

# FAILLISSEMENTSVERSLAG TEVENS EINDVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 46 van de curatoren van

**DSB N.V.**

(voorheen genaamd: **DSB Bank N.V.**)

**21 december 2021**

---

*De openbare faillissementsverslagen van DSB N.V. (voorheen genaamd DSB Bank N.V.), statutair gevestigd te Amsterdam, ("DSB") worden online beschikbaar gesteld op de website [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl). De curatoren van DSB ("Curatoren") maakten via deze website ook steeds andere informatie over (de voortgang van) het faillissement openbaar.*

---

## **BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG**

- Zoals vermeld in het vijfenveertigste tussentijdse openbaar verslag ("**OV**") van Curatoren, heeft de overdracht van de resterende leningenportefeuille op 17 november 2021 plaatsgevonden.
- Daarmee beschikten Curatoren over voldoende liquide middelen om de resterende vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers geheel te voldoen. Curatoren hebben daarop de slotuitdelingslijst per 6 december 2021 gedeponereerd bij de griffie van de rechtbank Amsterdam. Aangezien geen verzet is ingesteld, is de slotuitdelingslijst op 17 december 2021 einde dag verbindend geworden.
- Met het verbindend worden van de slotuitdelingslijst is het faillissement van DSB van rechtswege tot een einde gekomen. De daadwerkelijke uitbetaling van de slotuitdeling heeft vervolgens op 20 december 2021 plaatsgevonden aan de concurrente en achtergestelde schuldeisers waarvan de rekeninggegevens bekend zijn. Als gevolg hiervan hebben deze schuldeisers 100% van hun geverifieerde vordering voldaan gekregen.
- Op vrijdag 17 december 2021 heeft een statutaire naamswijziging van DSB plaatsgevonden, nu de vennootschap vanaf het einde van het faillissement niet langer bevoegd is het bestanddeel "bank" in haar naam te voeren.
- Aangezien het faillissement inmiddels is geëindigd, is dit het laatste OV dat door Curatoren wordt gepubliceerd. Dit OV ziet op de laatste verslagperiode van het faillissement. Nu dit het laatste OV is, is een terugblik opgenomen over de gehele periode van het faillissement (zie **Bijlage 1**).
- Het is nu aan de bestuurder van DSB, volgens de statuten van DSB nu de vereffenaar, om het resterend saldo uit te delen aan de daarvoor in aanmerking komende schuldeisers. Zoals eerder vermeld, zal dit zien op rentevorderingen vanaf faillissementsdatum die niet-verifieerbaar waren in het faillissement van DSB. Voor nadere

informatie over de verdere afwikkeling van DSB, wordt verwezen naar [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl).

**INHOUDSOPGAVE:**

—

<b>UITDELINGEN AAN CREDITEUREN .....</b>	<b>4</b>
<b>1. INLEIDING.....</b>	<b>6</b>
<b>2. INVENTARISATIE .....</b>	<b>6</b>
<b>3. PERSONEEL.....</b>	<b>6</b>
<b>4. ACTIVA .....</b>	<b>6</b>
<b>5. DEBITEUREN EN ZORGPLICHT .....</b>	<b>8</b>
<b>6. BANKFINANCIËN/ ZEKERHEDEN .....</b>	<b>8</b>
<b>7. CREDITEUREN .....</b>	<b>9</b>
<b>8. OVERIG.....</b>	<b>10</b>

—

**UITDELINGEN AAN CREDITEUREN**

In totaal hebben Curatoren de volgende (tussentijdse) uitdelingen aan schuldeisers gedaan:

	Maand	Uitdeling aan preferente schuldeisers	Uitdeling aan concurrente schuldeisers	Uitdeling aan achtergestelde schuldeisers
1ste uitdeling	Juni 2011	100%	15%	-
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%	-
9e uitdeling	December 2019	-	4%	-
10e uitdeling	September 2021	-	2,5%	-
11 <sup>e</sup> uitdeling	December 2021	-	19,5%	100%
	<b>Totaal</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In de jaren 2015-2017 hebben Curatoren vrijwel alle concurrente en achtergestelde schuldeisers het Aanbod gedaan. De schuldeisers die het Aanbod hebben aanvaard, ontvingen volledige betaling van hun erkende vorderingen, en hebben daarbij afgezien van rente en van andere aanspraken op DSB en derden. Dat geldt ook voor de 21 banken die het Aanbod van Curatoren van eind 2017 aanvaard hebben. Zie met betrekking tot deze onderwerpen het negenendertigste OV.

Op 20 december 2021 heeft een laatste uitdeling aan concurrente en achtergestelde schuldeisers plaatsgevonden waarvan de rekeninggegevens bekend zijn. Als gevolg hiervan zijn alle geverifieerde vorderingen van deze schuldeisers volledig voldaan.

Het resterend saldo na uitbetaling van de slotuitdeling bedraagt circa € 650 miljoen. Het is nu aan de bestuurder van DSB, volgens de statuten van DSB nu de vereffenaar, om dit resterend saldo uit te delen aan de daarvoor in aanmerking komende schuldeisers. Zoals eerder vermeld, zal dit zien op rentevorderingen vanaf faillissementsdatum die niet-verifieerbaar waren in het faillissement van DSB. Curatoren hebben de rentevorderingen per eind 2021 geschat op € 785 miljoen.

Gegevens onderneming	<b>DSB N.V.</b> (voorheen genaamd 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	: mevr. mr. A.E. de Vos (Rechtbank Noord-Holland, nevenzittingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 30 oktober 2021 tot en met 17 december 2021

**Opmerkingen vooraf:**

Dit is het zesenvestigste OV van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 30 oktober 2021 tot en met 17 december 2021 en de financiële gegevens bestrijken de periode 1 oktober 2021 tot en met 17 december 2021. Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte OV's te worden gelezen. Alle verslagen en de Financiële Verslagen over de jaren 2009 tot en met 2021 zijn beschikbaar via de website [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl).

Het faillissement van DSB was juridisch complex. In dit verslag geven Curatoren de afwikkeling van hun laatste werkzaamheden weer.

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 hebben Curatoren, naast de inzet van werknemers van Finqus te Wognum en daar werkzame zzp'ers, gebruik gemaakt van de (advies)diensten van Houthoff Coöperatief U.A. ("**Houthoff**") en van verschillende andere advocatenkantoren en adviseurs, waaronder PwC.

## 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. Meer specifiek is in de afgelopen verslagperiode de resterende leningenportefeuille overgedragen. Voor meer informatie over deze overdracht, zie het vijfenveertigste OV en paragraaf 4 van dit OV.

## 2. Inventarisatie

### 2.1. Directie en organisatie

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

Op vrijdag 17 december 2021 heeft een statutaire naamswijziging van DSB plaatsgevonden, nu de vennootschap vanaf het einde van het faillissement niet langer bevoegd is het bestanddeel "bank" in haar naam te voeren. Evenwel wordt opgemerkt dat sinds het einde van het faillissement de heer R. Douma – reeds bestuurder van DSB – van rechtswege optreedt als vereffenaar van DSB.

### 2.2. Procedures

Vanaf 1 januari 2018 werden zo nodig incassoprocedures door Finqus aangespannen. Door verkoop van de leningenportefeuilles zijn het nu de nieuwe eigenaren van de vorderingen die beslissen over de lopende en nieuwe incassoprocedures.

## 3. Personeel

### 3.1. Voortzetting werkzaamheden

DSB heeft met Finqus een dienstverleningsovereenkomst afgesloten voor het verrichten van administratieve werkzaamheden.

## 4. Activa

### 4.1. Algemeen

De belangrijkste activa van DSB betrof tot voor kort de resterende leningenportefeuille en de een tweetal deelnemingen. Inmiddels betreft dit slechts nog de aandelen in Finqus en liquide middelen.

### 4.2. Verkooptraject

Op 17 november 2021 heeft de overdracht van de resterende leningenportefeuille aan (een dochtervennootschap van) NIBC Bank N.V. ("**NIBC Bank**") plaatsgevonden. Deze overdracht volgde op ontvangst van de goedkeuring van de Autoriteit Consument en Markt op 6 augustus 2021 en ontvangst van de verklaring van geen

bezwaar van de Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") op 8 november 2021. Finqus heeft op 17 november 2021 circa € 1,4 miljard ontvangen van NIBC Bank, waarvan nu nog € 16 miljoen in escrow wordt gehouden. Dit is het saldo van de koopsom van circa € 1.650 miljoen per 1 februari 2021 na aftrek van de ontvangsten sedert die datum en met verrekening van kosten. Zie verder over deze overdracht het vijfenveertigste tussentijdse OV.

