

# FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 36 van de curatoren van

**DSB Bank N.V.**

**30 april 2018**

---

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

---

## **BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG**

- DSB Bank heeft op 24 juli 2017 Finqus B.V. ("**Finqus**") opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van één Euro. Finqus, met als enig aandeelhouder DSB Bank, heeft op 29 december 2017 een vergunning verkregen van de Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**") voor het aanbieden van en bemiddelen in hypothecaire en consumptieve kredieten, De Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") heeft op 14 december 2017 aan DSB Bank een verklaring van geen bezwaar afgegeven met betrekking tot de voorgenomen reorganisatie. Na positief advies van de commissie van schuldeisers en na toestemming van de rechter-commissaris heeft DSB Bank vervolgens per 1 januari 2018 de eigen boek portefeuille overgedragen aan Finqus, alsmede het beheer van de gesecuritiseerde kredietportefeuille. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedraagt € 1.512 miljoen.
- In het kader van deze transactie heeft DSB Bank een lening verstrekt aan Finqus ad € 1.325 miljoen en heeft DSB Bank – als 100% aandeelhouder van Finqus – besloten tot een agiostorting ad € 187 miljoen.
- Teneinde bovengenoemde activiteiten te kunnen ontplooien zijn alle medewerkers van DSB Bank in goed overleg per 1 januari 2018 in dienst getreden van Finqus. Tevens zijn begin 2018 alle aan de kredietbeheeractiviteiten gerelateerde contracten met dienstverleners en leveranciers met hun instemming overgedragen aan Finqus.
- Per ultimo maart 2018 bedraagt het totaal van de gesecuritiseerde leningen circa € 1,2 miljard en het totaal van de kredieten van Finqus ongeveer € 1,6 miljard.
- Curatoren hebben op 9 november 2017, met medewerking van DNB in haar hoedanigheid van uitvoerder van het depositogarantiestelsel ("**DGS**"), een aanbod gedaan aan alle banken die aan het DGS hebben bijgedragen met uitzondering van de drie banken met de grootste bijdrage aan het DGS. Het aanbod betreft uitbetaling van de restant hoofdsom van de concurrente vordering en uitbetaling van de gehele hoofdsom van de achtergestelde vordering; op de achtergestelde vorderingen hadden nog geen reguliere uitkeringen plaatsgevonden. Onderdeel van dit

aanbod was dat DSB Bank van de accepterende schuldeiser finale kwijting verkrijgt voor eventuele renteaanspraken na het faillissement. In totaal hebben 21 banken dit aanbod geaccepteerd hetgeen heeft geresulteerd in een uitbetaling van € 29,6 miljoen.

- Per 31 maart 2018 bedragen de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers in totaal nog € 974 miljoen; er zijn nog 262 schuldeisers.
- De boedelkredietfaciliteit is in januari 2018 middels een addendum verlengd tot 27 december 2019. De stand van het boedelkrediet per 31 maart 2018 bedraagt € 256 miljoen (stand op 30 september 2017 € 385 miljoen ). Dit boedelkrediet dient in de komende jaren door DSB Bank uit de lopende cashflow te worden terugbetaald. Eerst daarna kan DSB Bank uitdelingen aan de nog resterende concurrente schuldeisers hervatten.
- Ter dekking van het oplopende renterisico van de eigen boek 1<sup>e</sup> hypotheekportefeuille ("**1H**") is door DSB Bank per 31 maart 2018 voor € 590 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%). Het renterisico van de 1H met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt.
- Begin april 2018 is het Financieel Verslag over 2017 op de website [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl) gepubliceerd. Daaruit blijkt onder meer dat DSB Bank over 2017 een positief resultaat van € 104,6 miljoen heeft behaald. Hierbij is geen rekening gehouden met de rente over geverifieerde vorderingen.
- Het volgende regulier openbaar verslag ("**OV**") verschijnt eind oktober 2018. Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven zal een extra OV worden opgesteld.

**INHOUDSOPGAVE:**

**VOORUITZICHTEN CREDITEUREN**

- 1. INLEIDING**
- 2. INVENTARISATIE**
- 3. PERSONEEL**
- 4. ACTIVA & VOORUITZICHTEN**
- 5. DEBITEUREN EN ZORGPLICHT**
- 6. BANKFINANCIËN / ZEKERHEDEN**
- 7. RECHTMATIGHEID**
- 8. CREDITEUREN**
- 9. OVERIG**

