concurrente vorderingen

Voorts is uit voorzichtigheidsoverwegingen een bedrag van € 69,0 miljoen als potentiële vordering opgenomen. Dit betreft een grove inschatting van door verzekeraars voorwaardelijk nog in te dienen retourprovisie.

Vorderingen < € 100,00

Daarnaast resteert een openstaand vordering van schuldeisers met een vordering < € 100,- ad € 0,2 miljoen.

Uitdelingen

Inmiddels is totaal € 1,0 miljard uitgekeerd aan concurrente schuldeisers, dit komt neer op 27% van de erkende vorderingen. Hiernaast hebben uitkeringen aan preferente schuldeisers plaatsgevonden.

Resumé

De mutatie van de (bruto) vorderingen van schuldeisers is als volgt:

Vorderingen schuldeisers per 1 januari 2012	3.806.064
Vorderingen schuldeisers per 31 december 2012	<u>3.830.662</u>
Toename	<u>24.598</u>

De toename kan als volgt worden gespecificeerd:

Af: Ingetrokken vorderingen	-8.736	
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake compensatie beëindigde HWL polissen	333	
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake saneringen verrekend op leningen van de SPV's	1.697	
Bij: Nieuw erkende overige vorderingen van overige schuldeisers	<u>1.595</u>	-5.111
Bij: Nieuwe vorderingen van klanten inzake toegekende compensaties	7.772	
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake compensaties verrekend op leningen van de SPV's	<u>21.937</u>	29.709
		<u>24.598</u>

	2012	2011
18. ACHTERGESTELDE LENINGEN		
Achtergestelde deposito's	111.303	111.303
Overige achtergestelde leningen	<u>32.000</u>	<u>32.000</u>
	<u>143.303</u>	<u>143.303</u>

Achtergestelde deposito's

In 2010 hebben klanten met een achtergesteld deposito van DSB Bank, voor zover zij vielen onder het deposito garantiestelsel, van DNB een uitkering (rente tot aan datum faillissement) ontvangen.

Door enkele schuldeisers met achtergestelde deposito's zijn proefprocedures tegen DSB Bank gevoerd over de rechtsgeldigheid van deze achterstelling. Op 11 juli 2012 heeft de rechtbank Amsterdam vonnis in deze proefprocedures gewezen. De rechtbank is van oordeel dat de houders van een achtergesteld deposito na het intreden van het faillissement van DSB Bank geen beroep op artikel 4:28 Wft toekomt wegens misbruik van bevoegdheid, waardoor de overeenkomsten van achtergestelde lening niet alsnog ontbonden kunnen worden. De rechtbank is wel van oordeel dat DSB Bank een op haar rustende mededelingsplicht heeft geschonden door klanten niet te informeren omtrent het in september 2007 door DNB ingestelde 'verhoogd

toezicht'. De rechtbank vernietigt de nadien gesloten overeenkomsten van achtergestelde lening en laat deze klanten toe als concurrente schuldeisers.

Curatoren zijn in hoger beroep gegaan tegen deze vonnissen. De vorderingen zijn nog niet aan de lijst van erkende schuldeisers, dan wel aan de lijst van erkende achtergestelde schuldeisers toegevoegd en zijn derhalve separaat als achtergestelde leningen verantwoord in de balans.

In januari 2013 hebben curatoren een schikking getroffen met de Vereniging van achtergestelde depositohouders DSB Bank (VDD). Dit voorstel is door de ledenvergadering van genoemde vereniging vastgesteld en laat zich als volgt samenvatten:

- De basis van de schikking vormen de vonnissen van de rechtbank Amsterdam van 11 juli 2012 met de navolgende uitzonderingen:
 - geen betekenis wordt toegekend aan de datum van het verhoogd toezicht, alle depositanten krijgen het zelfde aanbod
 - het aanbod houdt in erkenning als concurrente vordering van 70% van de huidige vordering na aftrek van het op het deposito genoten rente.
- Het restant van de vorderingen zal als achtergestelde vorderingen erkend worden op de eerstvolgende art. 178 Fw vergadering.