In het vijfenveertigste OV is vermeld dat van het ontvangen bedrag EUR 45 miljoen op geblokkeerde rekeningen gestort voor een maximale periode van één jaar. Inmiddels is een bedrag van EUR 29 miljoen vrijgevallen. Deze vrijval hangt samen met de registratie van de overdracht bij de belastingdienst en de overdracht van onder meer hypotheekrechten op buitenlands onderpand. Deze laatste overdracht heeft plaatsgevonden door middel van een afsplitsing en daaropvolgende aandelenoverdracht naar NIBC Bank. Het resterende bedrag van EUR 16 miljoen zal tot november 2022 op geblokkeerde rekeningen blijven staan.

Voorafgaand aan voornoemde transactie met NIBC Bank, was – zoals vermeld in het drieënveertigste OV – in mei 2021 reeds een deel van de leningenportefeuille van DSB overgedragen aan Intrum Nederland B.V. ("**Intrum**"), waarbij met Intrum is afgesproken dat een bedrag van EUR 5 miljoen tot mei 2022 op een geblokkeerde rekening blijft staan.

#### 4.3. Deelnemingen

DSB had naast een 100% deelneming in Finqus een 100% deelneming in DSB International B.V. Deze vennootschap is op 23 november 2021 geliquideerd.

#### 4.4. Liquide middelen

Aangezien DSB de leningenportefeuille reeds enige tijd geleden had gecedeerd aan Finqus, is voornoemde koopprijs door NIBC Bank aan Finqus betaald. Finqus heeft de koopprijs vervolgens eerst aangewend ter aflossing van de lening die DSB per januari 2018 aan Finqus had verstrekt (zie nader paragraaf 5.1 van dit OV). Tevens heeft Finqus een deel van de ontvangen koopsom aangewend voor een dividenuitkering aan DSB.

Het huidige positieve kassaldo van DSB wordt bij ABN AMRO aangehouden tegen variabele rente, waarop een (negatieve) rente ter hoogte van 0,70% per jaar in rekening wordt gebracht. DSB zal deze liquide middelen aanwenden voor de slotuitdeling (zie nader paragraaf 7.3 van dit OV).

Wat betreft het boedeloverschot dat zal resteren na betaling van de slotuitdeling wordt verwezen naar paragraaf 8.4 van dit OV.

## 5. Debiteuren en zorgplicht

### 5.1. Algemeen

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

DSB had in verband met de overdracht van de werkzaamheden en de leningenportefeuille per 1 januari 2018 aan Finqus een lening verstrekt aan Finqus. Daarna zijn nog diverse aanvullende leningen verstrekt. Finqus heeft al deze leningen in november 2021 afgelost.

### 5.2. Beheer en omvang leningenportefeuille

Nu de resterende leningenportefeuille per 17 november 2021 is overgedragen aan NIBC Bank, heeft NIBC Bank tevens het beheer van deze leningenportefeuille overgenomen. Ingevolge de afspraken die zijn gemaakt bij verkoop, zal Finqus nog gedurende een beperkte (overgangs) periode werkzaamheden aangaande de leningenportefeuille verrichten ten behoeve van NIBC Bank.

Dit betekent dat thans noch DSB, noch Finqus (voor eigen rekening) kredieten beheert.

### 5.3. Indienen klachten

Als gevolg van de overdracht van de leningenportefeuille aan NIBC Bank kunnen klachten tot 17 november 2021 aan Finqus worden gestuurd. Klachten na 17 november 2021 dienen aan NIBC Bank te worden gericht. Meer informatie inzake klachtafhandeling is te vinden op [www.finquus.nl](http://www.finquus.nl).

### 5.4. Servicing

In verband met voornoemde overdracht aan NIBC Bank, heeft NIBC Bank tevens de contracten met de servicing partijen van Finqus overgenomen.

## 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 vanaf datum faillissement tot 17 december 2021 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB van 1 oktober 2021 tot en met 17 december 2021.

### 6.2. Kredietfaciliteiten

DSB heeft in 2020 voor het laatst gebruik gemaakt van de boedelkredietfaciliteit. DSB heeft het boedelkrediet per 17 november 2020 volledig afgelost. Eind 2020



kwam de boedelkredietfaciliteit te vervallen. Vervolgens heeft DSB in het tweede kwartaal van 2021 de beschikking gehad over een boedelkredietfaciliteit voor terugkoop van de Dome 2006-I B.V. leningen op 21 mei 2021, hier is geen gebruik van gemaakt aangezien op dat moment voldoende liquiditeit beschikbaar was.

### 6.3. Securitisatieprogramma's

In de jaren 2020 en 2021 zijn alle resterende securitisatieprogramma's waar DSB bij betrokken was (bijna geheel) afgewikkeld. Het enige openstaande punt betreft nog dat een laatste entiteit formeel opgeheven moet worden. Het zou kunnen dat de kosten van deze operationele handelingen lager uitvallen dan begroot en daardoor een klein positief saldo resteert dat aan DSB zal vrijvallen.

### 6.4. Hedges

DSB heeft het renterisico van de gesecuritiseerde en eigen boek leningenportefeuilles gedurende afgelopen jaren ingedekt met renteswaps, voor wat betreft de vastrentende hypotheke met rente looptijden langer dan 3 jaar.

Bij verkoop van de leningenportefeuille op 16 juli 2021 is het renterisico van DSB gewijzigd op basis van de overeenkomst met NIBC Bank. Om de DSB renteswaps aan te laten sluiten bij het gewijzigde renterisico, heeft DSB op 16 juli 2021 renteswaps met een totale nominale waarde van € 105 miljoen vroegtijdig beëindigd. De beëindigingskosten ter hoogte van € 6,7 miljoen zijn betaald op 20 juli 2021. Op 15 november 2021 heeft DSB het renterisico van de leningenportefeuille volledig overgedragen aan NIBC Bank. DSB heeft op 15 november 2021 alle resterende renteswaps met een totale nominale waarde van € 1.005 miljoen vroegtijdig beëindigd, waarna de beëindigingskosten ter hoogte van € 33,9 miljoen zijn betaald op 17 november 2021. De beëindigingskosten worden verklaard door de daling van de kapitaalmarktrente vanaf aanvang van deze renteswaps.

Na deze beëindigingen heeft DSB geen uitstaande hedges.

### 6.5. Rentebeleid

NIBC Bank heeft per 17 november 2021 het beheer van de resterende leningenportefeuille overgenomen, waaronder de vaststelling van rentetarieven. Hiermee heeft DSB (en/of Finqus) geen leningen meer in beheer (zie paragraaf 5.2 van dit OV). Het rentebeleid van DSB (en/of Finqus) is daarmee komen te vervallen.

## 7. **Crediteuren**

### 7.1. Crediteurencommissie

De Crediteurencommissie bestond uit ING Bank N.V. en Coöperatieve Rabobank U.A. De Crediteurencommissie is ontbonden door het einde van het faillissement.

In de afgelopen verslagperiode heeft op 18 november 2021 een vergadering met de Crediteurencommissie plaatsgevonden. Tijdens de vergaderingen van de Crediteurencommissie zijn de ontwikkelingen rond de afwikkeling van het faillissement, waaronder de verkooptrajecten, besproken. Waar nodig vond ook tussentijds overleg plaats, telefonisch en via e-mail. Wanneer dat wettelijk vereist was, is door Curatoren over voorgenomen besluiten advies gevraagd aan de Crediteurencommissie.

#### 7.2. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren

Er lopen geen renvooprocedures meer.

#### 7.3. Standen en uitdelingen

Ten gevolge van de overdracht aan NIBC Bank beschikten Curatoren over voldoende liquide middelen om de resterende vorderingen van concurrente en achtergestelde schuldeisers geheel te voldoen. Curatoren hebben daarop per 6 december 2021 de slotuitdelingslijst gedeponereerd bij de griffie van de rechtbank Amsterdam. Aangezien geen verzet is ingesteld, is de slotuitdelingslijst op 17 december 2021 einde dag verbindend geworden.