### **VOORUITZICHTEN CREDITEUREN**

Tot op heden hebben Curatoren de volgende tussentijdse uitdelingen aan concurrente schuldeisers gedaan:

	maand	uitdeling aan concurrente schuldeisers	uitdeling aan preferente schuldeisers
1ste uitdeling	Juni 2011	15%	100%
2e uitdeling	December 2011	4%	-
3e uitdeling	Juni 2012	4%	-
4e uitdeling	December 2012	4%	-
5e uitdeling	Juni 2013	4%	-
6e uitdeling	December 2013	4%	-
7e uitdeling	Juni 2014	4%	
8ste uitdeling	December 2014	35%	
	<b>Totaal</b>	74%	100%

Voorts hebben Curatoren vrijwel alle schuldeisers het Aanbod gedaan. De schuldeisers die het Aanbod hebben aanvaard hebben volledige betaling ontvangen van hun erkende vorderingen, en daarbij afgezien van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Zij kunnen derhalve nimmer meer aanspraak op rente maken. Zie met betrekking tot het Aanbod nader paragraaf 8.6 van dit OV.

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

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

Indien alle schuldeisers op de langere termijn volledig zijn betaald, zal een eventueel resterend saldo kunnen worden uitbetaald op de niet-verifieerbare rentevorderingen van de schuldeisers. Het gaat hier over het algemeen om de rente berekend over de vorderingen van de schuldeisers vanaf faillissementsdatum.

Gegevens onderneming        **DSB Bank N.V.**  
 Faillissementsnummer        : F13 / 09 / 798

Datum uitspraak                : Noodregeling: 12 oktober 2009  
     : Faillissement: 19 oktober 2009

Curatoren                        : mr. R.J. Schimmelpenninck en mr. B.F.M. Knüppe

Rechter-commissaris         : dhr. mr. W.F. Korthals Altes (Rechtbank Noord-Holland, nevenzittingsplaats Amsterdam)

Verslagperiode                 : 1 november 2017 tot en met 30 april 2018

**Opmerkingen vooraf:**

Dit is het zesendertigste OV van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 1 november 2017 tot en met 30 april 2018 en bevat financiële informatie over de periode tot 31 maart 2018. Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte openbare verslagen te worden gelezen. Alle verslagen en de Financiële Verslagen over de jaren 2009 tot en met 2017 zijn beschikbaar via de website [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl).

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven Curatoren de huidige stand van zaken op vereenvoudigde wijze weer volgens de in Nederland geldende richtlijnen voor faillissementsverslaglegging. Curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.

Aan dit faillissementsverslag en/of volgende verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid, noch als afstand van enig recht.

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

## 1. Inleiding

### 1.1. Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

Zie voor de belangrijkste werkzaamheden van Curatoren in de afgelopen verslagperiode de eerste pagina's van dit OV.

## 2. Inventarisatie

### 2.1. Directie en organisatie

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

### 2.2. Balanstotaal per datum faillissement

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

### 2.3. Procedures

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

Overigens spande DSB Bank regelmatig incassoprocedures aan, die meestal leiden tot verstekvonnissen waarbij de ingestelde vorderingen worden toegewezen. Gezien de transactie die per 1 januari 2018 plaatsvond, zullen dergelijke procedures in de toekomst door Finqus worden aangespannen.

### 2.4. Individuele procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

Er is momenteel een procedure aanhangig waarin Curatoren na datum faillissement zijn gedagvaard. De uitkomst van deze procedure, behoudens het vermeldde in paragraaf 8.4, zal geen materieel effect op de boedel hebben. Voor de renvooioprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 8.4 van dit OV.

### 2.5. Verzekeringen

DSB Bank heeft een beroeps- en aansprakelijkheidsverzekering. Finqus heeft per 1 januari 2018 een beroeps-, aansprakelijkheids- en een inboedelverzekering.

### 2.6. Huur

Per 1 januari 2018 is het huurcontract met instemming van de verhuurder overgedragen aan Finqus. Door deze overdracht huurt DSB Bank geen bedrijfsruimte meer van derden.

### 3. Personeel

#### 3.1. Werknemers

Per ultimo maart 2018 zijn geen werknemers in dienst bij DSB Bank. Vanaf 1 januari 2018 maakt DSB Bank geen gebruik meer van zzp-ers. Het personeel is per 1 januari 2018 in dienst getreden van Finqus. Tevens zijn de lopende contracten met zzp-ers met hun instemming overgedragen aan Finqus.

#### 3.2. Voortzetting werkzaamheden

DSB Bank heeft met Finqus een dienstverleningsovereenkomst afgesloten voor het verrichten van administratieve werkzaamheden en de werkzaamheden inzake het kredietbeheer van de gesecuritiseerde portefeuille. Voorzien wordt dat deze dienstverlening nog ten minste tot in 2020 zal voortduren.

