

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 1 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

17 november 2009

De openbare faillissementsverslagen van DSB Bank N.V. ("DSB Bank") worden online beschikbaar gesteld op de websites www.dsbbank.nl en www.houthoff.com. De curatoren van DSB Bank (de "Curatoren") zullen via deze website in de toekomst ook andere informatie over (de voortgang van) het faillissement openbaar maken.

Belangrijkste punten van dit verslag:

- **(Kern)cijfers per 13 november 2009 na afronding**

250.000	(spaar)rekeningen van klanten met een tegoed van in totaal ca. € 3.6 miljard;
150.000	leningen aan klanten, ter hoogte van in totaal ca. € 7.1 miljard (inclusief extern gesecuritiseerde portefeuilles);
1.000	verzoeken van klanten ontvangen in verband met aflossing van (al dan niet hypothecaire) kredieten;
62.000	(spaar)klanten van DSB Bank hebben onder een voorschot uitgekeerd gekregen van maximaal € 3000;
675	werknemers van DSB Bank zijn werkzaam voor curatoren.

- **Planning**

2009	Inventarisatie verkoopmogelijkheden activa DSB Bank;
Eerste helft 2010	Onderhandelingen verkoop leningportefeuille en overdracht servicing daarvan;
Tweede helft 2010	Verificatievergadering, gevolgd door een eerste uitdeling indien voldoende opbrengsten zijn gegenereerd door verkoop van activa.

- **Incasso en klachten**

De door DSB Bank gehanteerde incassoprocedures zijn goedgekeurd door curatoren. Klachten worden op de gebruikelijke wijze individueel afgehandeld. De Wabeke-aanbevelingen worden hierbij wel betrokken, maar de uiteindelijke juridische positie van partijen zal doorslaggevend zijn.

Gegevens onderneming	: DSB Bank N.V.
Faillissementsnummer	: HA RK 09-785
Datum uitspraak	: Noodregeling: 12 oktober 2009 Faillissement: 19 oktober 2009
Curatoren	: mr. R.J. Schimmelpenninck en mr. J.Ch.L. Kuiper
Rechter-commissaris	: mr. M.L.D. Akkaya
Verslagperiode	: Noodregeling: 12 oktober tot 19 oktober 2009 Faillissement: 19 oktober tot en met 13 november 2009

Opmerkingen vooraf

Dit is het aanvangsverslag van de curatoren van DSB Bank. Het verslag bestrijkt de periode van de verleende noodregeling (12 oktober 2009 tot 19 oktober 2009), alsmede de eerste periode van het faillissement (19 oktober 2009 tot en met 13 november 2009).

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven de curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer volgens de in Nederland geldende richtlijnen voor faillissementsverslaglegging.

De curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan.

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

Bij de uitvoering van hun werkzaamheden maken curatoren onder meer gebruik van de (advies)diensten van Houthoff Buruma N.V. en PricewaterhouseCoopers Advisory N.V.

Inhoudsopgave

0.	ALGEMENE INFORMATIE VOOR CREDITEUREN EN KLANTEN VAN DSB BANK	4
1.	INLEIDING.....	5
2.	INVENTARISATIE	7
3.	PERSONEEL	12
4.	ACTIVA	14
5.	DEBITEUREN.....	20
6.	BANK/ZEKERHEDEN	22
7.	DOORSTART/VOORTZETTEN.....	24
8.	RECHTMATIGHEID.....	24
9.	CREDITEUREN	25
10.	OVERIG.....	25

0. Algemene informatie voor crediteuren en klanten van DSB Bank**0.1. Algemeen**

Partijen die menen een vordering te hebben op DSB Bank die niet valt onder de werking van het Depositogarantiestelsel (“**DGS**”), kunnen deze schriftelijk bij de Curatoren indienen onder vermelding van de aard, het bedrag en het karakter van de vordering en onder overlegging van relevante bewijsstukken. Indien crediteuren menen aanspraak te hebben op een voorrecht, pand, hypotheek of rentierecht, dienen zij daarvan tevens melding te maken. Vorderingen kunnen worden ingediend bij:

DSB Bank N.V.

t.a.v. Afdeling Crediteurenadministratie

Postbus 70

1687 ZH Wognum

0.2. Rekeninghouders met een positief saldo

Voor klanten van DSB Bank met een spaar- en/of betaalrekening (hierna: de “**Rekeninghouders**”) heeft De Nederlandsche Bank N.V. (“**DNB**”) op 19 oktober 2009 het DGS in werking gesteld. Onder het DGS worden onder bepaalde voorwaarden tegoeden op betaal- en spaarrekeningen vergoed tot een maximum van € 100.000 per persoon. In geval van een “en/of” rekening kunnen beide Rekeninghouders voor een vergoeding uit hoofde van het DGS in aanmerking komen.

Rekeninghouders die niet onder het DGS vallen, kunnen hun vordering op DSB Bank schriftelijk bij de curatoren indienen (zie hierboven). Hetzelfde geldt voor Rekeninghouders die wel onder het DGS vallen, voor zover hun vordering niet onder het DGS is gegarandeerd (bijvoorbeeld voor het gedeelte dat boven de € 100.000 uitkomt). Voor meer informatie over (de werking van) het DGS verwijzen curatoren tevens naar de website van DNB (www.dnb.nl).

0.3. Klachten of tegenvorderingen van klanten met een lening

Klanten van DSB Bank met een lening kunnen hun klacht(en) en/of tegenvordering schriftelijk indienen bij:

DSB Bank N.V.

t.a.v. Afdeling Klachtenmanagement

Postbus 70

1687 ZH Wognum

1. Inleiding

Chronologie uitspraken rechtbank

- 1.1. Op 11 oktober 2009 heeft De Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") ter griffie van de rechtbank Alkmaar, nevenzittingsplaats Amsterdam, een verzoekschrift ingediend en de rechtbank verzocht de noodregeling uit te spreken ten aanzien van DSB Bank voor de duur van anderhalf jaar.
- 1.2. De rechtbank heeft het verzoek op 12 oktober 2009 toegewezen met gelijktijdige benoeming van mr. R.J. Schimmelpenninck en J.Ch.L. Kuiper tot bewindvoerders en mr. M.L.D. Akkaya tot rechter-commissaris.
- 1.3. Op 14 oktober 2009 hebben de bewindvoerders van DSB Bank bij de rechtbank een verzoekschrift ingediend strekkende tot faillietverklaring van DSB Bank. Het gebrek aan gegadigden om de bank in haar geheel over te nemen, in combinatie met de problemen die DSB Bank ondervond bij voortzetting van haar activiteiten tijdens de Noodregeling, bracht de bewindvoerders tot de conclusie dat een vooruitzicht op de continuïteit van DSB Bank als geheel ontbrak en dat haar eigen vermogen - met inachtneming van additionele verplichtingen als gevolg van de noodzakelijke liquidatie - negatief was.
- 1.4. Bij beschikking van 15 oktober 2009 heeft de rechtbank de beslissing op het verzoekschrift aangehouden en DSB Bank in de gelegenheid gesteld de rechtbank uiterlijk 16 oktober 2009 te laten weten of een overname van DSB Bank als geheel nog een reële en op zeer korte termijn te verwezenlijken mogelijkheid was. De rechtbank heeft tevens bepaald dat de behandeling van het verzoek van de bewindvoerders om de noodregeling om te zetten in een faillissement zou worden voortgezet op 16 oktober 2009.
- 1.5. Tijdens de zitting van 16 oktober 2009 heeft de rechtbank het bestuur van DSB Bank tot 18 oktober 2009 om 18.00 uur gegund om overeenstemming op hoofdlijnen te bereiken met een overnamekandidaat.
- 1.6. Tijdens de zitting van 19 oktober 2009 is gebleken dat deze onderhandelingen niet waren geslaagd zodat - overeenkomstig hetgeen was bepaald in het tussenvonnis van de rechtbank van 16 oktober 2009 - het faillissement van DSB Bank werd uitgesproken onder gelijktijdige benoeming van de bewindvoerders tot curatoren en mr. Akkaya tot rechter-commissaris (de "**Rechter-Commissaris**").