Met het verbindend worden van de slotuitdelingslijst is het faillissement van DSB van rechtswege tot een einde gekomen. De daadwerkelijke uitbetaling van de slotuitdeling heeft vervolgens op 20 december 2021 plaatsgevonden aan de concurrente en achtergestelde schuldeisers waarvan de rekeninggegevens bekend zijn. Met de slotuitdeling is in totaal € 752 miljoen gemoeid.

Als gevolg van deze slotuitdeling hebben voornoemde schuldeisers 100% van hun geverifieerde vordering voldaan gekregen.

### 8. **Overig**

#### 8.1. Fiscus

Zie het negenendertigste OV.

#### 8.2. AFM en DNB

Met enige regelmaat hebben Curatoren overleg gehad met de Autoriteit Financiële Markten (de "**AFM**") en ook met DNB over lopende zaken. Vanaf 1 januari 2018 valt Finqus onder toezicht van de AFM.

#### 8.3. Informatievoorziening klanten

Zoals vermeld in het vijfenveertigste tussentijdse OV, heeft de overdracht van de resterende leningenportefeuille op 17 november 2021 plaatsgevonden. Alle klanten zijn hierover per brief geïnformeerd. NIBC Bank heeft tevens de website

overgenomen, zodat klanten nog steeds voor relevante informatie terecht kunnen op [www.fingus.nl](http://www.fingus.nl).

#### 8.4. Informatievoorziening schuldeisers

Het is nu aan de bestuurder van DSB, volgens de statuten van DSB nu de vereffenaar, om het resterend saldo uit te delen aan de daarvoor in aanmerking komende schuldeisers. Zoals eerder vermeld, zal dit met name zien op rentevorderingen vanaf faillissementsdatum die niet-verifieerbaar waren in het faillissement van DSB. Voor nadere informatie over de verdere afwikkeling van DSB, wordt verwezen naar [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl).

#### 8.5. Werkzaamheden en tijdsbesteding

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

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 als verkoopadviseur) en enkele andere externe specialisten.

Juristen, notarissen en fiscalisten van Houthoff hebben in de periode 1 oktober 2021 tot en met 17 december 2021 gezamenlijk ongeveer 2.000 uur besteed aan het faillissement van DSB. 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 ter vaststelling van het salaris voorgelegd. In de periode 1 oktober 2021 tot en met 17 december 2021 hebben Curatoren in totaal ongeveer 300 uur besteed aan het faillissement van DSB, inclusief hun werkzaamheden als commissaris van Finqus.

#### 8.6. Afrondende werkzaamheden Curatoren

Nu het faillissement van DSB is geëindigd, zullen de werkzaamheden van Curatoren slechts nog zien op de administratieve afwikkeling van het einde van het faillissement. Hieronder vallen de volgende werkzaamheden die in goed overleg met de vereffenaar van DSB zullen worden verricht:

- Uitbetaling aan geverifieerde schuldeisers op grond van uitdelingslijsten voor zover die nog niet eerder konden worden verricht;
- Afstorting van gelden die op basis van uitdelingslijsten toekomen aan schuldeisers waarvan het adres of de rekeninggegevens onbekend zijn;

- Archivering van dossiers en inregelen van raadpleging van de dossiers in voorkomende gevallen; en
- Rekening & verantwoording afleggen aan rechter-commissaris.

8.7. Publicatie volgend verslag

Aangezien het faillissement inmiddels is geëindigd, is dit het laatste OV dat door Curatoren wordt gepubliceerd. Dit OV ziet op de laatste verslagperiode van het faillissement. Nu dit het laatste OV is, is een terugblik opgenomen over de gehele periode van het faillissement (zie **Bijlage 1**).

Amsterdam, 21 december 2021

mr. R.J. Schimmelpenninck

Curator

mr. B.F.M. Knüppe

Curator

**Bijlage:**

Bijlage 1: Terugblik faillissement DSB

Bijlage 2: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB vanaf datum faillissement tot en met 17 december 2021 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende de periode 1 oktober 2021 tot en met 17 december 2021.

**BIJLAGE 1 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 21 DECEMBER 2021**

## Terugblik 12 jaar faillissement DSB Bank

Nu het faillissement van DSB Bank N.V. ("DSB Bank") op 17 december 2021 tot een einde is gekomen kijken curatoren terug op ruim twaalf jaar faillissement. In deze periode hebben zij periodiek verslag van hun werkzaamheden gedaan in een openbaar verslag ("OV"). Waar relevant, wordt telkens in de voetnoten verwezen naar het relevante OV. Alle OVs en Financiële Verslagen over de jaren 2009 tot en met 2021 zijn beschikbaar via de website <http://dsbbank.nl>.



*Tijdens een demonstratie voor de hekken van DSB Bank spreken Rutger Schimmelpenninck en Frauke van der Beek met klanten en journalisten, november 2009.  
Gefotografeerd door Bram Budel  
De BeeldUnie*

### 1. De menselijke kant

Het faillissement van DSB Bank op 19 oktober 2009 betekende veel leed voor ruim 280.000 klanten die samen € 3,6 miljard tegoed hadden.<sup>1</sup> Zij verkeerden in onzekerheid of (en wanneer) men het geld dat men aan DSB Bank had toevertrouwd terug zou krijgen. Ook veel van de 150.000 klanten die samen € 7,1 miljard van DSB Bank hadden geleend hadden het moeilijk. Zij hadden problemen met de vaak hoge schulden en ingewikkelde verzekeringsproducten.<sup>2</sup> Hoe zou het verder gaan met hun lening en hoe zouden curatoren omgaan met zorgplichtclaims?

Het faillissement bracht ook veel zorgen bij de werknemers van DSB Bank en groepsmaatschappijen, evenals bij leveranciers die afhankelijk waren van DSB Bank. In meer algemene zin, droeg de toen nog woekerende kredietcrisis met hoge rentestanden en oplopende werkloosheid bij aan onzekerheid over de gevolgen van het faillissement. Direct na het uitspreken van het faillissement werden circa 1.100 medewerkers van de in totaal ruim 1.800 werknemers van DSB Bank ontslagen.<sup>3</sup> Door de jaren heen is het

medewerkersbestand verder afgenomen tot 16 medewerkers per ultimo 2021. Circa 90% van de ontslagen medewerkers heeft een nieuwe werkring gevonden.

In de begin jaren is getracht de impact van het faillissement voor klanten van DSB Bank (zoveel mogelijk) te beperken. Door onder andere het aanpassen van het incasso- en rentebeleid en door een compensatieregeling voor zorgplichtclaims. Dit heeft voor het overgrote deel van de klanten positief gewerkt, Curatoren realiseren zich dat dit niet voor alle individuele gevallen geldt. In de jaren na het uitrollen van de compensatieregeling is toegewerkt naar het verder normaliseren van het beheer en de klantrelatie, door het beheer onder te brengen bij Finqus B.V. ("**Finqus**") dat onder toezicht van de AFM staat. Finqus heeft contact opgenomen met klanten die mogelijk in de toekomst problemen zouden kunnen ondervinden. Ten gevolge hiervan hebben veel klanten hun aflosvrije hypotheek omgezet in een annuïtaire hypotheek.

## 2. Eerste werkzaamheden en aanvankelijke planning tot verkoop leningenportefeuille

De toestand waarin DSB Bank zich bij aanvang van het faillissement bevond is door de Commissie Scheltema, ingesteld door de Minister van Financiën, als volgt omschreven:<sup>4</sup>

*"Naar het oordeel van de Commissie heeft de DSB Bank onvoldoende adequaat gereageerd op de problemen waarmee zij werd geconfronteerd. Zij heeft haar verdienmodel niet tijdig aangepast aan de maatschappelijke kritiek en de strenger wordende regelgeving. Zij heeft ook niet voldoende oog gehad voor de eisen van prudent beleid waaraan een bank moet voldoen. Als gevolg daarvan was in de zomer van 2009 een situatie ontstaan waarin DSB Bank weinig toekomst meer had. De winstgevendheid en de vermogenspositie waren uitgehold en de onzekerheid over de claims van klanten en de liquiditeitsontwikkeling bij DSB Beheer vormden een ernstig risico voor haar voortbestaan."*

Direct bij het begin van het faillissement werden alle betalingen geblokkeerd en hebben wederpartijen belangrijke overeenkomsten, zoals renteswaps opgezegd. De primaire zorg van curatoren was het betalingsverkeer weer op gang te brengen en om klanten met een tegoed bij de bank, te kunnen laten beschikken over een voorschot. Ook was het essentieel om de administratie van de leningen aan klanten gaande te houden en het incassobeleid aan te passen in verband met de vele klachten. Daarnaast hebben curatoren de Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") van informatie voorzien die nodig was voor uitkeringen aan klanten voor de uitvoering van het depositogarantiestelsel ("**DGS**").<sup>5</sup> De meeste spaarders met gewone vorderingen hebben nog in 2009 een DGS uitkering ontvangen.