#### 3.3. Personeelsvertegenwoordiging

DSB Bank heeft geen personeelsleden meer op de loonlijst, waardoor de personeelsvertegenwoordiging van DSB Bank is komen te vervallen.

### 4. Activa & vooruitzichten

#### 4.1. Algemeen

Zie het Financieel Verslag 2017.

Het eigen vermogen van DSB Bank bedraagt volgens het financieel verslag 2017 per ultimo 2017 € 263 miljoen. Hierbij dient in ogenschouw te worden genomen dat de renteschuld aan de concurrente en achtergestelde schuldeisers die Curatoren per ultimo 2017 schatten op circa € 637 miljoen, niet in het financieel verslag 2017 is verantwoord nu het niet-verifieerbare schulden betreft. In 2017 hebben Curatoren de parameters en berekeningswijze van de renteschuld afgestemd met DNB.

In de hypothetische situatie dat ultimo 2017 de activiteiten werden beëindigd en activa van DSB Bank werden verkocht voor bedragen zoals opgenomen in het financieel verslag 2017, kan DSB Bank het boedelkrediet ad € 330 miljoen volledig terugbetalen, de concurrente schuldenlast (afgerond € 887 miljoen) volledig voldoen en de achtergestelde schuldenlast (afgerond € 87 miljoen) eveneens volledig voldoen. Daarna zou een surplus resteren van € 263 miljoen. Na zo'n beëindiging van het faillissement zou DSB Bank, zo'n € 252 miljoen van de rentevorderingen van de concurrente schuldeisers en € 11 miljoen van de rentevorderingen van de achtergestelde schuldeisers kunnen voldoen. Het gaat hier om een hypothetische berekening waarbij geen rekening is gehouden met tegenvallers of kosten die opkomen bij afwikkeling van rentevorderingen en het feit dat

ultimo 2017 de leningenportefeuille nog niet kon worden verkocht, en dat voor liquidatie van DSB Bank ook de securitisaties dienen te zijn afgewikkeld. Curatoren voorzien een verkoop van de leningenportefeuille en afwikkeling van het faillissement niet eerder dan in 2020.

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

#### 4.2. Registergoederen

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

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

DSB Bank heeft geen inbare vorderingen meer op DSB Ficoholding N.V. en op DSB Beheer B.V. Verwezen wordt naar het vijfendertigste OV.

#### 4.4. Deelnemingen

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

DSB Bank heeft op 24 juli 2017 Finqus opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van € 1 en heeft per 1 januari 2018 besloten tot een agiostorting ad € 187 miljoen.

### 5. **Debiteuren en zorgplicht**

#### 5.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de debiteurenpositie van DSB Bank op datum faillissement naar Bijlage 2 bij het eerste OV en naar het Financieel Verslag 2017.

DSB Bank heeft per 1 januari 2018 de eigen boek portefeuille, alsmede het beheer van de gesecuritiseerde kredietportefeuille, overgedragen aan Finqus. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedraagt € 1.512 miljoen.



Op moment van overdracht had DSB Bank per 31 december 2017 circa 43.000 die nog ongeveer 58.000 leningen hadden uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 2,9 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Een deel van deze leningen ter grootte van bijna € 1,2 miljard is gesecuritiseerd.

Ongeveer 12.000 (28%) van de 43.000 klanten hebben een 1H. De overige 31.000 (72%) klanten hebben een consumptief krediet, 2e hypotheeklening of een restschuld.

## 5.2. Indienen klachten

Klanten van DSB Bank en Finqus kunnen klachten indienen via [www.finquus.nl](http://www.finquus.nl) of per 1 januari 2018 bij KiFiD.

## 6. **Bankfinanciën / zekerheden**

### 6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 2** bij dit OV wordt een financieel overzicht gegeven van (i) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind maart 2018 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het vierde kwartaal van 2017 en het eerste kwartaal van 2018.

### 6.2. Kredietfaciliteiten

DSB Bank heeft in 2010 een boedelkredietfaciliteit afgesloten bij een aantal banken. Thans zijn dat ING Bank N.V., Coöperatieve Rabobank U.A. en ABN AMRO Bank N.V. Deze faciliteit is in januari 2018 middels een addendum verlengd tot 27 december 2019. Onder de faciliteit kunnen leningen met looptijden tot maximaal één jaar worden getrokken. Per 31 maart 2018 kon maximaal € 350 miljoen worden geleend; de trekking onder deze faciliteit bedraagt per 31 maart 2018 € 256 miljoen (stand op 30 september 2017 € 385 miljoen).

### 6.3. Servicing

In december 2017 is door DSB Bank een intentieverklaring overeengekomen met Quion, Vesting Finance en Novalink omtrent de servicing van de leningenportefeuille voor de komende jaren. De contracten met deze partijen zijn per 1 januari 2018 overgedragen aan Finqus.