Deze regeling zal niet alleen worden aangeboden aan de leden van de VDD, maar aan alle achtergestelde depositohouders. Indien alle depositohouders de individuele schikkingen aanvaarden dan zal van de thans verantwoorde achtergestelde leningen circa € 12 miljoen als concurrent erkend worden, en het restant bedrag als achtergesteld.

Overige achtergestelde leningen

De overige achtergestelde leningen zijn op de eerder genoemde vergadering van schuldeisers erkend als achtergestelde vordering.

	2012	2011
19. SALDO		
Het verloop van deze post is:		
Stand per 1 januari	-451.393	-631.688
Terugvordering interim dividend 2009	0	11.300
Resultaat	44.192	168.995
Stand per 31 december	-407.201	-451.393

In de post saldo wordt het verschil tussen de bezittingen en verplichtingen van DSB Bank verantwoord.

Niet verantwoord in de balans is de rente ad € 458 miljoen, berekend over de posities van concurrente en achtergestelde schuldeisers. Conform het faillissementsrecht is geen rente verschuldigd gedurende het faillissement. Nadat het faillissement is afgewikkeld zal rente worden vergoed aan concurrente en achtergestelde schuldeisers wanneer na het afwikkelen van het faillissement een positief saldo aanwezig is. De vergoeding van deze rente zal nooit hoger zijn dan het positieve saldo na afwikkeling faillissement. In bovenstaande opstelling is bij de bepaling van de hoogte van de niet verantwoorde rente gerekend met een rekenrente van 4% vanaf faillissement t/m 2011 en vanaf 2012 met 3%.

Terugvordering interim dividend 2009

Op 12 februari 2009 heeft DSB Ficoholding, als aandeelhouder van DSB Bank, besloten om zich ten laste van 2009 een (interim) dividend uit te keren van € 1,7 miljoen per maand, mits het netto resultaat van DSB Bank over 2009 dit toelaat. In de periode februari tot en met mei 2009 heeft DSB Bank in totaal € 11,3 miljoen uitgekeerd, waaronder een extra uitkering van € 4,5 miljoen in maart 2009. Voor deze extra uitkering ontbreekt een aandeelhoudersbesluit. Ook voor de maandelijkse uitkeringen van € 1,7 miljoen ontbreken afzonderlijke dividendbesluiten. Bovendien heeft DSB Bank geen tussentijdse vermogensopstellingen gedeponereerd, waardoor de (interim) uitkeringen niet aan de wettelijke vereisten voldoen. Curatoren hebben DSB Ficoholding bericht dat het bedrag van € 11,3 miljoen onverschuldigd is betaald, omdat er geen dividendbesluit aan ten grondslag lag, dan wel het besluit niet voldeed aan de wettelijke eisen. Dit resulteert derhalve in een vordering op DSB Ficoholding van € 11,3 miljoen (zie ook noot 8).

2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2012

2.6.1 De Compensatieregeling

Inleiding

Het Akkoord op Hoofdlijnen ("AoH") van 19 september 2011 tussen curatoren en enkele organisaties die de belangen van klanten van de DSB Bank behartigen (Belangenorganisaties), bevat een regeling die strekt tot het toekennen van compensatie vanwege (vermeende) schendingen van de zorgplicht en die geldt voor (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggings-verzekeringen en effectenbeleningsproducten en voor klanten met klachten over overkreditering. De inhoud van het AoH (inclusief de annexen en bijlagen) is op www.dsbcompensatie.nl te raadplegen.

Deze gezamenlijke website van curatoren en de belangenorganisaties voorziet in een duidelijke behoefte. Tot en met ultimo 2012 kende de website ongeveer 81.000 unieke bezoekers. Curatoren en de Belangenorganisaties overleggen regelmatig over de uitvoering van de regeling. Voor een Factsheet over de voortgang van de regeling (stand van 31 december 2012) wordt verwezen naar Bijlage 2 bij het 16^{de} Openbaar Verslag DSB Bank gedateerd 31 januari 2013.