Aanvankelijk waren curatoren van plan alle leningen gedurende de eerste helft van 2010 te verkopen en de opbrengst gedurende de tweede helft van dat jaar uit te delen aan de schuldeisers.<sup>6</sup> Reden voor het plan tot verkoop was dat de Europese Centrale Bank (de "**ECB**") – vanwege door de ECB verstrekte monetaire faciliteit – een grote vordering op DSB Bank had. De ECB stond op spoedige terugbetaling van de verstrekte monetaire faciliteit. DSB Bank was enkel in staat de ECB terug te betalen als de leningenportefeuille (nagenoeg) integraal verkocht zou worden. Bij gesprekken met adviseurs en geïnteresseerde partijen bleek echter dat de verkoop zeer moeilijk zou zijn zonder oplossing van de zorgplichtclaims. Bovendien was de markt voor verkoop in de eerste jaren na de kredietcrisis slecht. Dit was reden voor curatoren te besluiten de verkoop op te schorten, hetgeen mogelijk werd door een groot boedelkrediet van een aantal banken<sup>7</sup>; DSB Bank was toen in staat om de ECB af te lossen en aldus kon een geforceerde verkoop door de ECB worden voorkomen.<sup>8</sup>



### **3. Verificatievergadering en eerste uitdeling van 15% aan gewone schuldeisers in juni 2011. Vanaf juni 2011 tot juni 2014 is ieder half jaar 4% uitgedeeld aan gewone schuldeisers.**

De eerste verificatievergadering in het faillissement van DSB Bank heeft plaatsgevonden op 10 december 2010 in de RAI te Amsterdam.<sup>9</sup> Tijdens die vergadering zijn ingediende vorderingen van schuldeisers vastgesteld of betwist.<sup>10</sup> Op 30 juni 2011 vond de eerste betaling van 15% aan de gewone schuldeisers plaats.<sup>11</sup> Voor schuldeisers waarmee discussie was over hun vordering, zijn procedures voor de rechtbank Amsterdam gestart.<sup>12</sup> Alle deze procedures zijn inmiddels afgewikkeld.

Vanaf december 2011 tot juni 2014 is ieder half jaar 4% uitgedeeld aan gewone schuldeisers.<sup>13</sup>

### **4. 2014 zorgplichtclaims vastgesteld, uitdeling van 35%**

Vanaf begin 2010 hebben curatoren overleg gevoerd met organisaties die klanten van DSB Bank vertegenwoordigden om tot een oplossing van de zorgplichtproblematiek te komen. In een later stadium hebben ook verschillende (rechtsbijstands)verzekeraars aan dit overleg deelgenomen.<sup>14</sup> Dit heeft ertoe geleid dat in september 2011 een akkoord op hoofdlijnen is bereikt over een compensatieregeling (de "**Regeling**").<sup>15</sup>

De Regeling strekte tot het toekennen van compensatie vanwege (vermeende) schendingen van de zorgplicht en gold voor (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en effectenbeleningsproducten en voor klanten met klachten over overkreditering.<sup>16</sup> Onderdeel van deze Regeling is dat het gerechtshof te Amsterdam verzocht wordt de Regeling verbindend te verklaren op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade ("**WCAM**"). Vanaf september 2011 konden schuldeisers zich aanmelden om compensatie op grond van de Regeling te ontvangen.<sup>17</sup> De Regeling is uiteindelijk (in licht aangepaste vorm)<sup>18</sup> op 4 november 2014 verbindend verklaard door het Gerechtshof te Amsterdam.<sup>19</sup> In totaal hebben 42.079 klanten zich aangemeld om een vergoeding volgens de Regeling te ontvangen, waarvan 29.865 klanten de benodigde informatie hebben aangeleverd om in aanmerking te komen voor een vergoeding onder de Regeling.<sup>20</sup> Uiteindelijk hebben 26.833 klanten een vergoeding voor overkreditering en/of verzekeringspolissen ontvangen,<sup>21</sup> waarbij in totaal € 324 miljoen is verrekend of uitbetaald.<sup>22</sup>

De Regeling verbeterde het perspectief op een gunstige verkoop van de leningen aanzienlijk. Voor een verkoop was de markt echter nog steeds niet goed. Het was verstandig om de nodige tijd voor de verkoop te nemen. Organisatie van spaarders van DSB Bank drongen echter aan op spoedige afwikkeling. Velen van hen hadden belang bij een versnelde uitdeling omdat het veelal spaargeld betrof voor pensionering, studerende kinderen of anderszins. Een drietal grote banken was daarop bereid het boedelkrediet te verhogen tot € 1,4 mld. Daarmee kregen curatoren de mogelijkheid eind 2014 35% uit te delen aan gewone schuldeisers en liep de totale uitbetaling aan gewone schuldeisers op tot 74%.<sup>23</sup>

### **5. December 2015 aanbod aan schuldeisers om restant vordering te ontvangen**

Bij een analyse van de afwikkeling van het faillissement zijn curatoren in het jaar 2015 tot de conclusie gekomen dat tijd tot in ieder geval 2020 nodig was om een aantal verbeteringen in het beheer van de leningen door te voeren en dat het voor de hand lag niet eerder dan in 2020 de resterende leningenportefeuille te verkopen. Vertegenwoordigers van spaarders en houders van gewone en achtergestelde deposito's drongen wederom aan op spoedige verkoop en uitdeling van de opbrengst. Om aan dit verlangen tegemoet te komen, hebben curatoren in december 2015 een aanbod gedaan aan al deze schuldeisers om het restant van hun vorderingen in het faillissement te ontvangen (destijds nog 26% voor een gewone

en 100% voor een achtergestelde schuldeiser), mits de schuldeiser af zou zien van rente en andere aanspraken op DSB Bank en derden (het "**Aanbod**").<sup>24</sup> Dit Aanbod is door de grote meerderheid (ruim 99%) van de schuldeisers geaccepteerd.<sup>25</sup> In totaal is € 85 miljoen uitbetaald aan schuldeisers die het Aanbod hebben geaccepteerd.<sup>26</sup> Boedelkrediet was beschikbaar om het Aanbod te financieren.

Een soortgelijk aanbod hebben curatoren eind 2017 via DNB gedaan aan de banken die hebben bijgedragen aan het DGS.<sup>27</sup> In totaal hebben 21 banken dit aanbod geaccepteerd hetgeen heeft geresulteerd in een uitbetaling van € 29,6 miljoen.<sup>28</sup>

## **6. Beheer door Finqus B.V vanaf 2018 en beheerprogramma's**

Vanaf juni 2016 zijn curatoren de handelsnaam Finqus gaan gebruiken.<sup>29</sup> In 2017 is Finqus als 100% dochtervennootschap van DSB Bank opgericht. Curatoren hebben per 1 januari 2018 het beheer van de leningenportefeuille, evenals de leningen op eigen boek, de relevante contracten en het personeel overgedragen aan Finqus.<sup>30</sup> Het doel was het beheer van de leningen in Finqus verder te normaliseren onder toezicht van de AFM. Bestuurders van Finqus zijn de heer. R. Douma en de heer J. de Geus. De Raad van Commissarissen van Finqus wordt gevormd door de heer D. Stolp, en de curatoren.<sup>31</sup> De medewerkers van Finqus, de bestuurders en de commissarissen hebben de bankierseed afgelegd.

Direct in 2018 is Finqus gestart met beheerprogramma's waarbij contact is opgenomen met klanten die mogelijk problemen zouden ondervinden. Ten gevolge hiervan hebben veel klanten hun aflosvrije hypotheek omgezet in een annuïtaire hypotheek.<sup>32</sup>

## **7. Verkoop resterende activa en beëindiging securitisatieprogramma's**

Samenhangend met voornoemde voorbereidingen heeft DSB Bank de leningenportefeuilles van de vijf nog openstaande securitisatieprogramma's teruggekocht in 2020 en 2021. Voor faillissement had DSB Bank delen van de leningenportefeuille verkocht aan deze securitisatieprogramma's, iets wat klanten niet merkten aangezien het beheer van de gehele leningenportefeuille steeds bij DSB Bank (en Finqus) is gebleven, zonder enig onderscheid in beheer. De terugkoop van de securitisatieprogramma's door DSB Bank maakte het mogelijk dat de vorderingen van de meeste *noteholders* en externe investeerders in deze securitisatieprogramma's volledig is voldaan. De door DSB Bank betaalde terugkoopprijs heeft bij enkele achtergestelde *noteholders* tot tekorten geleid.