In januari 2018 heeft voor het laatst een overdracht ter incasso van de leningenportefeuille van consumptieve kredieten met meer dan 12 maanden achterstand plaatsgevonden (totaal uitstaand saldo € 4 miljoen). Over de servicing van de leningenportefeuille bij Quion wordt regelmatig overleg gevoerd.

6.4. Uitbesteding ICT

Zie het dertigste OV. Per 1 januari 2018 zijn alle bestaande contracten ten aanzien van ICT overgedragen aan Finqus.

6.5. Securitisatieprogramma's

Voor de individuele securitisatieprogramma's worden de belangrijkste gegevens van de onderliggende leningenportefeuilles aan de SPV's verstrekt. Deze informatie is onderdeel van de periodieke rapportages die door SPV's aan de houders van de door de desbetreffende SPV uitgegeven notes ("**noteholders**") worden verstrekt.

6.6. Leasecontracten

DSB Bank heeft nog één leaseauto in gebruik. Per 1 januari 2018 is het contract overgedragen aan Finqus.

6.7. Hedges

Voor alle bij faillissement beëindigde renteswapcontracten is in 2012 en 2013 overeenstemming bereikt over de ingediende afrekeningen. In een aantal gevallen zijn rentecontracten overgesloten naar DSB Bank. Deze contracten leveren voor de boedel aanzienlijke baten op. Deze baten zullen de komende jaren dalen. Voor zover DSB Bank dientengevolge een renterisico loopt, wordt dat risico grotendeels afgedekt.

Het renterisico van de eigen boekportefeuille is toegenomen vanwege de vele renteherzieningen in de 1H en keuze van deze klanten om de rente voor een langere tijd vast te zetten. Ter dekking van het oplopende renterisico met rentevervaldatum na 2020 is in per 31 maart 2018 voor € 590 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%). Het renterisico van de 1H met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt. Overigens, de rente-indekking zal vanwege de bestaande contractuele relatie met genoemde banken werden gecontinueerd door DSB Bank en niet aan Finqus worden overgedragen.

6.8. Rentebeleid

Het rente- en boetebeleid van (inmiddels) Finqus is te raadplegen op de website [www.finquus.nl](http://www.finquus.nl).

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

Finqus heeft besloten vooralsnog geen prioriteit te geven aan rentemiddeling. Voor de overwegingen wordt verwezen naar het vijfendertigste OV.

## **7. Rechtmatigheid**

### **7.1. Oorzakenonderzoek**

Het rapport 'Onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van DSB Bank N.V.' is op 19 juni 2013 als bijlage bij het dertiende OV gepubliceerd. Gelijktijdig is ook het onderzoeksrapport van DSB Beheer gepubliceerd. Beide rapporten zijn te raadplegen op [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl). Zoals uit het vijfendertigste OV blijkt, zijn inmiddels alle gevolgen van het onderzoek afgerond. In het volgende OV zal dit hoofdstuk niet meer worden opgenomen.

## **8. Crediteuren**

### **8.1. Crediteurencommissie**

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

In de afgelopen verslagperiode heeft 15 maart 2018 een vergadering met de Crediteurencommissie plaatsgevonden. Tijdens de vergaderingen van de Crediteurencommissie worden de ontwikkelingen rond de afwikkeling van het faillissement besproken. Waar nodig vindt ook tussentijds overleg plaats, telefonisch en via e-mail. Wanneer dat wettelijk vereist is, wordt door Curatoren over voorgenomen besluiten advies gevraagd aan de Crediteurencommissie. De Crediteurencommissie heeft juristen ingeschakeld, die zich ten behoeve van de commissie verdiepen in juridische onderwerpen. Ook met deze juristen hebben Curatoren regelmatig contact.

### **8.2. Cessie van erkende vorderingen**

Zie het eenendertigste OV.

### **8.3. Vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw**

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

### **8.4. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren**

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

### **8.5. Boedelschulden**

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

#### 8.6. Aanbod aan schuldeisers

Curatoren hebben op 4 december 2015 vrijwel alle schuldeisers aangeboden hun erkende vorderingen volledig uit te betalen (het "**Aanbod**"). Zie over de beweegredenen van het Aanbod het negenentwintigste (tussentijds) OV van 5 december 2015. Zowel gewone schuldeisers (met uitzondering van DNB die als uitvoerder van het DGS de grootste vordering heeft) als achtergestelde depositohouders konden 100% van hun vorderingen ontvangen minus het percentage dat al is uitgedeeld. Voorwaarde was dat de schuldeiser afzag van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Inmiddels heeft ruim 99% van het aantal schuldeisers het Aanbod geaccepteerd. Van het bedrag van de nu nog resterende concurrente faillissementsvorderingen heeft ongeveer 99,8% betrekking op de DGS-vorderingen van DNB.