Niet uit de balans blijvende kosten van de zorgplicht

Het totale compensatiebedrag gemoeid met de in 2012 verwerkte compensatievoorstellen inzake Fase 1 (koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en HWS) en Fase 2 (overkreditering) bedraagt € 55,7 miljoen en is in de toelichting op de Bijzondere baten en lasten (noot 25) nader toegelicht.

Naast de reeds verwerkte voorstellen waren er op 31 december 2012 nog 13.184 dossiers onderhanden. Naar schatting zijn of zullen in deze dossiers voor een totaal bedrag van € 75 miljoen aan compensatievoorstellen worden gedaan, waarvan naar verwachting circa € 58 miljoen aan compensatievoorstellen m.b.t. Fase 1. De op 31 december 2012 onderhanden dossiers waarin naar verwachting compensatievoorstellen m.b.t. Fase 2 zijn of zullen worden gedaan, is berekend op circa € 17 miljoen. De verwachte kosten ad € 75 miljoen van de op 31 december 2012 onderhanden dossiers is verantwoord in de balans onder de Voorziening compensatieregeling/zorgplicht.

De niet uit de balans blijvende kosten van de zorgplicht zijn derhalve de kosten gemoeid met de aanmeldingen die na 31 december 2012 binnenkomen. Wekelijks komen tussen de 60 en 140 aanmeldingen binnen. Het is niet mogelijk een inschatting te maken van de totale hoeveelheid aanmeldingen na 31 december 2012 alsmede van de respons op de WCAM (zie volgende alinea). Derhalve is hiervoor geen voorziening in de balans opgenomen.

WCAM

Gedurende de verdere verwerking van de instroom van klanten die voor een vergoeding onder de regeling in aanmerking willen komen, zullen de belangenorganisaties en curatoren naar verwachting in april 2013 het Gerechtshof te Amsterdam op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM) verzoeken om verbindendverklaring van een op deze Regeling gebaseerde WCAM overeenkomst. De verbindendverklaring van de regeling heeft (voor klanten die niet tijdig opt-outen) tot effect dat na het verstrijken van het uiterste tijdstip van aanmelding, geen (nieuwe) aanmeldingen voor deze WCAM overeenkomst, dan wel zorgplichtvorderingen in het faillissement van DSB Bank kunnen worden ingediend. Evenmin kunnen dan nog zorgplichtvorderingen als verweer worden gevoerd in incassoprocedures ter zake van de verstrekte kredieten.

2.6.2 Renteswaps

Voor faillissement werden het renteresultaat en renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles terug gebracht naar DSB Bank. Dit gebeurde door middel van renteswaps tussen de SPV's en banken met een rating (frontswap) en spiegelbeeldige swaps tussen de betreffende banken en DSB Bank (backswap). Het renterisico van DSB op de gesecuritiseerde kredieten alsmede op de kredieten op eigen boek werd met renteswaps ingedekt (rentehedges).

In oktober en november 2009 zijn als gevolg van het faillissement de swapcontracten van DSB Bank door de desbetreffende swapbanken beëindigd. Het betrof backswaps met een nominale waarde van € 3.301 miljoen en macrohedges met een nominale waarde van € 3.203 miljoen. Tot faillissement zijn ter zekerheid tegenover de marktwaarde van deze swaps, over en weer kasposities aangehouden (collateral). Per 31 december 2008 was de geschatte marktwaarde van de backswaps € 221,9 miljoen en van de macrohedges +/- € 126,3 miljoen. Deze positieve respectievelijk negatieve waarden zijn in de loop van 2009 tot de datum van faillissement naar raming verder toegenomen. DSB Bank had op datum faillissement per saldo een collateral bedrag van € 212,8 miljoen bij swapbanken gestort, met name tegenover de negatieve marktwaarde van de macrohedges.