Met de terugkoop van de securitisatieprogramma's hadden DSB Bank/Finqus weer alle door DSB Bank verstrekte en nog openstaande leningen in eigendom en konden curatoren besluiten tot verkoop van de leningenportefeuille in het geheel.

De leningenportefeuille van DSB Bank is uiteindelijk in twee delen verkocht.<sup>33</sup> De achterstallige leningen /leningen die in verzuim zijn, zijn in het tweede kwartaal van 2021 verkocht en geleverd aan Intrum Nederland B.V. ("**Intrum**"). Daarnaast is in juli 2021 een overeenkomst getekend met (een dochtervennootschap van) NIBC Bank N.V. ("**NIBC**") over de verkoop van de resterende leningen. Daarbij is de verwachting uitgesproken dat de daadwerkelijke overdracht in Q4 2021 zou gaan plaatsvinden. Levering en betaling vond plaats op 17 november 2021.<sup>34</sup> Curatoren menen dat met de verkoop en overdracht aan Intrum en NIBC, klanten bij een betrouwbare partij zijn ondergebracht, en dat ook de continuïteit van de dienstverlening is gewaarborgd.

## **8. Uitdelingen aan schuldeisers en slotuitdelingslijst verbindend op 17 december 2021, waarmee faillissement tot een einde is gekomen**

Na de uitdeling in december 2014, heeft het enige tijd geduurd voordat curatoren weer een uitdeling aan gewone schuldeisers konden doen (de uitdeling in 2014 werd gefinancierd door

het boedelkrediet, en dit krediet moest eerst worden afgelost). In de loop van 2019 beschikten curatoren over voldoende middelen om weer een uitdeling te doen aan gewone schuldeisers; in december 2019 heeft een uitdeling van 4% aan gewone schuldeisers plaatsgevonden.<sup>35</sup> In september 2021 heeft vervolgens in een uitdeling van 2,5% aan gewone schuldeisers plaatsgevonden.<sup>36</sup>

Na ontvangst van de opbrengst van de leningenportefeuille van NIBC beschikten curatoren over voldoende liquide middelen om de resterende vorderingen van gewone en achtergestelde schuldeisers geheel te voldoen.<sup>37</sup> Curatoren hebben daarop per 6 december 2021 de slotuitdelingslijst gedeponereerd bij de griffie van de rechtbank Amsterdam. Aangezien geen verzet is ingesteld, is de slotuitdelingslijst op 17 december 2021 einde dag verbindend geworden.<sup>38</sup>

Met het verbindend worden van de slotuitdelingslijst op 17 december 2021 is het faillissement van DSB Bank van rechtswege tot een einde gekomen. De daadwerkelijke uitbetaling van de slotuitdeling heeft vervolgens op 20 december 2021 plaatsgevonden aan de gewone en achtergestelde schuldeisers waarvan de rekeninggegevens bekend zijn. Als gevolg van deze slotuitdeling hebben de schuldeisers van DSB Bank 100% van hun in het faillissement ingediende en erkende vordering voldaan gekregen.<sup>39</sup>

## 9. Afloop gerelateerde vennootschappen

DSB Bank was onderdeel van een groep vennootschappen, met DSB Beheer B.V. ("**DSB Beheer**") als (indirecte) holdingvennootschap van DSB Bank. DSB Beheer is op 21 oktober 2009 failliet verklaard. Op dat moment had DSB Bank een kredietfaciliteit aan DSB Beheer ter beschikking gesteld van ruim € 73 miljoen. Het faillissement van DSB Bank betekende dat DSB Beheer niet langer nieuwe financiering bij DSB Bank kon opnemen.

Naast DSB Beheer zijn ook DS Sport en Art Beheer B.V., DS Art B.V. en Scheringa Museum B.V. failliet gegaan. Op 18 augustus 2017 is het faillissement van DSB Beheer afgerond, waarbij gewone schuldeisers uiteindelijk 20,12% van hun vorderingen betaald hebben gekregen.<sup>40</sup> De faillissementen van de overige DSB vennootschappen zijn inmiddels ook afgerond (met geen of slechts een gedeeltelijke betaling aan de gewone schuldeisers<sup>41</sup>).

## 10. Externe factoren

De relatief gunstige uitkomst van het faillissement is ook te verklaren door externe factoren zoals de daling van de rente en de stijging van de huizenprijzen, vooral in de periode 2016 tot heden. Om een en ander in perspectief te plaatsen volgt in de bijlage statistische informatie over de gang van zaken bij DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen.

## 11. Afsluiting

Curatoren hebben getracht in deze terugblik inzicht te geven van de belangrijkste gebeurtenissen gedurende het faillissement dat een aanvang nam in de periode van de kredietcrisis en twaalf jaar later is afgewikkeld in een periode van economische voorspoed. Curatoren danken iedereen die betrokken is geweest bij de afwikkeling van het faillissement voor hun medewerking.

---

1 Zie 1<sup>e</sup> OV.  
2 Zie 1<sup>e</sup> OV.  
3 Zie 1<sup>e</sup> OV.  
4 Zie Rapport van de commissie van Onderzoek DSB Bank d.d. 23 juni 2010, pagina 18  
(<https://www.rijksoverheid.nl/documenten/rapporten/2010/06/29/rapport-van-de-commissie-van-onderzoek-dsb-bank>).  
5 Zie 1<sup>e</sup> t/m 3<sup>e</sup> OV.  
6 Zie 1<sup>e</sup> OV.  
7 Zie 4<sup>e</sup> OV: Curatoren hebben een boedekredietfaciliteit aangetrokken van enkele Nederlandse banken voor een totaalbedrag van € 1 miljard.  
8 Zie 3<sup>e</sup> en 4<sup>e</sup> OV.  
9 Zie 5<sup>e</sup> t/m 7<sup>e</sup> OV.  
10 Na 10 december 2010 hebben nog verschillende verificatievergaderingen ('bezemvergaderingen') plaatsgevonden voor nagekomen vorderingen. Zie onder meer 9<sup>e</sup>, 12<sup>e</sup>, 16<sup>e</sup>, 18<sup>e</sup>, 20<sup>e</sup>, 22<sup>e</sup> en 25<sup>e</sup> OV.  
11 Zie 9<sup>e</sup> OV.  
12 Zie 9<sup>e</sup> OV.  
13 Zie 11<sup>e</sup> t/m 22<sup>e</sup> OV.  
14 Zie 2<sup>e</sup> OV t/m 10<sup>e</sup> OV.  
15 Zie 10<sup>e</sup> OV.  
16 Zie 18<sup>e</sup> OV.  
17 Zie 10<sup>e</sup> OV.  
18 Zie 22<sup>e</sup> OV.  
19 Zie 18<sup>e</sup> t/m 24<sup>e</sup> OV.  
20 Zie Bijlage 2 van 33<sup>e</sup> OV.  
21 Zie Bijlage 2 van 33<sup>e</sup> OV: 25.439 klanten vanwege poliscompensatie en 1.394 vanwege overkreditering.  
22 Zie par. 3.1 van het financieel verslag DSB Bank van 2015 en 2016.  
23 Zie 24<sup>e</sup> en 25<sup>e</sup> OV.  
24 Zie 29<sup>e</sup> OV.  
25 Zie 35<sup>e</sup> OV.  
26 Zie par. 2.6.2 van het financieel verslag DSB Bank van 2016.  
27 Zie 35<sup>e</sup> OV.  
28 Zie 36<sup>e</sup> en 37<sup>e</sup> OV.  
29 Zie 32<sup>e</sup> OV.  
30 Zie 36<sup>e</sup> OV.  
31 Zie 36<sup>e</sup> OV.  
32 Zie pagina 7 van Bijlage 1 bij 38<sup>e</sup> OV.  
33 Zie 43<sup>e</sup> OV.  
34 Zie 45<sup>e</sup> OV  
35 Zie 40<sup>e</sup> OV.  
36 Zie 43<sup>e</sup> en 44<sup>e</sup> OV.  
37 Zie 45<sup>e</sup> OV.  
38 Zie 46<sup>e</sup> OV.  
39 Zie 46<sup>e</sup> OV.  
40 Zie 35<sup>e</sup> OV, evenals 24<sup>e</sup> openbaar verslag van DSB Beheer. Het ging hier om een tekort van EUR 192.190.865,77.  
41 Het faillissement van DS Sport en Art Beheer B.V. is afgerond met een betaling van 2,5% aan gewone schuldeisers ([goedgekeurde slotuitdelingslijst DS Sport en Art B.V.](#)). Het ging hier om een tekort van EUR 150.896.522,68. Het faillissement van DS Art B.V. is afgerond met een betaling van 0,428 % aan gewone schuldeisers ([goedgekeurde slotuitdelingslijst DS Art B.V.](#)). Het ging hier om een tekort van EUR 93.673.907,54. Het faillissement van Scheringa Museum B.V. is afgerond met een betaling van 0,08% aan gewone schuldeisers ([goedgekeurde slotuitdelingslijst Scheringa museum B.V.](#)). Het ging hier om een tekort van EUR 26.917,89.