Medio 2017 is in het kader van een regeling aan de financiële partijen met achtergestelde vorderingen 94% van de hoofdsom betaald waarbij zij afstand deden van rente en andere vorderingen. De hoofdsom bedroeg € 32.085.000,00.

Curatoren hebben in november 2017 met instemming van de banken die het boedelkrediet verstrekken en in goed overleg met DNB aan de overige banken die hebben bijgedragen aan het DGS inzake DSB Bank hetzelfde aanbod gedaan dat in 2015 en 2016 aan de overige schuldeisers is gedaan (betaling van het restant van de vordering in het faillissement en afstand van rentevorderingen). DNB heeft haar medewerking verleend aan de uitvoering van dit aanbod. In totaal hebben 21 banken dit aanbod geaccepteerd en er heeft een uitbetaling plaatsgevonden ad € 29,6 miljoen (restant hoofdsom concurrente vorderingen € 26,9 en € 2,7 miljoen achtergestelde vorderingen). Per 31 maart 2018 bedragen de totale resterende concurrente en achtergestelde vorderingen van schuldeisers € 974 miljoen en zijn er nog 262 schuldeisers.

### 9. **Overig**

#### 9.1. Finqus B.V.

DSB Bank heeft op 24 juli 2017 Finqus opgericht met een gestort en geplaatst kapitaal van één Euro. Finqus, met als enig aandeelhouder DSB Bank, heeft op 29 december 2017 een vergunning verkregen van de AFM voor het aanbieden van en bemiddelen in hypothecaire en consumptieve kredieten. DNB heeft op 14 december 2017 aan DSB Bank een verklaring van geen bezwaar afgegeven met betrekking tot de voorgenomen reorganisatie. Na positief advies van de commissie van schuldeisers en na toestemming van de rechter-commissaris heeft

DSB Bank vervolgens per 1 januari 2018 de eigen boek portefeuille overgedragen aan Finqus, alsmede het beheer van de gesecuritiseerde kredietportefeuille. De koopsom van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedraagt € 1.512 miljoen.

In het kader van deze transactie heeft DSB Bank een lening verstrekt aan Finqus ad € 1.325 miljoen en heeft DSB Bank – als 100% aandeelhouder van Finqus – besloten tot een agiostorting ad € 187 miljoen.

Teneinde bovengenoemde activiteiten te kunnen ontplooiën zijn alle medewerkers van DSB Bank in goed overleg per 1 januari 2018 in dienst getreden van Finqus. Tevens zijn begin 2018 alle aan de kredietbeheeractiviteiten gerelateerde contracten met dienstverleners en leveranciers met hun instemming overgedragen aan Finqus.

De heren R. Douma en J. de Geus die reeds jaren voor de boedel van DSB Bank werkten, vormen de statutaire directie van Finqus. Tot leden van de Raad van Commissarissen van Finqus zijn de Curatoren benoemd. Binnenkort wordt – na ontvangst van de betreffende verklaring van geen bezwaar van de AFM - de benoeming van mr. D. Stolp tot voorzitter van de Raad van Commissarissen verwacht. Dit op voordracht van de Crediteurencommissie.

#### 9.2. Fiscus

Op 24 juli 2017 is de vaststellingsovereenkomst tussen de boedels van DSB Beheer en DSB Bank enerzijds en de belastingdienst anderzijds inzake (onder meer) de afwikkeling van de vennootschapsbelasting-positie van DSB Beheer en DSB Bank getekend. Curatoren voorzien dat er de komende jaren door DSB Bank en door Finqus geen vennootschapsbelasting verschuldigd zal zijn.

#### 9.3. AFM en DNB

Met enige regelmaat hebben Curatoren overleg met AFM en ook met DNB over lopende zaken. Vanaf 1 januari 2018 valt Finqus onder toezicht van de AFM.

#### 9.4. Informatievoorziening

De klanten van DSB Bank, vanaf 1 januari 2018 van Finqus, worden zoveel mogelijk per brief geïnformeerd over (voor hen) relevante beslissingen. Bovendien verstrekken Curatoren, DSB Bank en Finqus informatie via de websites <http://finqus.nl/>, [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl) en [www.aanbod.dsb.nl](http://www.aanbod.dsb.nl).

