

# FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 37 van de curatoren van

**DSB Bank N.V.**

**31 oktober 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**

- Finqus B.V. ("**Finqus**"), waarvan DSB Bank alle aandelen in eigendom heeft, is op 1 januari 2018 goed van start gegaan. Curatoren hebben regelmatig contact met de directie van Finqus, ook in hun hoedanigheid van leden van de raad van commissarissen van Finqus. De heer mr. D.P. Stolp op voordracht van de Crediteurencommissie door DSB Bank benoemd tot voorzitter van de raad van commissarissen van Finqus.
- Op de lening die DSB Bank verstrekt heeft aan Finqus ad € 1.325 miljoen vinden regelmatig aflossingen plaats. De stand van deze lening is heden nog € 1.146 miljoen.
- Per ultimo september 2018 bedraagt het totaal van de gesecuritiseerde leningen circa € 1,1 miljard (maart 2018: € 1,2 miljard) en het totaal van de kredieten van Finqus ongeveer € 1,5 miljard (maart 2018: € 1,6 miljard).
- Curatoren hebben eind 2017, met medewerking van De Nederlandsche Bank N.V. ("**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. In totaal hebben 21 banken dit aanbod geaccepteerd hetgeen heeft geresulteerd in een uitbetaling van € 29,6 miljoen. Als vervolg hierop heeft DNB in juli 2018 in haar hoedanigheid van uitvoerder van het DGS onherroepelijk en volledig afstand gedaan van haar aanspraken op DSB Bank tot doorbetaling van baten ingevolge het DGS inzake DSB Bank voor zover betrekking hebbende op de concurrente vordering oorspronkelijk groot € 103,3 miljoen en op de achtergestelde vordering oorspronkelijk groot € 2,6 miljoen.
- Per 30 september 2018 bedragen de vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers in totaal nog € 974 miljoen; er zijn nog 262 schuldeisers.
- De stand van het boedelkrediet per 30 september 2018 bedraagt € 120 miljoen (stand op 31 maart 2018: € 256 miljoen). Dit boedelkrediet dient in de komende periode door DSB Bank uit de lopende cashflow te worden terugbetaald. Eerst daarna kan

DSB Bank, bij ongewijzigd beleid, uitdelingen aan de nog resterende concurrente schuldeisers hervatten.

- Ter dekking van het oplopende renterisico van de eigen boek 1<sup>e</sup> hypotheek portefeuille ("**1H**") is door DSB Bank per 30 september 2018 voor € 740 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%) (per 31 maart 2018: € 590 miljoen). Het renterisico van de 1H met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt.
- KBC Bank N.V. Nederland ("**KBC**") heeft op 19 oktober 2018 Curatoren gedagvaard in verband met een kredietfaciliteit die KBC in 2006 aan DSB Beheer N.V. ("**DSB Beheer**") ter beschikking heeft gesteld. DSB Beheer is op 21 oktober 2009 in staat van faillissement verklaard. In het kader van de afwikkeling van het faillissement van DSB Beheer kon de vordering van KBC niet volledig worden voldaan. KBC heeft een restantvordering van bijna € 9 miljoen, te vermeerderen met rente en kosten. KBC meent dat zij ten aanzien van dit restant een vordering op DSB Bank heeft.
- Het volgende regulier openbaar verslag ("**OV**") verschijnt eind april 2019. 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. CREDITEUREN**
- 8. 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. Dat geldt ook voor de 21 banken die het aanbod van curatoren van eind 2017 aanvaard hebben. Zie met betrekking tot deze onderwerpen nader paragraaf 7.6 van dit OV.

Curatoren achten het mogelijk op basis van de huidige prognoses dat na aflossing van het boedelkrediet, bij ongewijzigd beleid, op 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 mei 2018 tot en met 31 oktober 2018

**Opmerkingen vooraf:**

Dit is het zevenendertigste OV van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 1 mei 2018 tot en met 31 oktober 2018 en bevat financiële informatie over de periode tot 30 september 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 DBS Bank en zzp'ers in Wognum, gebruik van de (advies)diensten van Houthoff Coöperatief U.A. ("**Houthoff**") 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 het zesendertigste OV.

### 2.2. 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, worden dergelijke procedures nu door Finqus aangespannen.