## **Enige statistische informatie over de gang van zaken tijdens het faillissement van DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen**

### **Deel 1 DSB Bank**

- 1.A. Kengetallen
- 1.B. Balans ontwikkeling
- 1.C. Verloop boedelkrediet & uitdeling concurrente schuldeisers
- 1.D. Beschouwing

### **Deel 2 Markt ontwikkelingen**

- 2.A. Werkloosheid & betalingsachterstanden hypotheek
- 2.B. Huizenprijzen & hypotheekrente
- 2.C. Beschouwing

## **Deel 1 DSB Bank**

**Enige statistische informatie over de gang van zaken tijdens het faillissement van DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen**

**Deel 1: DSB Bank**

## 1.A. Kengetallen

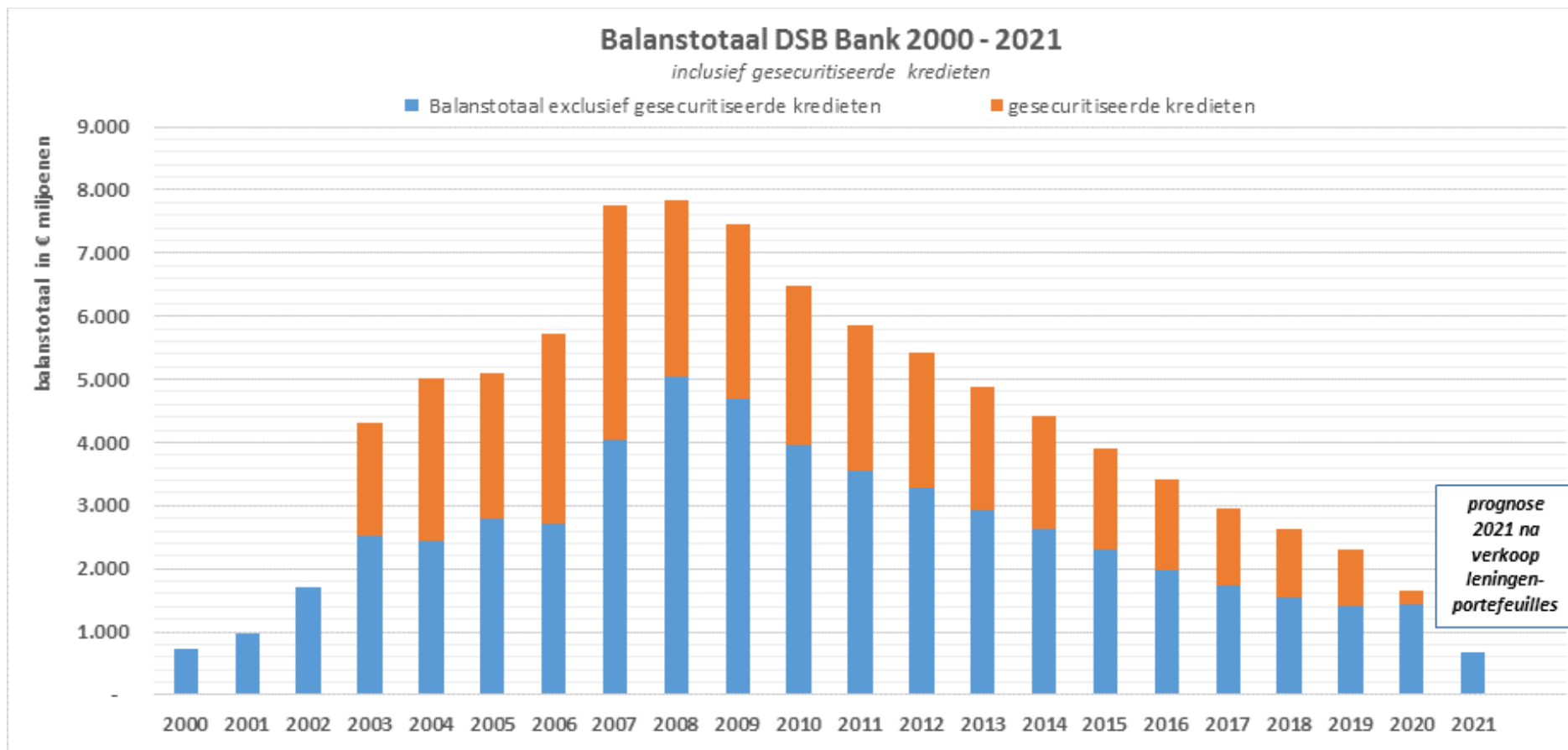
Over ieder jaar van het faillissement heeft DSB Bank een financieel verslag gepubliceerd met kengetallen. Een overzicht van alle kengetallen in de periode 2009-2021 is weergegeven in onderstaande kengetallen overzicht (bedragen in € 1.000).

	prognose 2021 gebaseerd op schattingen en huidige inzichten	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>BALANS</b>													
Balanstotaal	680.000	1.448.846	1.411.596	1.540.539	1.728.568	1.983.463	2.297.142	2.630.342	2.919.073	3.282.731	3.560.678	3.968.256	4.693.412
Kredieten	-	1.593.130	1.324.280	1.503.602	1.703.920	1.942.582	2.258.681	2.532.888	2.819.795	3.151.399	3.411.117	3.853.435	4.252.039
Voorziening voor oninbaarheid	-	-118.824	-141.653	-162.771	-190.445	-209.744	-231.068	-252.298	-270.801	-265.472	-278.664	-363.432	-383.666
Voorziening t.o.v. kredieten		7,5%	10,7%	10,8%	11,2%	10,8%	10,2%	10,0%	9,6%	8,4%	8,2%	9,4%	9,0%
Lening o/g	-	-	-	55.450	330.000	629.949	1.028.158	1.377.900	381.981	489.472	588.967	455.208	1.161.118
Betaald aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	3.804.000	3.053.432	3.053.432	2.916.956	2.916.887	2.889.964	2.828.058	2.757.020	1.317.202	1.001.351	696.588	-	-
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers (cumulatief)	70	750.639	750.639	887.115	887.184	914.107	972.803	1.030.318	2.527.247	2.829.312	3.109.476	3.817.554	-
Betaald aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	131.000	43.559	43.559	43.559	43.559	10.224	3.384	-	-	-	-	-	-
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde schuldeisers (cumulatief)	5	86.935	86.935	86.935	86.935	121.656	128.399	131.880	131.880	143.303	143.303	143.303	147.853
Saldo activa -/- passiva (cumulatief)	658.000	537.423	442.639	366.774	263.179	158.579	-1.987	-176.384	-308.370	-429.135	-451.393	-631.688	-574.906
Schatting niet in saldo verantwoorde rente (cumulatief)	-785.000	-731.084	-697.709	-669.265	-637.118	-652.335	-613.060	-582.129	-499.185	-400.172	-280.447	-148.593	-31.022
<b>WINST- EN VERLIJESREKENING</b>													
Bedrijfsopbrengsten	37.000	49.603	50.302	68.910	103.393	132.199	160.987	190.922	199.805	187.569	210.241	239.744	342.512
Bedrijfslasten	16.000	11.487	9.317	11.663	19.110	23.730	37.234	27.523	43.943	52.840	58.960	88.785	333.615
Bedrijfsresultaat	21.000	38.116	40.985	57.247	84.283	108.469	123.753	163.399	155.862	134.729	151.281	150.959	8.897
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	100.000	56.668	34.880	46.348	20.317	52.097	50.644	-31.413	-35.097	-112.471	17.714	-207.741	-816.496
Netto resultaat	121.000	94.784	75.865	103.595	104.600	160.566	174.397	131.986	120.765	22.258	168.995	-56.782	-807.599
<b>OVERIGE KENGETALLEN</b>													
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	13	13	14	15	15	18	31	47	98	153	216	271	1.211
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	6	6	8	9	8	14	30	27	56	99	71	n/b	n/b
Gesecuritiseerde kredieten	-	207.637	900.459	1.076.629	1.238.645	1.427.245	1.606.568	1.800.463	1.959.138	2.127.664	2.292.028	2.520.018	2.760.853
Compensaties uit hoofde zorgplicht (cumulatief)	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	323.987	324.386	314.506	206.906	177.728	48.444	27.344	-