Alle vragen die betrekking hebben op uitstaande leningen (zoals aflossingen, vervroegde aflossingen, achterstanden, verhuizingen en renteprolongatie) kunnen worden gericht tot Finqus via Quion die de servicing van de leningenporte-

feuille verricht. Het klantcontactcentrum van Quion handelt uit naam van Finqus. Zij is bereikbaar via telefoonnummer 010 - 2422200. Debiteuren met consumptieve leningen met meer dan 12 maanden achterstand dienen zich te verstaan met de organisaties aan wie Curatoren het administratief beheer van die vorderingen hebben overgedragen.

#### 9.5. Werkzaamheden en tijdsbesteding

De werkzaamheden die nodig zijn voor het voeren van de administratie en portefeuillebeheer van DSB Bank worden verricht door Finqus (zie paragraaf 3.1).

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

Curatoren, juristen en fiscalisten van Houthoff hebben in de periode 1 november 2017 tot en met 31 december 2017 gezamenlijk ongeveer 1.440 uur besteed aan het faillissement van DSB Bank. Per 1 januari 2018 is het contract met Houthoff door Curatoren met instemming van de rechter-commissaris overgedragen aan Finqus in het kader van de overdracht van (het beheer van) de leningenportefeuille. Vanaf 1 januari 2018 worden alleen de bestede uren en verschotten van Curatoren nog aan de rechtbank voorgelegd. In de periode 1 januari 2018 tot en met 31 maart 2018 hebben Curatoren in totaal ongeveer 80 uur besteed aan het faillissement van DSB Bank.

PwC heeft in deze verslagperiode ongeveer 209 uur besteed in het faillissement van DSB Bank.

#### 9.6. Termijn afwikkeling faillissement

De afwikkeling zal vanwege de *run-off* van de leningenportefeuille nog een aantal jaren in beslag nemen, zij het met verminderde intensiteit, mede gezien de overdracht van het beheer aan Finqus.

#### 9.7. Plan van aanpak

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

- Het toezien op het beheer van de leningenportefeuille door Finqus;
- Het algemeen toezicht op Finqus, waaronder de wijze waarop de financiële afspraken door Finqus jegens DSB Bank worden nagekomen;

- Het optimaliseren van (alle activiteiten van) Finqus als begin van de voorbereiding van de verkoop van (delen van) de leningenportefeuille; en
- Het afronden van alle aspecten van de archivering van ondermeer de Regeling en van het Aanbod.

9.8. Publicatie volgend verslag

Het volgende regulier OV zal eind oktober 2018 verschijnen.

Wognum, 30 april 2018

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. B.F.M. Knüppe

curator

**Bijlagen:**

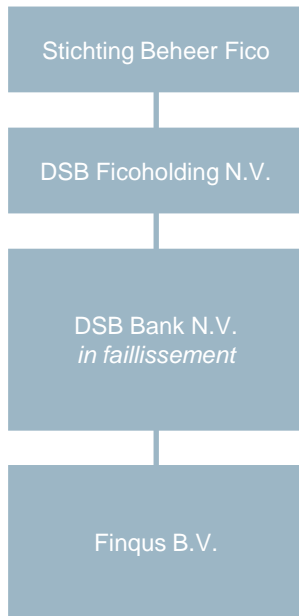
Bijlage 1: Organogram vennootschappelijke structuur DSB Bank 30 april 2018; en

Bijlage 2: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot en met 31 maart 2018 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het vierde kwartaal van 2017 en het eerste kwartaal van 2018.