Eerste werkzaamheden bewindvoerders/curatoren

- 1.7. Direct bij de verlening van de Noodregeling is DSB Bank als bank afgesloten van de betaalsystemen. Derhalve heeft DSB Bank vanaf dat moment geen betalingen kunnen verrichten of ontvangen. Bewindvoerders (later curatoren) hebben het als hun eerste doel gezien (i) een oplossing te vinden voor het gestagneerde betalingsverkeer en (ii) mee te werken aan de uitkering onder het DGS van een eerste voorschot (van maximaal € 3.000,-) aan Rekeninghouders met een positief saldo. Deze 'voorschotregeling' heeft gegolden voor aanvragen gedaan in de periode van 21 oktober 2009 tot en met 4 november 2009. Van de circa 68.000 aanvragen voor een voorschot hebben er circa 63.000 geleid tot een uitkering van gemiddeld circa € 2.200.
- 1.8. De curatoren treffen in overleg met DNB voorbereidingen voor de verdere uitvoering van het DGS. Vanaf eind november kunnen Rekeninghouders een aanvraag voor een uitkering op grond van het DGS bij DNB indienen. Rekeninghouders zullen daarover per brief worden geïnformeerd, alsmede via krantenadvertenties en via de website van DNB.
- 1.9. Op 19 oktober 2009 is ongeveer tweederde van het personeel ontslagen (zie voor meer informatie paragraaf 3 hieronder). Curatoren hebben de overige werknemers verzocht bij DSB Bank in dienst te blijven ten behoeve van de verdere afwikkeling van het faillissement. Op 12 november 2009 hebben curatoren het 'blijvende' personeel (op circa 40 werknemers na) medegedeeld dat zij in ieder geval tot 1 april 2010 in dienst kunnen blijven. Een gedeelte van dit personeel zal ook in het tweede kwartaal van 2010 in dienst kunnen blijven. Curatoren streven ernaar de werknemers hierover in december 2009 meer duidelijkheid te verschaffen.
- 1.10. Op 21 oktober 2009 heeft de rechtbank Alkmaar DSB Beheer B.V. ("**DSB Beheer**"), de uiteindelijke moedermaatschappij van DSB Bank, op eigen verzoek failliet verklaard. Voor verdere informatie over het faillissement van DSB Beheer verwijzen curatoren naar het eerste openbaar inzake dit faillissement, dat gelijktijdig met het openbaar verslag inzake DSB Bank wordt uitgebracht.
- 1.11. Op 27 oktober 2009 heeft de Rechter-Commissaris een klacht van het bestuur van DSB Bank tegen één van de curatoren behandeld, die was ingediend op 17 oktober 2009. Klagers hebben geen gebruik gemaakt van de gelegenheid hun klacht ter zitting nader toe te lichten. Curatoren zijn wel verschenen. De Rechter-Commissaris heeft de klacht bij beslissing van 10 november 2009 ongegrond verklaard.

- 1.12. Op 31 oktober 2009 hebben klanten van DSB Bank met een lening een verzoek van curatoren ontvangen om de toen openstaande termijnen van hun leningen, alsmede eventuele vervolgttermijnen, te betalen op een rekening bij Fortis bank. Inmiddels is het merendeel van de maandbetalingen ontvangen.
- 1.13. Curatoren hebben van DNB een boedekredietfaciliteit van maximaal € 100 miljoen ter beschikking gesteld gekregen ter financiering van kosten van de boedel van DSB Bank en haar groepsmaatschappijen. Deze boedekredietfaciliteit kan onder bepaalde voorwaarden in tranches worden opgenomen.
- 1.14. Curatoren hebben regelmatig overleg met de partijen die belang hebben bij de leningenportefeuilles en oriënteren zich op de mogelijkheid tot continuering, dan wel verkoop en/of overdracht van de 'servicing' van (delen van) de portefeuilles. Curatoren beogen de mogelijkheden ter zake in december 2009 te evalueren. Gedurende de eerste helft van 2010 zullen curatoren trachten tot transacties met derden over te gaan. Curatoren hebben zich naast alle operationele werkzaamheden verdiept in het incassobeleid en de klachtenbehandeling (zie voor meer informatie paragraaf 5 hieronder).

2. Inventarisatie

2.1. Directie en organisatie

DSB Bank is statutair gevestigd en houdt kantoor, aan de Dick Ketlaan 6-10 te (1687 CD) Wognum. DSB Bank is opgericht op 4 januari 2000.

Het statutair bestuur van DSB Bank was op 12 oktober 2009, ten tijde van het uitspreken van de Noodregeling, als volgt samengesteld:

- De heer D. Scheringa (*Chief Executive Officer*)
- De heer H.P.A.J. van Goor (*Chief Operating Officer*)
- De heer R.G. Buwalda (*Chief Financial Officer*, benoemd per 8 juli 2009)
- De heer R.L.O. Linschoten (*Chief Risk Officer*, benoemd per 8 juli 2009).

De bestuurders waren gezamenlijk bevoegd DSB Bank te vertegenwoordigen.

De Raad van Commissarissen van DSB Bank was op 12 oktober 2009 als volgt samengesteld:

- De heer drs. R.W.J.M. Bonnier (*Voorzitter*)
- De heer drs. R.G.H.A.M. Neelissen
- De heer mr. drs. A. Offringa
- De heer mr. A.M.H.Th. Koemans

De statutair bestuurders zijn per 26 oktober 2009 teruggetreden bij DSB Bank, nadat hen door curatoren eerder (op 19 oktober 2009) arbeidsrechtelijk ontslag is aangezegd. De heren Neelissen en Koemans zijn teruggetreden op 11 oktober 2009, de heren Bonnier en Offringa met ingang van 1 november 2009.

Enig aandeelhouder van DSB Bank is DSB Ficoholding N.V. ("**Ficoholding**") Enig aandeelhouder van Ficoholding is DSB Beheer. Voor een overzicht van de vennootschappen vallend onder DSB Beheer (de "**DSB Groep**" of "**DSB Groepsvennootschappen**") en de vennootschappen vallend onder DSB Bank, verwijzen curatoren naar de twee organogrammen die als **Bijlage 1** aan dit verslag zijn gehecht.

2.2. Winst en verlies

Volgens de gecontroleerde en goedgekeurde jaarrekening 2008 bedroeg de netto winst van DSB Bank over dat jaar € 45.492.000,- (vennootschappelijke winst- en verliesrekening). Volgens de gecontroleerde en goedgekeurde jaarrekening 2007 bedroeg de netto winst van DSB Bank over dat jaar € 55.059.000,- (vennootschappelijke winst- en verliesrekening).

2.3. Balanstotaal

Volgens de gecontroleerde en goedgekeurde jaarrekening over 2008 bedroeg het balanstotaal van DSB Bank per 31 december 2008 € 7.264.850.000,- (vennootschappelijke balans). Volgens de gecontroleerde en goedgekeurde jaarrekening over 2007 bedroeg het balanstotaal van DSB Bank per 31 december 2007 € 6.814.474.000,- (vennootschappelijke balans).

2.4. Boedelbeschrijving

Curatoren hebben een boedelbeschrijving per 19 oktober 2009 opgesteld (ex art. 94 Fw.) in de vorm van een boedelverslag met daarbij een balans met uitgebreide toelichting (de "**Balans**"). De boedelbeschrijving is als **Bijlage 2** aan dit openbaar verslag gehecht.