Enige statistische informatie over de gang van zaken tijdens het faillissement van DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen  
Deel 1: DSB Bank

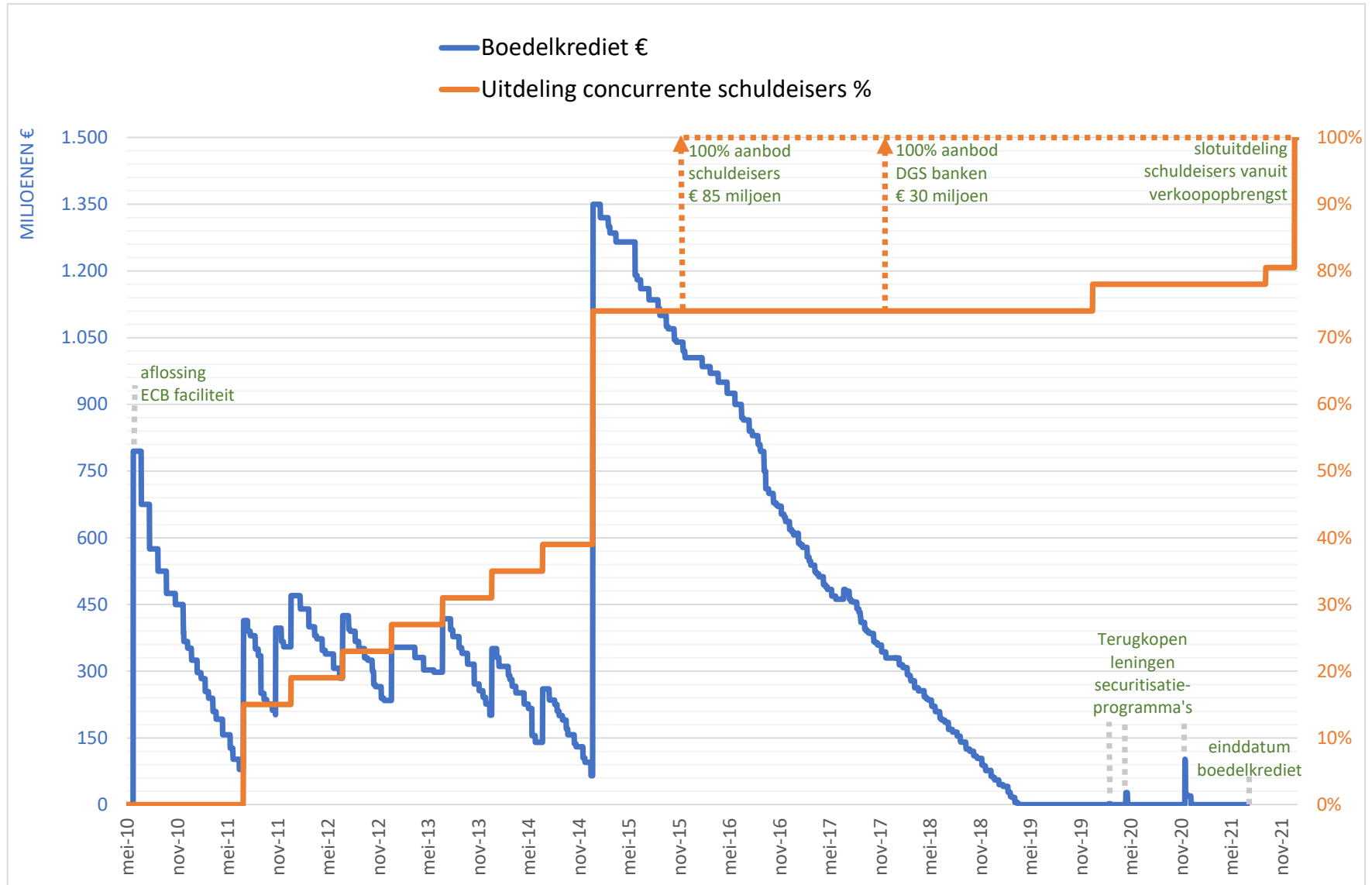
## 1.B. Balans ontwikkeling

Op basis van de jaarverslagen die DSB Bank vanaf de verlening van de eerste vergunning in 2000 tot en met 2020 heeft gepubliceerd wordt in onderstaande grafiek de groei van het balanstotaal in de jaren tot en met 2007 en daarna de kentering in 2008 en 2009 getoond, waarna de portefeuille door aflossingen en verkopen van buitenlandse kredieten afneemt tot na de verkoop van de resterende leningen in 2021.





### 1.C. Verloop boedelkrediet & uitdeling concurrente schuldeisers



Enige statistische informatie over de gang van zaken tijdens het faillissement van DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen

Deel 1: DSB Bank

## **1.D. Beschouwing**

De leningenportefeuille van DSB Bank is aan klanten verstrekt als eerste hypotheek, tweede hypotheek en consumptieve leningen. De eerste hypotheek werden vooral vanaf medio 2003 verstrekt, met sterk verhoogd volume in de jaren 2007 en 2008. In de jaren 2007 en 2008 hanteerde DSB Bank ruime acceptatierichtlijnen, met (grotendeels aflossingsvrije) verstrekkingen tot 6,8x het bruto-inkomen en tot 160% van de executiewaarde van de woning. Vanaf medio 2008 werden de acceptatierichtlijnen aangescherpt, waarna er minder leningen werden verstrekt.