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

Er is momenteel een procedure aanhangig waarin Curatoren na datum faillissement zijn gedagvaard. KBC heeft op 19 oktober 2018 Curatoren gedagvaard in verband met een kredietfaciliteit die KBC in 2006 aan DSB Beheer ter beschikking heeft gesteld. DSB Beheer is op 21 oktober 2009 in staat van faillissement verklaard. In het kader van de afwikkeling van het faillissement van DSB Beheer kon de vordering van KBC niet volledig worden voldaan. KBC heeft een restantvordering van bijna € 9 miljoen, te vermeerderen met rente en kosten. KBC meent dat zij ten aanzien van dit restant een vordering op DSB Bank heeft. Curatoren hebben de stellingen van KBC betwist en de (vermeende) vordering niet erkend in het faillissement van DSB Bank.

In de dagvaarding stelt KBC dat Curatoren de aansprakelijkheidsprocedure (die Curatoren samen met drie belangenorganisaties van (ex-)klanten van DSB Bank) tegen DNB hebben aangespannen - mede in het belang van KBC als schuldeiser van DSB Beheer - hadden moeten voortzetten. Curatoren menen dat de stelling geen doel kan treffen en zullen verweer voeren. KBC heeft verder aangekondigd in een aparte procedure ook de status van de door haar gestelde vordering in het faillissement van DSB Bank aan de rechter te willen voorleggen.

Voor de renvooprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 7.4 van dit OV.

2.4. Verzekeringen

Zie het zesendertigste OV.

2.5. Huur

Per 1 januari 2018 huurt DSB Bank geen bedrijfsruimte meer van derden. Zie het zesendertigste OV.

**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.

**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 niet-verifieerbaar is. Inmiddels 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 ren-

tevoordingen 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. 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.

### 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 de lening die DSB Bank ten behoeve van deze overdracht verstrekt heeft aan Finqus ad € 1.325 miljoen vinden regelmatig aflossingen plaats. De stand van deze lening is heden nog € 1.146 miljoen.

Finqus beheert per 30 september 2018 een kredietportefeuille van circa € 2,6 miljard. Een deel van deze leningen ter grootte van bijna € 1,1 miljard is gesecu-



ritiseerd. De kredietportefeuille bestaat per 30 september 2018 uit circa 43.000 klanten die circa 53.000 leningdelen hebben (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers).

Ongeveer 11.000 (25%) van de 43.000 klanten hebben een 1H. De overige 32.000 (75%) klanten hebben een consumptief krediet, 2e hypotheeklening of een restschuld.

#### 5.2. Indienen klachten

De klachtenprocedure staat vermeld op de website van Finqus ([www.fingus.nl](http://www.fingus.nl)). Klanten van DSB Bank en Finqus kunnen klachten indienen via de website. Per 1 januari 2018 is Finqus aangesloten bij KiFiD. Klanten die het niet eens zijn met de handelswijze van Finqus kunnen een klacht bij KiFiD indienen.

### 6. **Bankfinanciën / zekerheden**

#### 6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 1** bij dit OV wordt een financieel overzicht gegeven van (i) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind september 2018 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het tweede en derde 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 30 september 2018 kon maximaal € 230 miljoen worden geleend; de trekking onder deze faciliteit bedraagt per 30 september 2018 € 120 miljoen (stand op 31 maart 2018 € 256 miljoen).

#### 6.3. Servicing

In het voorjaar 2018 is het contract inzake de primary servicing met Quion verlengd t/m juni 2023. De special servicing van 1H en 2H alsmede de primary servicing van nieuwe restschulden is ondergebracht bij Novalink (t/m mei 2021). De special servicing van CK en de primary servicing van opgeëiste CK en bestaande restschulden is ondergebracht bij Vesting Finance (t/m mei 2021).

#### 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 geen leasecontracten. Per 1 januari 2018 is het contract (betreffende slechts één leaseauto) 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 30 september 2018 voor € 740 miljoen aan renteswaps afgesloten met Rabobank (40%), ING Bank (40%) en ABN AMRO (20%) (per 31 maart 2018: € 590 miljoen). Het renterisico van de 1H met renteverval vanaf 2021 wordt hiermee ingedekt. Overigens, de rente-indekking is vanwege de bestaande contractuele relatie met genoemde banken gecontinueerd door DSB Bank en niet aan Finqus 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 voornamelijk geen prioriteit te geven aan rentemiddeling. Voor de overwegingen wordt verwezen naar het vijfendertigste OV.