Ter toelichting op de Balans merken curatoren op dat deze is gebaseerd op financiële gegevens die zijn ontleend aan de beschikbare boekhouding van DSB Bank. De moeilijk in te schatten gevolgen van het faillissement op de waardering van bepaalde posten zijn op een relatief optimistische wijze voorzien. Enerzijds gaat het om een afwaardering van het actief, anderzijds gaat het om een inschatting van verliezen die ontstaan door garanties en claims die niet waren voorzien en (onder meer) het gevolg zijn van het faillissement. Curatoren verwijzen verder naar de inleiding op het boedelverslag.

2.5. Lopende procedures

DSB Bank was op het moment dat de Noodregeling werd uitgesproken betrokken bij ongeveer 80 procedures, die grotendeels betrekking hebben op de 'zorgplicht problematiek'. Daarnaast waren er op het moment dat de Noodregeling werd uitgesproken ongeveer 65 zaken in behandeling bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening ("Kifid").

Curatoren gaan in het hoofdstuk 'Debiteuren' nader in op de zorgplicht problematiek en de wijze waarop hiermee zal worden omgegaan.

Naast de bovengenoemde procedures liepen er op het moment dat de Noodregeling werd uitgesproken 70 à 80 incassoprocedures bij diverse gerechten in Nederland. De incassoprocedures - waarin DSB Bank steeds als eisende partij optreedt - hebben in principe geen betrekking op de zorgplicht problematiek.

Ondernomen acties

De zaken waarin DSB Bank gedaagde is, zijn op grond van art. 29 Fw. van rechtswege geschorst. Voor zaken waarin vóór het uitspreken van de Noodregeling alle benodigde stukken tot het geven van een beslissing al aan de rechter waren overgelegd ligt dit anders: in die zaken zal de rechter vonnis wijzen. In procedures waarin DSB Bank eiser is, of die betrekking hebben op vorderingen die geen voldoening van een verbintenis uit de boedel ten doel hebben, is door curatoren aanhouding gevraagd. Ten slotte is in een aantal zaken werkzaamheden verricht om te voorkomen dat termijnen zouden verstrijken.

Voor de Kifid zaken geldt dat de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening van het Kifid in verband met het faillissement van DSB Bank op grond van haar reglement niet langer bevoegd is geschillen inzake DSB Bank te behandelen. De betrokken partijen zijn hiervan door het Kifid schriftelijk op de hoogte gesteld. Dit geldt ook voor zaken waarin al een bemiddelingsresultaat was bereikt, maar waar ten tijde van het uitspreken van de Noodregeling nog niet tot uitvoeringen was overgegaan.

Voor de incassoprocedures geldt dat deze in verband met het uitspreken van de Noodregeling tijdelijk hebben stilgelegen. De procedures zullen op korte termijn worden hervat.

Niet zorgplicht gerelateerde procedures

Hieronder wordt kort ingegaan op de reguliere procedures die *niet* gerelateerd zijn aan de zorgplicht problematiek.

DSB Bank / Van Os en Hensels

Bij de rechtbank Den Bosch is een procedure aanhangig tussen DSB Bank enerzijds en Van Os en Hensels anderzijds. Van Os en Hensels verwijten DSB Bank niet correct, dan wel niet op tijd, te hebben gecommuniceerd dat de DSB Bank niet bereid was hen een hypotheek te verschaffen. Hierdoor zouden Van Os en Hensels schade hebben geleden. De vordering belooft ongeveer € 20.000,-.

DSB Bank / Debet Card Services Europe B.V.

Bij de rechtbank Rotterdam is een procedure aanhangig tussen de DSB Bank enerzijds en Debet Card Services Europe B.V. anderzijds. Tussen beide vennootschappen heeft van 2001 tot 2004 een samenwerking bestaan met betrekking tot de verwerving van consumentenkredieten via internet. De samenwerking is in 2004 beëindigd. Debet Card Services Europe B.V. vordert een bedrag van ongeveer €3,5 miljoen aan provisies van DSB Bank. DSB Bank vordert in reconventie een bedrag van ongeveer € 600.000,- van Debet Card Services Europe B.V., o.a. in verband met onverschuldigde provisiebetalingen.

DSB Bank / All Media Banking B.V.

Bij de rechtbank Alkmaar is een procedure aanhangig tussen DSB Bank enerzijds en All Media Banking B.V. ('AMB') anderzijds. AMB vordert in deze procedure ongeveer €2 miljoen van DSB Bank aan beweerdelijk verschuldigde softwarelicentie-vergoedingen.

DSB Bank / DBS Bank Ltd.

DSB Bank is betrokken bij een drietal procedures tegen de Aziatische bank DBS Bank Ltd. De eerste procedure betreft de oppositie van DBS Bank Ltd. tegen de Europese Merkregistratie van het merk 'DSB Bank'. De tweede en de derde procedure betreffen een vordering tot doorhaling van een tweetal registraties op basis van een gebruiksverplichting van DBS Bank Ltd. Meer specifiek wordt door DSB Bank doorhaling gevorderd van UK registratie nr. 1294541 DBS BANK woordmerk en van EU registratie nr. 795948 DBS BANK inclusief logo.

DSB Online / DSB Denemarken

Het Deense bedrijf DSB (Deense Spoorwegen) heeft oppositie ingesteld tegen de internationale registratie van het merk 'DSB ONLINE', een merk van DSB Bank.

Arbeidsrechtelijke geschillen

DSB Bank is als gedaagde partij betrokken bij een drietal arbeidsrechtelijke geschillen. De eerste zaak betreft een procedure tussen DSB Bank enerzijds en de Stichting Pensioenfonds voor de Grafische Bedrijven c.s. anderzijds. In deze procedure stelt een aantal pensioenfondsen voor de Grafische bedrijven dat vier

werknemers van DSB Bank onder de Grafimedia CAO vallen. De vordering bedraagt € 58.118,83.

De tweede en de derde zaak zijn beiden aangespannen door oud medewerkers van Hendriks & Partner B.V. (een indirecte dochter van DSB Beheer B.V.). De desbetreffende werknemers hebben een vordering ingesteld tegen DSB Bank met betrekking tot de afwikkeling van hun arbeidsovereenkomst. De vorderingen van de oud medewerkers belopen in totaal ongeveer € 45.000,-.

Beroepsaansprakelijkheidszaken

Momenteel is DSB Bank als eisende partij betrokken bij drie beroepsaansprakelijkheidsprocedures. In deze zaken heeft DSB Bank een notaris en/of makelaar aansprakelijk gesteld voor beroepsfouten gemaakt bij de vestiging van hypothecaire leningen. In totaal wordt door DSB Bank in deze zaken een bedrag van ongeveer € 108.000 gevorderd.

Procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

Na datum van het faillissement zijn twee procedures aangespannen tegen de curatoren. Het betreft hier geschillen die betrekking hebben op de zorgplicht problematiek. Curatoren hebben zich tot op heden niet gesteld in deze procedures.

2.6. Verzekeringen

Curatoren benadrukken dat deze paragraaf niet ziet op verzekeringen die zijn aangegaan door de aan DSB Bank gelieerde vennootschappen DSB Schade N.V., DSB Leven N.V. of DSB Verzekeringen B.V. (een dochtervennootschap van DSB Bank). Curatoren gaan slechts in op verzekeringen die door DSB Bank zijn afgesloten in het kader van haar eigen bedrijfsvoering.

Curatoren hebben ook na faillissement de verzekeringen voor opstal en inboedel in stand gehouden. Deels zijn deze afgesloten ten behoeve van de eigen vestigingen en panden, deels ten behoeve van vestigingen en panden van andere DSB Groepsentiteiten. In het laatste geval zijn de verzekeringspremies doorbelast. Naast de eerder genoemde verzekeringen lopen nog gebruikelijke aansprakelijkheidsverzekeringen, fraude en/of geld verzekeringen, werknemersverzekeringen en kunstverzekering. Voor deze verzekeringen geldt dat premies, voor zover de verzekeringen zijn afgesloten ten behoeve van andere DSB Groepsentiteiten, aan de desbetreffende entiteiten worden doorbelast. Curatoren zullen het belang van de continuering van de diverse verzekeringen voor de boedel van DSB Bank nader onderzoeken.