Alle swapbanken hebben na faillissement de overeenkomsten per brief beëindigd en daarin een afrekening van uitstaande bedragen onder de contracten opgenomen. Deze afrekeningen kunnen verrekening van marktwaardes, kosten van dekking van opengevallen posities, nog te verrichten betalingen van voor faillissement en collateral stortingen betreffen. De afrekeningen van de swapbanken, na aftrek van collateral, resulteren in een totaal door DSB Bank verschuldigd saldo van € 39,2 miljoen. DSB Bank heeft per brief aan alle individuele swapbanken aangegeven de afrekeningen te betwisten en is toen gestart met een uitvoerige financiële en juridische analyse van deze posities en met een dialoog met de desbetreffende swapbanken om tot een afwikkeling te komen. Deze concentreren zich naast de afrekeningen op een mogelijke overname van de frontswap contracten.

DSB Bank heeft per 31 december 2009 de waarde van de swaps volledig afgeboekt.

In de verslagjaren 2009 tot en met 2011 zijn met een aantal banken de afrekeningen afgewikkeld. Op 14 september 2012 is overeenstemming met Fortis bereikt over de afrekening van de door Fortis opgezegde rentehedges en is een bedrag van € 1,3 miljoen aan DSB Bank voldaan.

Op 20 maart 2012 is met één swapbank overeenstemming over de afrekening bereikt welke er tevens in voorziet dat DSB Bank de positie van deze swapbank in de frontswap van het securitisatie programma heeft overgenomen. Het renterisico dat hierdoor voor de boedel is ontstaan, is ingedekt door het aangaan van meerdere rentehedges. De waardering en kasstromen uit hoofde van de frontswap en bijbehorende rentehedges zijn in de balans en winst- en verliesrekening van 2012 verwerkt.

Na balansdatum, op 8 januari 2013, is met een andere swapbank overeenstemming bereikt over de afrekening van de backswap en een overname van de frontswap onderdeel van dit securitisatie programma. De waardering en kasstromen uit hoofde van de frontswap en de bijbehorende rentehedges zullen in de balans en winst- en verliesrekening van 2013 worden verwerkt.

De analyses van de afrekeningen van de overige swapposities en de onderhandelingen met de betrokken swapbanken worden voortgezet.

2.6.3 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Pandrechten

In januari 2010 is met de curatoren overeengekomen dat zij de administratie en inning van de hypothecaire vorderingen waarvoor pandrecht is verstrekt ten behoeve van de leningen van Société Générale, DSB Leven en DSB Schade, zullen voortzetten en dat het geïnde maandelijks, met terugwerkende kracht per oktober 2009, wordt doorbetaald aan pandhouders ter delging van hun vorderingen uit hoofde van deze leningen. In 2012 is totaal € 16,5 miljoen (2011 € 16,5 miljoen) ontvangen door DSB Bank en doorbetaald als aflossing en rente aan de pandhouders.

Indicatie niet meegenomen rente

Vanaf faillissementsdatum is, met uitzondering van de leningen o/g, geen rente berekend over de passiva zijde van de balans. Louter ter indicatie kan de over het tijdvak 19 oktober 2009 tot en met 31 december 2012 niet meegenomen rente worden berekend op € 458 miljoen. De gehanteerde rentevoet bedraagt t/m 2011 4% en vanaf 2012 3%.

Jaar	€ mln
2009 (vanaf faillissement)	32
2010	158
2011	149
2012	119
Totaal	458

Overige verplichtingen

Er kunnen boedelvorderingen ontstaan in de volgende situatie: indien de klant zijn lening tijdens het faillissement heeft afgelost en vervolgens blijkt hij een vordering te hebben uit hoofde van een schending van de zorgplicht door de bank voor het faillissement, dan is dat een boedelvordering ter hoogte van maximaal het bedrag dat de klant tijdens het faillissement betaald heeft. Dit volgt uit de mededeling van de curatoren aan de klanten (i) dat zij een beroep door een klant op verrekening zullen honoreren indien de zorgplichtvordering door hen is erkend, of door de rechter is vastgesteld, alsmede (ii) dat, indien de klant op dat moment niet meer kan verrekenen omdat hij zijn lening inmiddels heeft afgelost, de vordering tot maximaal het tijdens het faillissement afgeloste bedrag als boedelvordering zal worden terugbetaald. De omvang van dergelijke vorderingen kan thans niet bepaald worden.