## 7. Crediteuren

### 7.1. 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 11 oktober 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.

### 7.2. Cessie van erkende vorderingen

Zie het eenendertigste OV.

### 7.3. Vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw

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

### 7.4. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren

Er resteren thans geen renvooprocedures meer. Zoals eerder opgemerkt speelt nog de kwestie van een schuldeiser, KBC, die bijna € 9 miljoen, te vermeerderen met rente en kosten, van DSB Bank te vorderen meent te hebben. Die vordering wordt door Curatoren betwist.

### 7.5. Boedelschulden

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

### 7.6. 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 eind 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). Als vervolg hierop heeft DNB in juli 2018 in haar hoedanigheid van uitvoerder van het DGS onherroepelijk en volledig afstand gedaan van haar aanspraken op DSB Bank tot doorbetaling van baten ingevolge het DGS inzake DSB Bank voor zover betrekking hebbende op de concurrente vordering oorspronkelijk groot € 103,3 miljoen en op de achtergestelde vordering oorspronkelijk groot € 2,6 miljoen. Per 31 maart 2018 bedragen de totale resterende concurrente en achtergestelde vorderingen van schuldeisers € 974 miljoen en zijn er nog 262 schuldeisers.

## **8. Overig**

### **8.1. Fingus B.V.**

Zie voor de oprichting van Fingus en de transactie tussen DSB Bank en Fingus paragraaf 9.1 uit het zesendertigste OV. Fingus is dit jaar goed van start gegaan. Curatoren hebben regelmatig contact met de directie van Fingus, ook in hun hoedanigheid van leden van de raad van commissarissen van Fingus. De heer D. Stolp benoemd tot voorzitter van de raad van commissarissen. Dit op voordracht van de Crediteurencommissie.

### **8.2. 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 Fingus geen vennootschapsbelasting verschuldigd zal zijn.

### **8.3. AFM en DNB**

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

#### 8.4. 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 leningenportefeuille 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.

#### 8.5. 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 april 2018 tot en met 30 september 2018 gezamenlijk ongeveer 450 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 april 2018 tot en met 30 september 2018 hebben Curatoren in totaal ongeveer 150 uur besteed aan het faillissement van DSB Bank.

#### 8.6. 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.

#### 8.7. Plan van aanpak

Ook de komende verslagperiode zullen Curatoren en de boedelorganisatie pro-

jectmatig 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; en
- Het optimaliseren van (alle activiteiten van) Finqus als begin van de voorbereiding van de verkoop van (delen van) de leningenportefeuille.

8.8. Publicatie volgend verslag

Het volgende regulier OV zal eind april 2019 verschijnen.

Wognum, 31 oktober 2018

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. B.F.M. Knüppe

curator

**Bijlagen:**

Bijlage 1: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot en met 30 september 2018 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het tweede en derde kwartaal van 2018.

## BIJLAGE 1 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 31 OKTOBER 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. 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 31/03/2018</b>	<b>mutaties Q2 en Q3 2018</b>	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2018</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	8.319.827.241	363.760.510	8.683.587.751
Af: Totaal uitgaven van doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven	-8.335.702.803	-230.950.681	-8.566.653.484
Af: Totaal uitgaven van operationele- en beheerskosten	-240.043.749	-1.070.694	-241.114.444
Bij: Totaal boedelfinanciering	256.000.000	-136.000.000	120.000.000
<b>Totaal mutatie liquide middelen</b>	<b>80.689</b>	<b>-4.260.865</b>	<b>-4.180.177</b>
<b>Eindsaldo liquide middelen</b>	<b>13.541.785</b>		<b>9.280.919</b>

Op de volgende pagina is een gedetailleerd kasstroomoverzicht opgenomen.