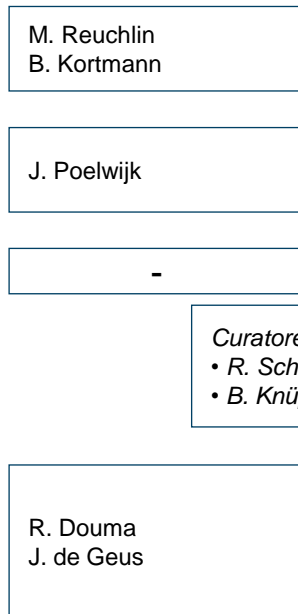


# Bijlage 1 - Vennootschapsstructuur DSB Bank N.V. per 30 april 2018

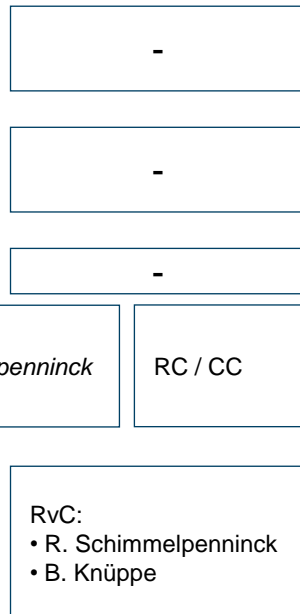
## Structuur



## Bestuur



## Toezicht



## BIJLAGE 2 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 30 APRIL 2018

### Kasstroomoverzicht

#### Toelichting

Als bijlage bij het Openbaar Verslag wordt een Kasstroomoverzicht verstrekt. Het Kasstroomoverzicht bevat alle ontvangsten en uitgaven welke op de bankrekeningen van de boedel van DSB Bank hebben plaatsgevonden gedurende het faillissement en de betreffende periode. Een deel van de opbrengsten en kosten die betrekking hebben op de periode voor 1 april 2018 zal pas later tot kasstromen leiden. Indien BTW van toepassing is zijn de in dit overzicht vermelde bedragen inclusief BTW. De meeste uitgaven ter zake van operationele- en beheerskosten zijn inclusief BTW.

Het totaal van bovengenoemde kasstromen is als volgt:

	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2017</b>	<b>mutaties Q4 2017 en Q1 2018</b>	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2018</b>
<b>Beginsaldo liquide middelen</b>	<b>13.461.096</b>		<b>13.461.096</b>
Bij: Totaal ontvangsten uit beheer en verkoop van activa	6.478.547.780	1.841.279.461	8.319.827.241
Af: Totaal uitgaven van doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven	-6.624.321.177	-1.711.381.625	-8.335.702.803
Af: Totaal uitgaven van operationele- en beheerskosten	-236.859.129	-3.184.620	-240.043.749
Bij: Totaal boedelfinanciering	383.945.497	-127.945.497	256.000.000
<b>Totaal mutatie liquide middelen</b>	<b>1.312.970</b>	<b>-1.232.281</b>	<b>80.689</b>
<b>Eindsaldo liquide middelen</b>	<b>14.774.066</b>		<b>13.541.785</b>

Op de volgende pagina is een gedetailleerd kasstroomoverzicht opgenomen.

## Kasstroomoverzicht over de periode 19/10/09 tot en met 31/03/2018

“Zie voor de toelichting de vorige bladzijde”

	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2017</b>	<b>mutaties Q4 2017 en Q1 2018</b>	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2018</b>
<b>Beginsaldo liquide middelen</b>	<b>13.461.096</b>		<b>13.461.096</b>
<b>Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa</b>			
Rente en aflossing kredieten	5.350.122.723	245.895.776	5.596.018.498 *2
Afrekening renteswaps	253.398.612	14.754.333	268.152.945
Resultaat verkoop claims / aandelen / coupons	4.959.566	0	4.959.566
Servicing fee	19.200.435	0	19.200.435
Retour ontvangen ING	2.400.747	0	2.400.747
Couponrente notes	37.535.269	393.283	37.928.552
Ontvangst oud bestuurders	1.030.000	0	1.030.000
Inlossing notes & DPP	307.995.573	11.276.339	319.271.912
Ontvangen restituties saneringen	4.131.538	0	4.131.538
Ontvangst aflossing lening Finqus B.V.	0	55.940.831	55.940.831 *1
Ontvangst vordering op DSB Beheer en DSB Ficoholding	81.194.853	22.946	81.217.799
Rente en aflossing CreaHypo Fin / Silver Finance	346.455.525	0	346.455.525
Rente en aflossing Memid	8.122.260	0	8.122.260
Verkoopopbrengst	24.207.108	1.512.640.831	1.536.847.939 *1
Verkoop deelneming Tadas	13.085.250	0	13.085.250
Provisies	4.522.828	0	4.522.828
Overige opbrengsten	20.185.493	355.122	20.540.615
<b>Totaal ontvangsten</b>	<b>6.478.547.780</b>	<b>1.841.279.461</b>	<b>8.319.827.241</b>
<b>Uitgaven</b>			
<b>Doorbetalen, aflossingen en niet operationele uitgaven</b>			
Doorbetalen SPV's / inlossing pandhouders	2.654.776.584	102.627.674	2.757.404.258
Doorbetalen Finqus B.V.	0	56.821.712	56.821.712 *2
Afrekening renteswaps	78.562.319	5.581.910	84.144.229
Rente boedelkrediet	74.809.521	2.012.034	76.821.555
Rente RC faciliteit DSB Beheer	0	1.054.503	1.054.503 *3
Inlossing lening ECB / DNB	795.000.000	0	795.000.000
Lening DSB Ficoholding	13.007.291	0	13.007.291
Lening verstrekt aan Finqus B.V.	0	1.325.640.831	1.325.640.831 *1
Betaling inzake Gea / Bea transacties na faillissement	6.695.488	0	6.695.488
Afwikkeling HWS/klachten	835.801	14.983	850.784
Onverschuldigde klantbetalingen na faillissement	16.726.913	0	16.726.913
Afwikkeling rekening couranten	6.888.474	0	6.888.474
Kapitaalstorting dochtermaatschappij	9.000.000	187.000.000	196.000.000 *1
Rente bankspaarhypotheken	1.963.257	29.416	1.992.673
Overige uitgaven	6.278.886	973.910	7.252.795
Betalingen schuldeisers	2.959.776.645	29.624.653	2.989.401.297
<i>Subtotaal</i>	<b>6.624.321.177</b>	<b>1.711.381.625</b>	<b>8.335.702.803</b>