Toezegging personeel

Ter afhandeling van zorgplicht zaken als de compensatieregeling, het afwickelen van de boedel waaronder de boedel administratie en de servicing van de krediet portefeuilles tot de geplande externe overdracht in het 2e kwartaal van 2013 is een zeer groot deel van de huidige aanwezige medewerkers ook in 2013 nog benodigd. Aan de ca. 40 medewerkers werkzaam in de special servicing is een toezegging gedaan tot de migratie datum naar Quion, waarna zij bij Quion in dienst zullen treden. Alle andere medewerkers (126) hebben een toezegging tot en met het 1e kwartaal 2013 (2), 2e kwartaal 2013 (18), 3e kwartaal 2013 (73), einde van 2013 (27) of zelfs halverwege 2014 (6).

In het eerste kwartaal van 2013 bedraagt de verwachte gemiddelde last aan salariskosten ca. € 0,6 miljoen per maand en de geschatte kosten voor externe inhuur m.b.t. de boedel operatie ca € 0,8 miljoen per maand.

Huurverplichting pand

DSB Bank huurt in 2013 gebouw Zuid (de Basiliëk) aan de Dick Ketlaan te Wognum van de Gemeente Medemblik. DSB Bank betaalt per kwartaal een huursom ter grootte van € 115 (duizend) inclusief servicekosten, exclusief BTW.

DSB Bank heeft t/m medio 2013 een huurovereenkomst inzake de Protonweg 32 te Hoorn. De huur bedraagt per jaar € 125 (duizend).

DSB Bank huurt gedurende 2013 de tweede etage van het kantoor aan de Ecu 21a te Emmeloord van Xantes ICT. De huur bedraagt per jaar € 50 (duizend).

DSB Bank huurt t/m medio 2013 een gedeelte van de tweede etage van het kantoor aan de Fascinatio Boulevard 1302 te Capelle aan den IJssel van Quion. Hieraan zijn geen kosten verbonden.

2.7 Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2012 (x € 1.000)

	2012	2011
20. FINANCIËLE BATEN		
Rente op hypothecaire en consumptieve leningen	164.588	187.864
Rente op overige kredieten	9.290	8.669
Renteontvangsten op notes	4.089	5.587
Servicing fee	4.457	4.304
Overige renteopbrengsten	0	460
Rente op kasmiddelen en bankiers	27	192
	<u>182.451</u>	<u>207.076</u>

De gemiddelde rente op eerste hypotheekleningen in 2012 bedraagt 4,8% (2011 4,8%), op tweede hypotheekleningen 6,0% (2011: 6,1%) en op consumptieve kredieten 8,0% (2011: 8,1%).

Servicing fee betreft de vergoeding voor het beheer van portefeuilles van de securitisatie programma's.

21. OVERIGE OPBRENGSTEN

Verkoopopbrengst activa	28	2.331
Uitkering DNB inzake faillissementen Landsbanki/vd Hoop/Indover	448	664
Overige opbrengsten	311	1.535
	<u>787</u>	<u>4.530</u>

22. WAARDEVERANDERINGEN VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Hieronder worden verantwoord de reële waarde mutaties van de afgesloten renteswaps.

Waardeverandering rente swaps	-3.905	0
Waardeverandering frontswap Monastery 2004	6.277	0
	<u>2.372</u>	<u>0</u>

23. FINANCIËLE LASTEN

Rente boedelkrediet	9.504	9.646
Rente derden met pandrechten	4.552	5.533
Leningen en overige rentelasten	666	4
	<u>14.722</u>	<u>15.183</u>

Vanaf faillissementsdatum wordt, met uitzondering van het boedelkrediet en de leningen waarvoor zekerheid is verstrekt in de vorm van pandrechten, geen rente berekend over de aangetrokken en toevertrouwde gelden (funding). In 2012 bedroeg de "niet meegenomen rente" naar schatting ongeveer € 119 miljoen (2011 € 149 miljoen).