2.7. Huur

DSB Bankfilialen B.V. (zie **Bijlage 1**) verhuurt zestien panden aan DSB Bank. Acht van deze panden/kantoorruimtes zijn inmiddels niet meer in gebruik. De Curatoren zullen nader onderzoeken welke panden noodzakelijk zijn voor de afwikkeling van het faillissement. Curatoren zijn thans in overleg met de curatoren van DSB Beheer over de beëindiging van (een deel van) de huurovereenkomsten.

Daarnaast heeft DSB Bank een viertal woningen van derden gehuurd in verband met de huisvesting van enkele externe IT-consultants. Inmiddels staan deze woningen leeg. De huurovereenkomsten voor drie van deze woningen eindigen contractueel aan het eind van dit jaar. De huurovereenkomst van een vierde woning eindigt contractueel per 1 februari 2010.

DSB Bank heeft tevens een viertal kantoorruimtes gehuurd, waarvan de huurcontracten nog niet zijn beëindigd, nu DSB Bank deze kantoorruimtes heeft onderverhuurd aan derden. De Curatoren zullen met deze derden in overleg treden.

2.8. Oorzaak Noodregeling en faillissement

Curatoren zullen in en latere verslagperiode nader onderzoek verrichten naar de oorzaak van de Noodregeling en het faillissement.

3. **Personeel**

3.1. Aantal ten tijde van het faillissement

Ten tijde van de uitspraak van het faillissement waren er bij DSB Bank 1.814 werknemers (1.250 FTE) in dienst.

3.2. Aantal in jaar voor faillissement

Ultimo 2008 waren er bij DSB Bank 2.507 werknemers (1.433 FTE) in dienst.

3.3. Ontslag werknemers

Curatoren hebben bij brief van 19 oktober 2009 om machtiging van de rechter-commissaris (ex artikel 68 lid 2 Fw) verzocht, om te kunnen overgaan tot opzegging van door DSB Bank gesloten arbeidsovereenkomsten met inachtneming van de wettelijke opzegtermijn. Nog diezelfde dag heeft de rechter-commissaris hierop zijn machtiging verleend en hebben curatoren op grond van art. 40 Fw. 1.098 (circa 706 FTE) van de 1.814 (circa 1.250 FTE) werknemers schriftelijk ontslag aangezegd.

Curatoren hebben een schriftelijke melding gedaan aan de vakbonden, FNV en De Unie, conform de Wet Melding Collectief Ontslag. De vakbonden hebben de

ontvangst van deze melding bevestigd en aangegeven dat aan de gestelde verplichtingen met betrekking tot het collectief overleg met de vakbonden is voldaan.

Na datum faillissement is een aantal werknemers ontslag aangezegd en heeft een aantal ontslag genomen (in totaal circa 35 FTE). Thans zijn er nog 675 werknemers (ca. 507 FTE) werkzaam voor curatoren.

3.4. Voorlopige voortzetting werkzaamheden

Gelet op onder meer het belang van het behoud van werkgelegenheid, alsmede het belang van een doelmatige afwikkeling van de boedel, zal een gedeelte van de werkzaamheden van DSB Bank en diensgevolge de arbeidsovereenkomsten van een substantieel aantal werknemers voorlopig worden gecontinueerd.

Om de betreffende werknemers voorlopig zoveel als mogelijk te behouden, hebben curatoren hen per brief van 30 oktober 2009 een gratificatie toegezegd. Deze bedraagt 15% van het bruto basissalaris (exclusief vakantietoeslag en overige emolumenten) van de betreffende werknemer over de maand november en december 2009, indien de werknemer in de (volle) maanden november en december 2009 werkzaamheden voor curatoren heeft verricht. Een soortgelijke regeling zal gelden voor het eerste en tweede kwartaal 2010, zij het dat de gratificatie over deze periode 30% zal bedragen. De curatoren achten het toepassen van vooromschreven gratificatieregeling noodzakelijk en in het belang van de boedel, om hiermee de (blijvende) werknemers van DSB Bank te binden gedurende een voor hen ongebruikelijke en moeilijke periode.

3.5. Informatieverstrekking aan (ex)werknemers

In de week van 26 oktober 2009 zijn er dagelijks en bij diverse vestigingen van DSB in Nederland informatiebijeenkomsten gehouden door het UWV voor de ontslagen werknemers. Gedurende deze bijeenkomsten heeft het UWV informatie verstrekt over de Loongarantieregeling ("LGR") en de WW, is de inschrijving van de ontslagen werknemers bij het UWV in gang gezet en zijn er banenmarkten georganiseerd. Bij diverse bijeenkomsten zijn vertegenwoordigers van curatoren aanwezig geweest om werknemers te informeren.

3.6. Loongarantieregeling

Met het UWV hebben diverse besprekingen plaatsgevonden en zijn afspraken gemaakt over de LGR.

Kort samengevat zal voor de groep werknemers die onmiddellijk na faillissement zijn ontslagen de LGR worden toegepast, met dien verstande dat de loonronde in de maand oktober 2009 nog door curatoren is uitgevoerd. Het UWV draagt

zorg voor uitbetaling van de salarissen (incl. emolumenten als pensioenpremies, vakantiegeld, spaarloon, eventuele jubilea-uitkeringen en verjaardagsgelden) van de maand november 2009 en vervolgens voor een eindafrekening.

Voor de werknemers die voorlopig nog werkzaam zijn, zal de LGR niet worden toegepast, maar geldt doorbetaling van salaris en bijbehorende emolumenten (inclusief pensioenpremies, alsmede een continuering van opbouw van vakantiedagen door curatoren). Na einde dienstverband zal door curatoren de gebruikelijke eindafrekening (inclusief eventuele openstaande vakantiedagen) plaatsvinden.

3.7. Ondernemingsraad en vakbonden

(Vertegenwoordigers van) curatoren hebben diverse keren overleg gevoerd met (leden van) de Ondernemingsraad van DSB Bank. Tevens hebben op regelmatige basis besprekingen plaatsgevonden tussen (vertegenwoordigers van) curatoren en vakbonden FNV en De Unie. Curatoren zijn voornemens dit overleg de komende periode voort te zetten.

3.8. Pensioenen

Curatoren verrichten onderzoek naar de pensioenregeling van DSB Bank en de relatie met de pensioenuitvoerder SNS Reaal.

SNS Reaal heeft de uitvoeringsovereenkomst met DSB Bank formeel opgezegd per 30 april 2010. SNS Reaal beraadt zich op voortzetting van de relatie met DSB Bank ten aanzien van de werknemers die na 30 april 2010 in dienst blijven. Indien SNS Reaal en curatoren de relatie wensen te continueren, zal een nieuwe uitvoeringsovereenkomst moeten worden overeengekomen. Het is de verwachting dat de pensioenregeling als gevolg daarvan op enkele punten inhoudelijk zal wijzigen. Curatoren hebben SNS Reaal gevraagd een offerte uit te brengen. Indien SNS Reaal de relatie niet wenst voort te zetten, zullen curatoren met andere levensverzekeraars in onderhandeling treden.

4. **Activa**

4.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de activa van DSB Bank naar **Bijlage 2** en merken voor het overige het volgende op.

4.2. Hypotheke

Ten aanzien van hun werkzaamheden met betrekking tot de aflossingen op door DSB Bank verstrekte hypothecaire kredieten, merken curatoren het volgende op.

De curatoren zijn van mening dat de bestaande procedure van afwikkeling van aflossingen van leningen van cliënten verband houdende met de woonhuizen van de betreffende cliënten (zogenaamde royementen) zoveel mogelijk dient te worden voortgezet, primair omdat de aflossingen op relatief eenvoudige en daarmee kostenefficiënte wijze geld in de boedel brengen.