**Uitgaven van operationele- en beheerskosten**

Personeelskosten	68.634.734	359.131	68.993.865
Inhuur arbeid / management diensten	62.015.360	1.173.932	63.189.292
Curatoren / Houthoff Buruma / andere adviseurs	55.973.070	655.800	56.628.870
Betaalde servicing fee	17.397.811	569.961	17.967.772
Huisvestingskosten	5.780.420	35.953	5.816.373
Beveiligingskosten	736.152	0	736.152
Verzekeringskosten	2.374.422	1.035	2.375.457
TNT	3.760.914	-1.785	3.759.129
Kosten ict	6.374.307	184.834	6.559.141
Overige operationele uitgaven	13.811.939	205.758	14.017.697
<i>Subtotaal</i>	236.859.129	3.184.620	240.043.749
<b>Totaal uitgaven</b>	<b>6.861.180.307</b>	<b>1.714.566.245</b>	<b>8.575.746.552</b>

**Boedelfinanciering**

Trekking boedelkrediet	2.991.000.000	0	2.991.000.000
Inlossing boedelkrediet	-2.606.000.000	-129.000.000	-2.735.000.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	-1.054.503	1.054.503	0
<b>Boedelfinanciering</b>	<b>383.945.497</b>	<b>-127.945.497</b>	<b>256.000.000</b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>		<b>-1.232.281</b>	
<b>Eindsaldo liquide middelen</b>	<b>14.774.066</b>		<b>13.541.785</b>

**Toelichting bijzondere mutaties in Openbaar Verslag:**

- \*1 Overdracht kredieten, verstrekte geldlening en gestort agio  
DSB Bank heeft per 1 januari 2018 de eigen boek portefeuille overgedragen aan Finqus B.V.. De verkoopopbrengst van de kredietvorderingen en daaraan gerelateerde vorderingen bedraagt € 1.512 miljoen. In het kader van de transactie heeft DSB Bank een lening verstrekt aan Finqus BV ad € 1.325 miljoen en heeft DSB Bank – als 100% aandeelhouder van Finqus BV – besloten tot een agiostorting ad € 187 miljoen. De maandelijkse aflossingen op de lening door Finqus B.V. zijn separaat verantwoord.
- \*2 Rente en aflossing kredieten en doorbetalingen  
De kredietnemers blijven hun rente en aflossingsverplichtingen voldoen op de bankrekening van DSB Bank N.V.. Laatsgenoemde betaalt deze door naar de eigenaren van de kredietvorderingen. Vanaf 1 januari vinden ook doorbetalingen plaats naar Finqus BV.
- \*3 Herrubricering betaalde rente op krediet DSB Beheer B.V.  
Het totaal van de tot en met 30 september 2017 betaalde rente op de RC faciliteit van DSB Beheer BV is gereclassificeerd naar de uitgaven.
- \*4 Uitgaven van operationele- en beheerskosten  
Alle medewerkers van DSB Bank zijn per 1 januari 2018 in dienst getreden van Finqus BV. Tevens zijn begin 2018 alle aan de kredietbeheeractiviteiten gerelateerde contracten met dienstverleners en leveranciers overgedragen aan Finqus BV. De in het kasstroomoverzicht verantwoorde operationele kosten zijn derhalve voornamelijk de kosten van Q4-2017 van DSB Bank N.V.

**Specificatie post Curatoren / Houthoff / andere adviseurs:**

	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2017</b>	<b>mutaties Q4 2017 en Q1 2018</b>	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2018</b>
Curatoren / Houthoff	35.576.598	571.902	36.148.500
Andere adviseurs	<u>20.396.473</u>	<u>83.898</u>	<u>20.480.370</u>
	55.973.070	655.800	56.628.870

Aan Curatoren en Houthoff is per 31 maart 2018 €36.148.500 (incl. btw) betaald over de periode vanaf 19 okt. 2009 t/m maart 2018. De urenspecificaties voor de maanden oktober tot en met maart 2018 liggen op 31 maart ter beoordeling bij de rechter commissaris en zijn zodoende nog niet betaald.