24. BEHEERSKOSTEN

Personeelskosten	9.187	9.847
Inhuur arbeid	10.164	8.257
Management diensten	3.227	2.377
Curatoren / Houthoff Buruma	5.874	8.315
Adviseurs	3.701	3.791
Claim UWV inzake uitkeringen u.h.v. faillissement in 2009	0	3.227
Kantoorkosten	3.982	4.776
Overige beheerskosten	395	1.828
Accountantskosten inzake controle op compensatieregeling	591	0
Autokosten	365	496
Huisvestingskosten	545	863
Afschrijvingslasten machinepark DSB Print	87	0
	<u>38.118</u>	<u>43.777</u>

Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2012 (x € 1.000)

De overige beheerskosten bevatten onder meer advieskosten, kosten incasso en kosten automatisering. Bij de vennootschap waren gemiddeld 153 fte in dienst (2011: 216 fte).

	2012	2011
25. BIJZONDERE BATEN EN LASTEN		
Afwikkeling deposito (noot 2)	183	0
Mutatie voorziening kredieten (noot 3)	5.648	20.762
Afwikkeling renteswaps (noot 1 en noot 4)	31.749	0
Afwaardering vordering DSB Ficoholding (noot 8)	-200	-11.300
Afwaardering notes eigen boek (noot 9)	-376	-875
Afwaardering securitisatie posities (noot 10)	0	-701
Verplichting spaarhypotheken (noot 13)	-1.889	0
Mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers (zie onderstaande specificatie)	3.454	11.338
Lasten compensatieregeling (zie onderstaande specificatie)	-126.375	0
Afgewikkelde contracten en klachten HWS	-31	-1.028
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen en deelneming	319	-482
Overig	46	0
	<u>-87.472</u>	<u>17.714</u>

Mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers

De mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers kan als volgt worden gespecificeerd:

Vrijval betwiste vorderingen (noot 17)	-8.072
Nieuwe vorderingen van SPV's inzake compensatie beëindigde HWL polissen (noot 17)	333
Nieuwe vorderingen van SPV's inzake saneringen verrekend op leningen van de SPV's (noot 17)	1.697
Nieuwe erkende vorderingen van overige schuldeisers (noot 17)	1.595
Schikking met schuldeisers	993
	<u>-3.454</u>

Lasten compensatieregeling

De lasten van de compensatieregeling kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	dotatie		
	verwerkt	voorziening	totaal
Compensaties inzake koopsompolissen	46.623	58.000	104.623
Compensaties inzake beleggingsverzekeringen	4.353		4.353
Compensaties inzake HWS	1.732		1.732
Totaal Fase 1	<u>52.708</u>	<u>58.000</u>	<u>110.708</u>
			0
Compensaties inzake overkreditering	3.020	17.000	20.020
Totaal Fase 2	<u>3.020</u>	<u>17.000</u>	<u>20.020</u>
Totaal kosten van de zorgplicht	<u>55.728</u>	<u>75.000</u>	<u>130.728</u>
Af: Compensaties inzake beleggingsverzekeringen	-4.353	0	-4.353
Totaal kosten van de zorgplicht ten laste van de boedel	<u>51.375</u>	<u>75.000</u>	<u>126.375</u>

Aangezien de kosten van de compensaties inzake beleggingsverzekeringen ten laste komen van de Verzekeraars, maken deze geen deel uit van de lasten compensatieregeling ad € 126.375.

De curatoren hebben als beleid dat klanten in een schrijnende financiële positie en een vermoedelijke zorgplicht vordering in aanmerking komen voor een minnelijke schuldsanering. In 2012 is voor € 2.909 aan saneringen toegekend. Het totaal van de kosten van saneringen ad € 2.909 en kosten uit hoofde compensaties ad € 126.375 bedraagt € 129.284. In de volgende tabel is weergegeven op welke wijze de compensaties en saneringen zijn verrekend.

Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2012 (x € 1.000)

	Poliscomp	Over-	Totaal			
	Saneringen (incl HWS)	kreditering	boedel	HWL	totaal	
Dotatie voorziening zorgplicht (noot 15)	0	58.000	17.000	75.000	0	75.000
Verwerkte compensaties aan klanten: vordering in faillissement (noot 17)	0	7.760	0	7.760	12	7.772
Verwerkte compensaties: verrekend op leningen van SPV's (noot 17)	0	20.511	1.426	21.937	333	22.270
Verwerkte compensatie: verrekend op leningen eigen boek (noot 17)	0	15.877	1.594	17.471	267	17.738
Verwerkte compensaties: onverschuldigde betalingen	0	4.207	0	4.207	873	5.080
Verwerkte saneringen	2.909	0	0	2.909	0	2.909
	2.909	106.355	20.020	129.284	1.485	130.769
Bij: Verwerkte compensaties lopende HWL polissen	0	0	0	0	2.868	2.868
Af: Verwerkte compensaties HWL-polissen komen ten laste van Verzekeraars	0	0	0	0	-4.353	-4.353
Af: Verwerkte saneringen zijn ten laste van de voorziening kredieten gebracht (noot 3)	-1.212	0	0	-1.212	0	-1.212
Af: Verwerkte saneringen zijn door de SPV's als vordering in het faillissement ingediend (noot 17)	-1.697	0	0	-1.697	0	-1.697
	0	106.355	20.020	126.375	0	126.375

26. BELASTINGEN

DSB Bank maakt onderdeel uit van de fiscale eenheid vennootschapsbelasting van DSB Beheer. Gelet op het faillissement van zowel DSB Beheer als DSB Bank in oktober 2009 is de huidige inschatting dat betreffende het jaar 2012 geen vennootschapsbelasting is verschuldigd. Derhalve is in de winst- en verliesrekening 2012 geen rekening gehouden met te betalen vennootschapsbelasting.

3. Additionele informatie

3.1. Overige informatie securitisatie programma's

	2012	2011
GESECURITISEERDE KREDIETEN ONDERGEBRACHT BIJ SPV'S		
Monastery 2004	260.908	280.157
Monastery 2006	524.284	555.162
Dome 2006	511.403	539.122
Chapel 2003	389.458	421.062
Chapel 2007	441.611	496.525
	2.127.664	2.292.028

DSB Bank heeft als originator kredieten ondergebracht in een vijftal securitisatie programma's, nl. Monastery 2004, Monastery 2006, Dome 2006, Chapel 2003 en Chapel 2007. De verschillende SPV's hebben ieder een eigen statutaire directie en voeren zelfstandig een administratie.

Vanaf het faillissement zijn enkele SPV's eveneens gestopt met het betalen van de periodieke resterende marge (deferred purchase price). Voor het faillissement ontving DSB Bank deze resterende marge, wanneer beschikbaar, op elke Quarterly Payment Date retour. De SPV's hebben aangegeven deze resterende marge te willen gebruiken ter dekking van mogelijke toekomstige verliezen die binnen de verschillende programma's kunnen gaan optreden.

Uit hoofde van contractuele verhouding heeft DSB Bank verscheidene financiële posities met de verschillende securitisatie programma's. Hieronder volgen de belangrijkste financiële posities:

Monastery 2004

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A2	192.829	29.028
Class B	24.500	1.500
Class C	21.500	7.000
Class D	8.500	1.500
Class E	10.500	3.500
Class F	1.500	-
Class G	6.817	-
<i>Total</i>	266.146	42.528

- Vorderingen op Monastery 2004 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en overige vorderingen. Deze vorderingen bedragen in totaal € 0,7 miljoen en worden verantwoord onder de overige vorderingen (noot 10);
- Verschuldigd aan Monastery 2004 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep) uit hoofde van servicing activiteiten € 2,4 miljoen. Dit bedrag wordt verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 13).