De curatoren hebben besloten om de gangbare notariële praktijk zoveel mogelijk te benaderen. Daarbij is, om voornamelijk praktische redenen, er voor gekozen om royementstoezeggingen die zijn gedaan voor de toepassing van de noodmaatregel en waarbij de akte die aanleiding tot het royementsverzoek was eveneens voor die datum is verleden te honoreren.

Curatoren hebben daarnaast besloten alle andere, niet praktisch onomkeerbare, aflosverzoeken nogmaals te controleren. Om een beeld te krijgen van de aard en omvang van eventuele problemen die bij dergelijke aflossingen optreden, is aan alle notarissen verzocht om dergelijke verzoeken via Houthoff Buruma N.V. te geleiden. Deze procedure is bekend gemaakt aan de notarissen door toezending van een brief aan de KNB met het verzoek deze onder de aandacht van haar leden te brengen. Tussen de datum van publicatie van deze brief (21 oktober) en 12 november 2009 zijn meer dan 1.000 aflossingsverzoeken binnengekomen.

Het merendeel van die verzoeken is inmiddels afgewikkeld en heeft geresulteerd in de ontvangst van de volledige vordering. Uit de correspondentie zijn naast de gebruikelijke verzoeken om aflossing diverse categorieën vragen in verband met hypotheekrechten van DSB gedestilleerd waarin een nadere afweging gemaakt diende te worden:

- restschulden: de opbrengst van de woning is onvoldoende om de schulden te voldoen. In deze gevallen wordt op individuele basis het verzoek beoordeeld, wordt de waarde van de woning getaxeerd en wordt bijvoorbeeld vervangende zekerheid verlangd;
- verrekeningsvorderingen: diverse cliënten die (menen) een vordering (te) hebben op DSB Bank geven aan zich op verrekening te willen beroepen;
- bouwdepots: DSB Bank heeft circa 100 bouwdepots in verband met in aanbouw zijnde woningen en bijna 700 bouwdepots in verband met woningverbetering;
- nog te vestigen hypotheek: voor zover het betreft hypotheek waarbij de zekerheid nog verleend dient te worden terwijl de gelden reeds zijn verstrekt, zullen curatoren bevorderen dat de zekerheid alsnog verleend wordt.

Ten aanzien van de verschillende hiervoor gesignaleerde punten waarbij geen oplossingen zijn vermeld, wordt onderzoek verricht naar de diverse juridische aspecten van deze vragen, de aard en omvang van mogelijke claims, de slagingskans en de financiële belangen. Op basis daarvan zal op korte termijn een nadere keuze ten aanzien van deze punten worden gemaakt door curatoren.

4.3. Bedrijfsmiddelen

De bedrijfsmiddelen worden momenteel beschikbaar gehouden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement. Curatoren zullen in een later stadium tot verkoop daarvan overgaan.

4.4. Boedelbijdrage

N.v.t.

4.5. Bodemvoorrecht fiscus

N.v.t.

4.6. Vorraden

N.v.t.

4.7. Beschrijving voorraden/onderhanden werk

N.v.t.

4.8. Deelnemingen

Zie voor een overzicht van de deelnemingen van DSB Bank **Bijlage 1**. Voor financiële gegevens met betrekking tot deze deelnemingen verwijzen curatoren naar **Bijlage 2**. Curatoren merken ten aanzien van de dochtervennootschappen/deelnemingen van DSB Bank nog het volgende op.

DSB Verzekeringen B.V.

DSB Verzekeringen B.V. is een 100% dochter van DSB Bank en is actief als volmachtbedrijf. DSB Bank is enig bestuurder van de vennootschap. De vennootschap beheert als zodanig de verzekeringsovereenkomsten van de risico-dragers, waaronder de entiteiten binnen de DSB Groep die verzekeringsactiviteiten ontplooiën (DSB Schade N.V., DSB Leven N.V., Hollands Welvaren Leven N.V.) maar externe levensverzekeringsmaatschappijen. De verzekeringen zijn krachtens volmacht tot stand gekomen door bemiddeling van DSB Bank. Onder "beheren" wordt in dit verband verstaan het incasseren van premies, het acceptatieproces, de claimbeoordeling en de uitbetaling.

DSB Leeuwarden B.V.

DSB Bank heeft in oktober 2006 het volledige belang verkregen in deze vennootschap. DSB Bank is enig bestuurder van de vennootschap. Vóór de over-

name door DSB Bank N.V. was de vennootschap actief onder de naam Huis & Hypotheek Leeuwarden B.V. en maakte toen deel uit van de franchiseorganisatie Huis & Hypotheek. Na de overname door DSB Bank is de naam gewijzigd in DSB Leeuwarden B.V. en zijn de activiteiten voortgezet als bemiddelaar in hypotheek vanuit het kantoor in Leeuwarden. Eind 2008 is deze vestiging gesloten en is besloten het beheer van de portefeuilles onder te brengen bij verschillende DSB-entiteiten.

DSB Print B.V.

Deze 100% dochtervennootschap van DSB Bank N.V. is sinds 1997 actief als (in house) drukkerijbedrijf. DSB Bank is enig bestuurder van de vennootschap. De activiteiten bestaan uit het uitvoeren van printopdrachten. Het personeel dat werkzaam is bij de in Hoorn gevestigde vennootschap is in dienst bij DSB Bank. Curatoren beraden zich nog op de toekomst van deze vennootschap.

DSB Beveiliging B.V.,

DSB Beveiliging B.V. is een 100% dochter van DSB Bank en verantwoordelijk voor de persoonlijke beveiliging van onder meer leden van de statutaire directie, waaronder primair de heer Scheringa. DSB Bank is enig bestuurder van de vennootschap. Naar verwachting zal op korte termijn het faillissement van deze vennootschap worden aangevraagd.

Inspectrum Groep B.V.

Zie paragraaf 5.5 hieronder.

Paul.nl B.V.

Paul.nl drijft een onderneming die zich toelegt op het ontwikkelen en exploiteren van een generieke contextuele internet start- en zoekpagina. De vennootschap is sinds juni 2009 operationeel. Curatoren hebben het 49%- aandelenbelang van DSB Bank in Paul.nl op 6 november 2009 verkocht aan de meerderheidsaandeelhouder.

DSB Belgium N.V.

DSB Bank is houder van (vrijwel) alle aandelen in de Belgische vennootschap DSB Belgium N.V. ("**DSB Belgium**"). DSB Belgium fungeert primair als houder van de aandelen in Silver Finance N.V. ("**Silver Finance**") en Creafin N.V. ("**Creafin**").

Silver Finance

Silver Finance verstrekt consumentenleningen rechtstreeks aan particulieren in België. Deze vennootschap heeft gedurende de afgelopen drie jaar jaarlijks circa

EUR 70 miljoen aan leningen verkocht. Verkoop vindt plaats via zeven kantoren in België alsmede via de websites Allokrediet.be, Moncrédit.be, Lenen.be en Emprunter.be. Ongeveer twee derde van de inkomsten van Silver Finance wordt gegenereerd door het optreden als intermediair voor andere kredietverstrekkers. Het resterende deel wordt verdiend met zelf verstrekte leningen. Funding voor dergelijke leningen wordt exclusief door DSB Bank verstrekt. Uit hoofde van deze funding heeft DSB Bank een vordering op Silver Finance van circa € 38,4 miljoen.

Silver Finance opereert zelfstandig van DSB Bank en verkeert niet in staat van faillissement. Met de assistentie van een corporate finance adviseur hebben de curatoren een verkoopproces in gang gezet met het doel de (aandelen in de) vennootschap te verkopen en een maximale terugbetaling op de lening te realiseren. Het verkooptraject van Silver Finance wordt gecombineerd met dat van Creafin (zie hieronder) nu de verwachting is dat verkoop van beide vennootschappen gezamenlijk, gezien de geconstateerde synergievoordelen, een hogere opbrengst voor de boedel zal genereren. Het verkoopproces is inmiddels op gang gekomen en diverse partijen hebben interesse getoond. De uitkomst van dit traject zal in de komende maanden blijken.