## Kasstroomoverzicht over de periode 19/10/09 tot en met 30/09/2018

“Zie voor de toelichting de vorige bladzijde”

	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2018</b>	<b>mutaties Q2 en Q3 2018</b>	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2018</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	5.596.018.498	219.260.016	5.815.278.514
Afrekening renteswaps	268.152.945	12.985.193	281.138.138
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	37.928.552	383.941	38.312.493
Ontvangst oud bestuurders	1.030.000	0	1.030.000
Inlossing notes & DPP	319.271.912	10.373.492	329.645.404
Ontvangen restituties saneringen	4.131.538	0	4.131.538
Ontvangst aflossing lening Finqus B.V.	55.940.831	111.200.000	167.140.831
Ontvangst rente lening Finqus B.V.	0	9.557.867	9.557.867
Ontvangst vordering op DSB Beheer en DSB Ficoholding	81.217.799	0	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	1.536.847.939	0	1.536.847.939
Verkoop deelneming Tadas	13.085.250	0	13.085.250
Provisies	4.522.828	0	4.522.828
Overige opbrengsten	20.540.615	0	20.540.615
<b>Totaal ontvangsten</b>	<b>8.319.827.241</b>	<b>363.760.510</b>	<b>8.683.587.751</b>

### Uitgaven

#### Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven

Doorbetalingen SPV's / inlossing pandhouders	2.757.404.258	99.098.771	2.856.503.029
Doorbetalingen Finqus B.V.	56.821.712	124.674.880	181.496.592
Afrekening renteswaps	84.144.229	6.165.716	90.309.945
Rente boedelkrediet	76.821.555	933.503	77.755.059
Rente RC faciliteit DSB Beheer	1.054.503	0	1.054.503
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.	1.325.640.831	0	1.325.640.831
Betaling inzake Gea / Bea transacties na faillissement	6.695.488	0	6.695.488
Afwikkeling HWS/klachten	850.784	0	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	196.000.000	0	196.000.000
Rente bankspaarhypotheken	1.992.673	0	1.992.673
Overige uitgaven	7.252.795	77.256	7.330.052
Betalings schuldeisers	2.989.401.297	555	2.989.401.852
<i>Subtotaal</i>	<b>8.335.702.803</b>	<b>230.950.681</b>	<b>8.566.653.484</b>

**Uitgaven van operationele- en beheerskosten**

Personeelskosten	68.993.865	-39	68.993.826
Inhuur arbeid / management diensten	63.189.292	8.980	63.198.273
Curatoren / Houthoff Buruma / andere adviseurs	56.628.870	951.542	57.580.412
Betaalde servicing fee	17.967.772	-21.474	17.946.298
Huisvestingskosten	5.816.373	0	5.816.373
Beveiligingskosten	736.152	0	736.152
Verzekeringskosten	2.375.457	59.302	2.434.759
TNT	3.759.129	0	3.759.129
Kosten ict	6.559.141	11.880	6.571.021
Overige operationele uitgaven	14.017.697	60.503	14.078.200
<i>Subtotaal</i>	240.043.749	1.070.694	241.114.444
<b>Totaal uitgaven</b>	<b>8.575.746.552</b>	<b>232.021.375</b>	<b>8.807.767.927</b>

**Boedelfinanciering**

Trekking boedelkrediet	2.991.000.000	0	2.991.000.000
Inlossing boedelkrediet	-2.735.000.000	-136.000.000	-2.871.000.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	0	0	0
<b>Boedelfinanciering</b>	<b>256.000.000</b>	<b>-136.000.000</b>	<b>120.000.000</b>

**Mutatie liquide middelen** **-4.260.865**

**Eindsaldo liquide middelen** **13.541.785** **9.280.919**

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

	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 31/03/2018</b>	<b>mutaties Q2 en Q3 2018</b>	<b>Totale mutatie 19/10/09 tm 30/09/2018</b>
Curatoren / Houthoff	36.148.500	849.887	36.998.387
Andere adviseurs	<u>20.480.370</u>	<u>101.655</u>	<u>20.582.025</u>
	56.628.870	951.542	57.580.412

Aan Curatoren en Houthoff is per 30 september 2018 €36.998.387 (incl. btw) betaald over de periode vanaf 19 okt. 2009 t/m september 2018. De urenspecificaties voor de maanden januari tot en met september 2018 liggen op 31 oktober ter beoordeling bij de rechter commissaris en zijn zodoende nog niet betaald.