Monastery 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A2	451.941	138.729
Class B	28.000	-
Class C	28.700	20.100
Class D	9.500	300
<i>Total</i>	518.141	159.129

- Vorderingen op Monastery 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price, bijdrage in de reserve account en overige vorderingen. Deze vorderingen bedragen in totaal € 14,4 miljoen en worden verantwoord onder de overige vorderingen (noot 10);
- Verschuldigd aan Monastery 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep) uit hoofde van servicing activiteiten € 3,6 miljoen. Dit bedrag wordt verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 13).

Additionele informatie

Dome 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	460.050	-
Class B	22.100	-
Class C	13.800	13.800
Class D	13.800	13.800
Class E	6.215	6.215
<i>Total</i>	<i>515.965</i>	<i>33.815</i>

- Vorderingen op Dome 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en overige vorderingen. Deze vorderingen bedragen in totaal € 6,6 miljoen en worden verantwoord onder de overige vorderingen (noot 10);
- Verschuldigd aan Dome 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep) uit hoofde van servicing activiteiten € 3,4 miljoen. Dit bedrag wordt verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 13).

Chapel 2003

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	257.256	38.444
Class B	39.000	1.000
Class C	23.500	-
Class D	47.500	9.500
Class E	8.849	-
<i>Total</i>	<i>376.105</i>	<i>48.944</i>

- Vorderingen op Chapel 2003 uit hoofde van voorzieningen welke ten laste van de waterfall zijn gevormd en een reserve for exceptional costs. Deze vorderingen bedragen in totaal € 15,0 miljoen en worden verantwoord onder de overige vorderingen (noot 10);
- Verschuldigd aan Chapel 2003 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep) uit hoofde van servicing activiteiten € 3,9 miljoen. Dit bedrag wordt verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 13).

Chapel 2007

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A1	41.634	6.718
Class A2	300.000	-
Class B	13.800	2.200
Class C	23.500	9.200
Class D	17.900	9.900
Class E	13.800	6.300
Class F	13.800	-
Class G	6.900	-
<i>Total</i>	<i>431.334</i>	<i>34.318</i>

- Vorderingen op Chapel 2007 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price, voorzieningen welke ten laste van de waterfall zijn gevormd en een deposit reserve balance (door DSB Bank op bankrekening van Chapel 2007 gestort bedrag gelijk aan spaargelden die Chapel 2007 klanten bij DSB Bank aanhielden). Deze vorderingen bedragen in totaal € 21,4 miljoen en worden verantwoord onder de overige vorderingen (noot 10);
- Verschuldigd aan Chapel 2007 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep) uit hoofde van servicing activiteiten € 5,6 miljoen. Dit bedrag wordt verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 13).

3.2. Overzicht deelnemingen

In de enkelvoudig balans per 31 december 2012 zijn de volgende deelnemingen opgenomen:
(Bedragen x € 1.000)

Naam van de vennootschap	Woon- plaats	Kapitaal- belang		Maatschappe- lijk kapitaal		Gestort en opgevraagd kapitaal
DSB International B.V.	Wognum	100%	€	90.000	€	18.000
- DSB Direkt GmbH	Düsseldorf	100%	€	25.000	€	25.000
- DSB Deutschland GmbH	Düsseldorf	100%	€	25.000	€	25.000
- Crea-Hypo-Finance N.V.	Lier	100%	€	61.500	€	61.500
Tadas Verzekeringen B.V.	Grootebroek	100%	€	800.000	€	169.200
DSB Print B.V. (failliet 5 januari 2010)	Wognum	100%	€	68.067	€	15.882
DSB Leeuwarden B.V. (failliet 29 december 2009)	Leeuwarden	100%	€	90.000	€	18.000
DSB Beveiliging B.V. (failliet 1 december 2009)	Wognum	100%	€	90.000	€	18.000
Chapel 2003-I B.V.	Amsterdam	100%	€	90.000	€	18.000
Chapel 2007 B.V.	Amsterdam	100%	€	18.000	€	18.000
Monastery 2004-I B.V.	Amsterdam	100%	€	18.000	€	18.000
Monastery 2006-I B.V.	Amsterdam	100%	€	18.000	€	18.000
Dome 2006-I B.V.	Amsterdam	100%	€	18.000	€	18.000