Creafin

Creafin is gecertificeerd hypotheekverstrekker en verkoopt haar product via een netwerk van 400 tussenpersonen in België. Zo'n 95% van deze hypotheekleningen wordt verstrekt aan particulieren. Creafin heeft een belangrijke positie in de zogenaamde secundaire markt welke gekarakteriseerd wordt door hypotheekleningen met een iets hoger risico in vergelijking tot de grootbanken. In de meeste gevallen gaat het om (her)financiering van woningen waarbij maximaal 80% van de executiewaarde wordt gefinancierd.

Ook Creafin opereert geheel zelfstandig en verkeert niet in staat van faillissement. De uitgezette funding is volledig door DSB Bank verstrekt uit hoofde waarvan DSB Bank een vordering heeft op Creafin van circa € 292 miljoen. Daags na het faillissement bestond bij Creafin een acute financieringsbehoefte nu verplichtingen waren aangegaan zoals cheques, nieuwe hypotheekleningen en bouwdepots, waarvoor de vereiste funding niet meer vanuit DSB Bank kon worden verstrekt. In een gecoördineerd proces heeft het bestuur van Creafin in samenspraak met de curatoren de verkoop bewerkstelligd van een klein deel van de hypotheekportefeuille met de opbrengst waarvan Creafin - in aanvulling op haar eigen positieve kasstroom - in de overzienbare periode aan haar verplichtingen kan blijven voldoen en een insolventie wordt voorkomen. Zoals hierboven aangegeven hebben de curatoren een verkoopproces in werking gesteld voor de verkoop van

Creafin en Silver Finance. Verder berichtgeving hieromtrent volgt in het eerstvolgende openbaar verslag.

DSB Bank N.V. branch in Ljubljana / DSB Posojila d.o.o

In Slovenië heeft DSB Bank een nevenvestiging in Ljubljana en een dochtervennootschap DSB Posojila d.o.o ("**DSB Posojila**"). In de nevenvestiging zijn zes personeelsleden en de locale inventaris ondergebracht. Tevens wordt de gebruikte locatie in Ljubljana door de nevenvestiging gehuurd. Vanuit DSB Posojila zijn in totaal 129 contracten afgesloten voor consumptief krediet voor in totaal circa € 300.000,- waarvan in totaal circa € 200.000,- is opgevraagd. De funding hiervoor is geheel verstrekt door DSB Bank. Het relatief lage bedrag wordt verklaard doordat de kredietverlening in Slovenië pas in september 2009 is gestart en door het faillissement van DSB Bank weer is gestaakt. Tegenover de leningen staan dan ook relatief hoge kosten voor IT welke uitgaan van een capaciteit vereist voor een veel grotere portefeuille. De curatoren proberen in overleg met het bestuur alsmede een advocaat ter plaatse tot een efficiënte afwikkeling te komen waarbij de kosten zo veel mogelijk worden beperkt en een maximale terugbetaling op de lening wordt gerealiseerd. Op dit moment vinden gesprekken plaats met diverse geïnteresseerde partijen. Tevens wordt de mogelijkheid van het zelfstandig innen van de leningen geïnventariseerd. Nadere informatie zal naar verwachting in het volgende openbaar verslag kunnen worden verstrekt.

DSB Zweigstelle / DSB Deutschland GmbH / DSB Direct

In Duitsland heeft DSB Bank een nevenvestiging, DSB Zweigstelle. Daarnaast bestaan in Duitsland twee dochtervennootschappen, DSB Deutschland GmbH en DSB Direkt, welke momenteel feitelijk geen activiteiten ontplooiën. Tevens bezit DSB Bank in Duitsland een 50% participatie in de vennootschap Finanzdesk Service GmbH welke vennootschap primair de communicatie met de consumenten verzorgde voor de verstrekte leningen. DSB Zweigstelle verkocht zowel retail hypotheek als consumptieve kredieten met volledige funding vanuit DSB Bank. Verkoop vond plaats via samenwerking met grote Duitse intermediairs. Ongeveer drie vierde van de hypotheek werd verstrekt aan in Duitsland woonachtige Nederlanders. De hypotheekverstrekking werd getypeerd door een voor de Duitse markt tamelijk hoge financieringsgraad. Er werd tot 110% van de onderhandse verkoopwaarde gefinancierd waar dit in Duitsland normaliter slechts tussen de 80 en 85% bedraagt. Het totaalbedrag aan uitstaande financiering bedraagt circa. € 140 miljoen.

Nu DSB Zweigstelle een nevenvestiging betreft valt zij volledig onder het faillissement van DSB Bank. De curatoren maken in samenwerking met het bestuur een inventarisatie van de bedrijfsvoering en de mogelijkheid om deze los te kop-

pelen van DSB Bank. Ook worden de mogelijkheden van een verkoop van de Duitse kredietportefeuille geïnterpreteerd. Nader informatie zal naar verwachting in het eerstvolgende openbare verslag kunnen worden verstrekt.

5. Debiteuren

5.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de debiteurenpositie van DSB Bank naar **Bijlage 2**.

5.2. Afwikkeling zorgplichtclaims en aanbevelingen van de heer J.W. Wabeke

Claims van klanten met een lening die een klacht hebben wegens een vermeende schending van de zorgplicht worden thans geïnterpreteerd, zowel juridisch als kwantitatief. Het eerste onderzoek ter zake heeft geleid tot de volgende conclusies:

- Of sprake is van een zorgplichtschending moet van geval tot geval worden beoordeeld. Een collectieve regeling is hierdoor niet goed denkbaar;
- Bij de beoordeling van de claims dient een onderscheid te worden gemaakt tussen de rol van DSB Bank als intermediair/adviseur enerzijds en als aanbieder anderzijds;
- Voor zover zich zorgplichtissues voordoen, hetzij met betrekking tot de rol van DSB Bank als intermediair/adviseur hetzij met betrekking tot de rol van DSB Bank als aanbieder van kredieten, lijken die zich voornamelijk te vertalen in overkrediteringskwesties;
- De categorie overige zorgplichtkwesties lijkt vooralsnog een beperkte omvang te hebben;
- Op dit moment bestaat voor curatoren geen aanleiding om te vermoeden dat vernietigings- of ontbindingsacties een reële kans van slagen zullen hebben.

5.3. Aanbevelingen Wabeke

De heer J.W. Wabeke, Ombudsman Financiële Dienstverlening, heeft op 8 oktober 2009 een aanbeveling (bijlage 2) opgesteld na onderzoek van ongeveer 65 klachten, die zijn ingediend bij het Kifid. De Ombudsman onderscheidt de klagers in drie categorieën: 1) klagers die onvoldoende besef hebben gehad van de strekking van de gesloten overeenkomst, 2) klagers waar dit niet van kan worden gezegd, maar waar de klacht moet worden geïnterpreteerd als een poging van een "spijtoptant" om van zijn verzekeringsovereenkomst af te komen en 3) klagers die in een ongunstige situatie verkeren als gevolg van persoonlijke omstandigheden die DSB Bank niet verweten kunnen worden.

De aanbeveling geldt alleen voor klagers uit de eerste categorie die na toetsing gegrond worden bevonden. Voor klagers uit de derde categorie geldt dat deze zaken volgens de bestaande incassoregels worden behandeld, mits inderdaad sprake is van betalingsonmacht.

Voor de behandeling van de zaken van de terechte klagers geeft de Ombudsman een aantal aanwijzingen voor de wijze waarop telkens per individueel geval, afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden, een regeling kan worden getroffen. Een collectieve regeling is derhalve niet aanbevolen. De aanwijzingen zijn nogal algemeen van aard. Veel specifieke vragen en begrippen zijn nog niet ingevuld.

Na het intreden van het faillissement kunnen bovendien bepaalde elementen niet (meer) worden verwezenlijkt. Dit geldt bijvoorbeeld voor de bankspaarrekening genoemd in paragraaf 6 van de aanbeveling. Voorts is de uitvoering van de regeling afhankelijk van de vraag of het mogelijk is lopende kapitaalverzekeringen of koopsompolissen af te kopen. Op dit moment is niet duidelijk of dit in alle gevallen mogelijk is.

Curatoren zijn dan ook van oordeel dat de aanbeveling van de Ombudsman, curatoren niet bindt jegens individuele klanten. Desalniettemin zullen curatoren onderzoeken of de aanbeveling voor de klagers uit de eerste categorie, uitgangspunten bevat om tot individuele oplossingen te komen. Leidraad zal daarbij zijn dat zoveel mogelijk recht wordt gedaan aan de juridische positie van de klager.

5.4. Klachtprocedure

Klachten worden bij DSB Bank centraal geregistreerd. Curatoren zullen in de komende maanden de ingediende klachten zoveel mogelijk afhandelen. Klachten die in behandeling zijn hoeven niet nogmaals te worden ingediend. Klanten die een klacht willen indienen worden verzocht hun klacht te richten aan de curatoren van DSB Bank via e-mail curatoren@dsbbank.nl of schriftelijk o.v.v. curatoren DSB Bank, t.a.v. afdeling klachtenmanagement, postbus 70, 1687 ZH te Wognum.

5.5. Incasso

Wanneer een klant met een lening een achterstand van drie maanden heeft, draagt DSB Bank het dossier over aan Inspectrum Groep B.V. ("**Inspectrum**"), een 100% dochter van DSB Bank. Inspectrum is niet failliet. De incassowerkzaamheden hebben na het uitspreken van het faillissement tijdelijk stilgelegen, maar zijn sinds begin november hervat.

Sommigen hebben zich de afgelopen tijd in de publiciteit kritisch uitgelaten over de werkzaamheden van Inspectrum. Dit is voor curatoren aanleiding geweest de werkzaamheden van Inspectrum te (laten) monitoren. Hangende het onderzoek hebben geen executoriale verkopen plaatsgevonden. Looncessies konden alleen plaatsvinden met instemming van curatoren.

De Nederlandse Vereniging van Incasso-ondernemingen ("**NVI**") heeft in week 46 een assessment laten uitvoeren door het onafhankelijk Keurmerkinstituut te Zoetermeer. De conclusie van het Keurmerkinstituut is dat Inspectrum volgens de richtlijnen functioneert en heeft geadviseerd het keurmerk met twee jaar te verlengen.

Curatoren zullen – mede gezien de resultaten van het eigen onderzoek en het onderzoek van de NVI – per de datum van publicatie van dit openbaar verslag de incassowerkzaamheden voortzetten conform het door Inspectrum voor faillissement gevoerde beleid, dus inclusief looncessies en executoriale verkopen. De Rechter-Commissaris heeft het incassobeleid van Inspectrum goedgekeurd.

De praktijk met betrekking tot de verkoop van huizen is dat in de regel na meer dan zes maanden betalingsachterstand in overleg met de klant tot onderhandse verkoop wordt overgegaan en dat panden na omstreeks één jaar in de verkoop te hebben gestaan executoriaal kunnen worden verkocht. Werkt de klant niet mee aan onderhandse verkoop, dan kan de executoriale verkoop eerder worden begonnen.

6. **Bank/zekerheden**

6.1. Kredietfaciliteiten

Curatoren verwijzen voor een overzicht van de kredietfaciliteiten en de daarmee verband houdende zekerheden naar **Bijlage 2**. Curatoren gaan hieronder apart in op de securitisatie programma's.

6.2. Securitisatie programma's

DSB heeft een belangrijk deel van de risico's die voortvloeien uit door haar verstrekte kredieten via securitisatie programma's overgedragen aan derden. Het betreft de volgende securitisatie programma's: Monastery 2004, Monastery 2006, Chapel 2003, Chapel 2007, Chapel 2009 en Dome 2006, Convent 2007 en Convent 2008.

In alle transacties (behalve de Chapel 2003 en de Monastery 2004 transacties) zijn de vorderingen overgedragen door middel van stille cessie (geregistreerde onderhandse akte zonder mededeling aan de debiteuren). In de Chapel 2003 en de Monastery 2004 transacties zijn de vorderingen overgedragen door middel van uitgestelde cessie (niet-geregistreerde onderhandse akte zonder mededeling aan de debiteuren). DSB Bank is ten aanzien van de op die programma's betrekking hebbende vorderingen juridisch rechthebbende gebleven. Deze zijn wel door DSB Bank aan de betreffende vennootschappen verpand.

In twee door DSB Bank opgezette securitisatie programma's, te weten Chapel 2003 en Monastery 2004, zijn de vorderingen overgedragen door middel van uitgesteld cessie. Dat impliceert dat DSB juridisch rechthebbende op die vorderingen gebleven. Als onderdeel van die securitisaties is door DSB Bank een pandrecht gevestigd ten gunste van Chapel 2003-I B.V. op een portefeuille bestaande uit tweede hypotheke en consumptieve kredieten met een nominale waarde van EUR 524.488.739, en ten gunste van Monastery 2004-I B.V. op een portefeuille bestaande uit eerste hypotheke met een nominale waarde van EUR 351.876.784.

6.3. Leasecontracten

DSB Bank heeft als enige lease objecten de auto's ten behoeve van het personeel. Voor zover curatoren bekend zijn de overige roerende zaken (nodig voor de bedrijfsuitvoering) in eigendom. Voor het vastgoed wordt verwezen naar de betreffende informatie elders in dit verslag.

Voor het faillissement had DSB totaal circa 400 lease auto's in gebruik. Thans gaat het nog om circa 130 auto's, inclusief de voertuigen bij gelieerde ondernemingen waarvoor de betreffende kosten hieraan worden doorbelast. De leasekosten bedragen circa € 100.000 per maand.

6.4. Eigendomsvoorbehoud, reclame- en retentierechten

De rechtbank heeft in haar uitspraak van 19 oktober 2009 ex art. 63a Fw een afkoelingsperiode afgekondigd voor de duur van twee maanden. In een enkel geval hebben derden met eigendomsrechten ter zake goederen die zich in de

macht van curatoren bevinden, dergelijke goederen in overleg met curatoren kunnen ophalen. Curatoren verzoeken partijen die menen over een eigendomsvoorbehoud dan wel (een) reclame- en/of retentierecht te beschikken, daarvan schriftelijk melding te maken.

7. Doorstart/voortzetten

- 7.1. Een doorstart c.q. het voortzetten van de onderneming gedurende de Noodregeling dan wel in faillissement was geen optie, gelet op het negatief eigen vermogen van DSB en het gebrek aan mogelijkheden tot overname van DSB Bank. De Nederlandse grootbanken zijn voorafgaand aan het van toepassing worden van de noodregeling betrokken geweest bij een reddingspoging. Zij hebben in dat kader boekenonderzoek gedaan bij DSB en zijn niet bereid gebleken DSB Bank over te nemen. Gedurende de Noodregeling zijn curatoren (toen bewindvoerders) slechts benaderd door één belangstellende partij, die vervolgens te kennen heeft gegeven niet langer geïnteresseerd te zijn. De verwachting bestond niet dat zich meer overnamekandidaten zouden melden.

8. Rechtmatigheid

8.1. Boekhoudplicht

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8.2. Depot jaarrekeningen

Jaarrekening 2008: 23 juli 2009

Jaarrekening 2007: 31 maart 2009

Jaarrekening 2006: 13 juni 2007

8.3. Goedkeuringsverklaring accountant

Bij de jaarrekeningen van DSB Bank over 2006, 2007 en 2008 zijn goedkeurende accountantsverklaringen verstrekt, respectievelijk op 7 mei 2007, 16 juni 2008 en 29 juni 2009.

8.4. Stortingsverplichting aandelen

DSB Bank is opgericht in oktober 2000. Op grond van HR 17 oktober 2003, *JOR* 2003, 276, is de eventuele vordering van de boedel tot volstorting van de aandelen verjaard, zodat hiernaar geen nader onderzoek zal worden verricht.

8.5. Onbehoorlijk bestuur

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8.6. Paulianeus handelen

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

- 8.7. Werkzaamheden
Het betalingsverkeer in de periode voorafgaand aan het faillissement zal terzake worden geanalyseerd.

9. **Crediteuren**

- 9.1. Algemeen
Curatoren verwijzen voor een overzicht van de crediteurenpositie van DSB Bank naar **Bijlage 2**. De curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode aanvang gemaakt met het inrichten van processen gericht op het voeren van een deugdelijke administratie van boedelcrediteuren en faillissementscrediteuren. Deze processen zullen in de komende verslagperiode verder worden uitgewerkt.

- 9.2. Preferente vordering van het UWV
Nog niet bekend.

- 9.3. Andere preferente crediteuren
Nog niet bekend.

- 9.4. Aantal concurrente crediteuren
Circa 250.000.

- 9.5. Bedrag concurrente crediteuren
Circa € 3.6 miljard.

- 9.6. Aantal achtergestelde crediteuren
Nog niet bekend.

- 9.7. Bedrag achtergestelde crediteuren
€ 142 miljoen.

- 9.8. Verwachte wijze van afwikkeling
De rechtbank heeft nog geen datum bepaald voor het indienen van vorderingen en voor het houden van een verificatievergadering. Dit zal vermoedelijk eerst in 2010 gebeuren.

10. **Overig**

- 10.1. Fiscaal:
DSB Bank maakt onderdeel uit van de fiscale eenheid van DSB Beheer voor zowel de vennootschapsbelasting als de omzetbelasting. Dit heeft tot gevolg dat DSB Bank aansprakelijk kan worden gesteld voor eventuele openstaande belastingenschulden van de fiscale eenheid van DSB Beheer voor zowel de vennootschapsbelasting als de omzetbelasting. Daarnaast biedt het bestaan van de fis-

cale eenheid voor de vennootschapsbelasting van DSB Beheer de Belastingdienst een ruimere mogelijkheid van verrekening van openstaande belasting-schulden en belastingvorderingen ten aanzien van de verschillende vennoot-schappen die deel uitmaken van deze fiscale eenheid.

Curatoren voeren thans een eerste onderzoek uit naar de totale fiscale positie van DSB Bank. In dit kader wijzen de curatoren alvast op de onderstaande drie aandachtspunten:

- Uit de toelichting bij de balans per faillissementsdatum van 19 oktober 2009 is af te leiden dat in de administratie van DSB Bank een vordering voor de vennootschapsbelasting is opgenomen tot een bedrag van ongeveer € 38,6 miljoen in verband met een te verwachten teruggaaf;
- Uit dezelfde toelichting bij de balans per faillissementsdatum blijkt eveneens dat DSB Bank geen voorziening heeft opgenomen ten aanzien van een administratieve beroepsprocedure (hoger beroep) tegen een naheffingsaanslag loonbelasting ter grootte van ongeveer € 6,3 miljoen.
- Uit dezelfde toelichting bij de balans per faillissementsdatum komt voorts naar voren dat DSB Bank mogelijk in de toekomst nog aansprakelijk kan worden gehouden voor eventuele omzet- en vennootschapsbelastingsschulden van de fiscale eenheid van DSB Beheer. In dit kader is van belang dat DSB Beheer geen voorziening heeft opgenomen ten aanzien van verschillende administratieve bezwaar- en beroepsprocedures tegen naheffingsaanslagen omzetbelasting ten name van de fiscale eenheid van DSB Beheer ter grootte van ongeveer € 22,5 miljoen.

Curatoren benadrukken overigens dat de bovenvermelde aandachtspunten niet limitatief zijn bedoeld, nu het genoemde onderzoek dat betrekking heeft op de algemene fiscale positie van DSB Bank nog niet is afgerond.

10.2. Informatievoorziening

Algemeen

Curatoren hebben een extern adviesbureau ingeschakeld om de perscontacten in goede banen te leiden. De mediabelangstelling voor DSB Bank was de afgelopen maanden al groot, maar is vanaf 12 oktober 2009 (datum Noodregeling) alleen nog maar groter geworden.

Op 19 oktober 2009 - datum faillissement – hebben curatoren op het hoofdkantoor te Wognum hun eerste persconferentie gegeven, nadat zij eerder met het personeel hadden gesproken. In de weken daarna hebben curatoren de media op verschillende manieren geïnformeerd. Met enige regelmaat zijn persberichten

uitgegeven (circa een tot twee keer per week). DSB Bank, maar ook andere banken (waaronder DNB), hebben op hun websites informatie verschaft over de gevolgen van het faillissement.

Informatievoorziening aan klanten van DSB Bank

Als gevolg van (eerst) de Noodregeling en (daarna) het faillissement is DSB Bank tijdelijk niet in staat geweest haar klanten op de gebruikelijke wijze te informeren.

De klanten van DSB Bank zullen bij wijzigingen of te nemen acties per brief worden geïnformeerd. Daarnaast wordt informatie verstrekt via de website www.dsbbank.nl en kunnen klanten per email vragen versturen naar curatoren@dsbbank.nl. Tevens kunnen klanten met vragen bellen naar het call center van DSB Bank, dat op werkdagen tussen 09.00-17.00 uur is te bereiken op **088 – 372 30 00**.

10.3. Werkzaamheden en tijdsbesteding

Curatoren hebben diverse partijen ingeschakeld ter ondersteuning bij de afwikkeling van het faillissement, waaronder Houthoff Buruma N.V. (juridisch en fiscaal advies) en PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (accountancy-, belastingadvies- en IT-gerelateerde diensten). Hiernaast zijn nog enkele andere externe specialisten ingeschakeld.

Curatoren hebben in deze verslagperiode gezamenlijk 129 uur (periode Noodregeling) respectievelijk 350,1 uur (vanaf datum faillissement) besteed. Houthoff Buruma N.V. heeft gedurende de Noodregeling en in de periode vanaf het faillissement 600,1 respectievelijk 2307,5 uur besteed. PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. heeft gedurende de Noodregeling en de periode vanaf het faillissement 330 respectievelijk 2194 uur besteed. Overige derden hebben in de periode vanaf de Noodregeling gezamenlijk 271 uur besteed.

10.4. Termijn afwikkeling faillissement

Naar verwachting vijf tot tien jaar.

10.5. Plan van aanpak

Curatoren hopen in de eerste helft van 2010 transacties aan te gaan betreffende de (al dan niet gedeeltelijke) verkoop en overdracht van de leningportefeuilles (of servicing daarvan). Naar verwachting zal in 2010 voorts de verificatievergadering plaatsvinden, gevolgd door een eerste uitkering aan crediteuren, mits door de verkoop van activa uit de boedel voldoende opbrengsten zijn gegenereerd.

- 10.6. Indiening volgend verslag
Naar verwachting eind januari 2010.

Wognum, 17 november 2009

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. J.Ch.L. Kuiper

curator

Bijlagen:

- Bijlage 1: Organogrammen van (i) de DSB Groep en (ii) DSB Bank en haar dochtervennootschappen;
- Bijlage 2: Boedelbeschrijving ex art. 94 Fw., met daarbij de vennootschappelijke balans van DSB Bank per 19 oktober 2009 (met toelichting).