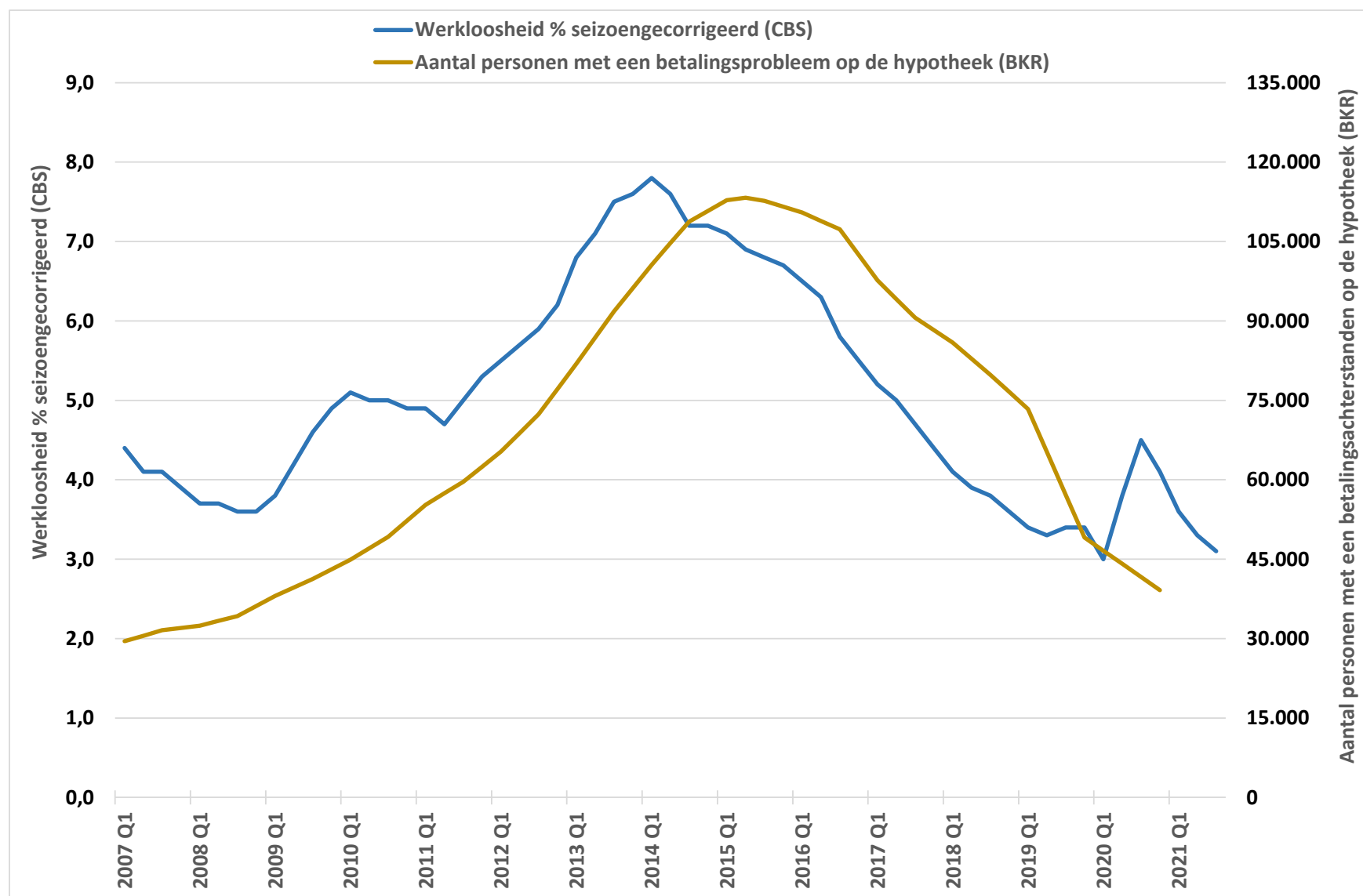
DSB Bank had een groot deel van de leningenportefeuille verkocht aan securitisatieprogramma's, waarmee externe investeerders (noteholders) financiering en solvabiliteitsverlichting verschaften aan DSB Bank. Na aanvang van de kredietcrisis in de zomer van 2007 was verkoop van leningen aan securitisatieprogramma's niet langer tegen gunstige voorwaarden mogelijk, waarna de leningenportefeuille grotendeels is gefinancierd door middel van spaargelden en monetaire kredietverlening van de ECB.

Na faillissement DSB Bank in oktober 2009 is de omvang van de DSB Bank balans en de leningenportefeuille afgenomen, door aflossingen, afschrijvingen en verkooptransacties. Nadat in 2020 en 2021 alle gesecuritiseerde leningen zijn teruggekocht is de resterende leningenportefeuille in 2021 in twee verkooptransacties verkocht, en resteert in december 2021 een positief saldo ter hoogte van circa EUR 658 miljoen.

Vanaf mei 2010 hebben curatoren DSB Bank een boedelkredietfaciliteit verkregen van enkele Nederlandse banken. Dit boedelkrediet is in eerste instantie aangewend om de door ECB verstrekte monetaire faciliteit in zijn geheel af te lossen, en is vanaf mei 2011 ingezet om vervroegde tussentijdse uitdelingen aan erkende crediteuren mogelijk te maken. Daarnaast is kortstondig gebruik gemaakt van de boedelkredietfaciliteit bij de terugkopen van leningenportefeuilles van de securitisatieprogramma's in 2020 en 2021, ter financiering van de koopprijs.

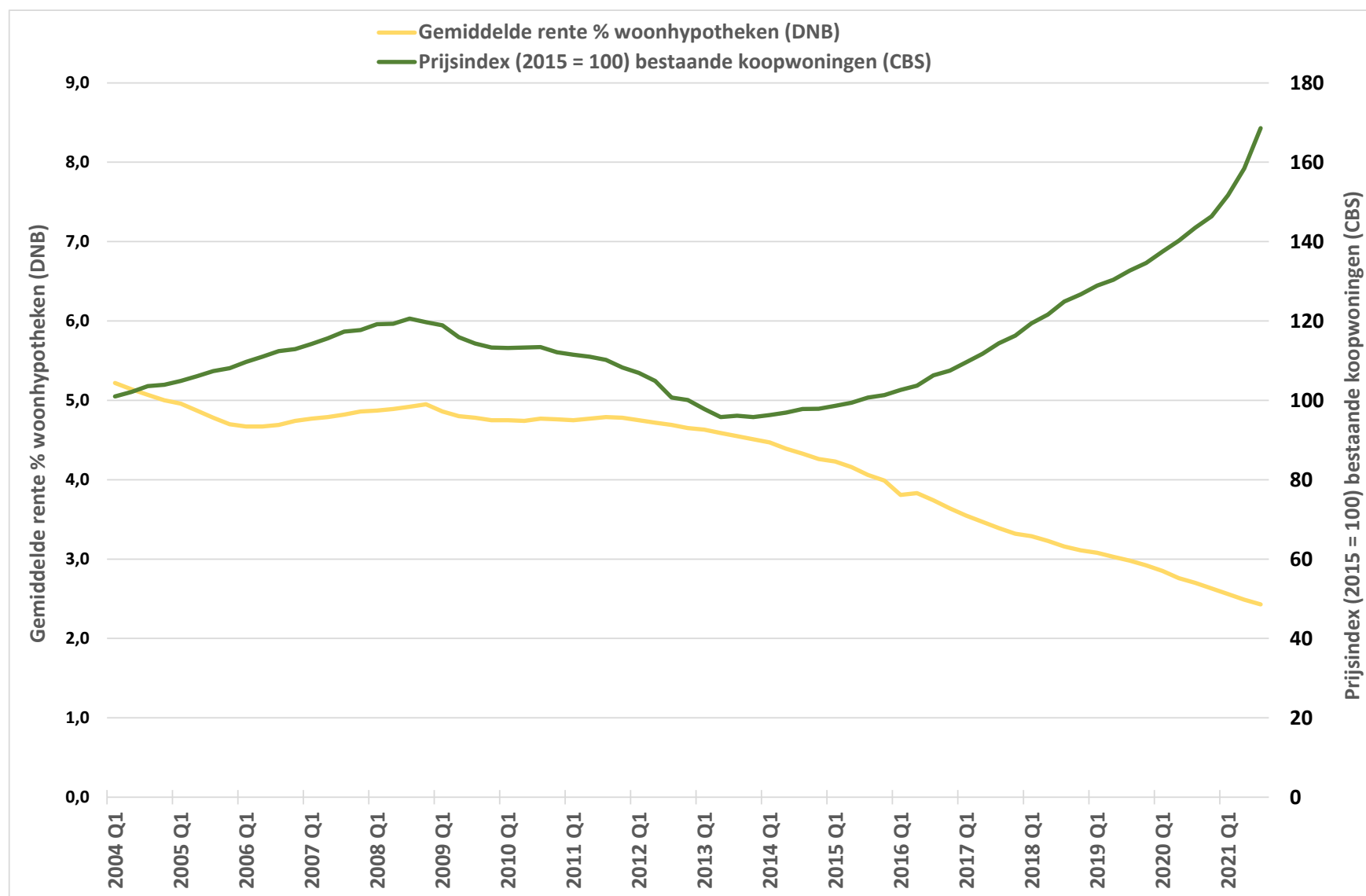
## **Deel 2 Markt ontwikkelingen**

## 2.A. Werkloosheid & betalingsachterstanden hypotheek



Enige statistische informatie over de gang van zaken tijdens het faillissement van DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen  
Deel 2: Markt ontwikkelingen

## 2.B. Huizenprijzen & hypotheekrente



Enige statistische informatie over de gang van zaken tijdens het faillissement van DSB Bank tegen de achtergrond van de economische ontwikkelingen  
Deel 2: Markt ontwikkelingen

## 2.C. Beschouwing

Op moment van faillissement DSB Bank in oktober 2009 waren de gevolgen van de kredietcrisis nog niet duidelijk waarneembaar in de ontwikkeling van de werkloosheid, de betalingsachterstanden op hypotheekleningen en de huizenprijzen. Vanaf 2009 tot 2014 veranderde dit, en kwamen de gevolgen en de nasleep van de kredietcrisis tot uiting in een oplopende werkloosheid, verhoogde betalingsachterstanden op hypotheekleningen en dalende huizenprijzen.

Deze marktontwikkeling heeft de klanten van DSB Bank hard geraakt, omdat de leningenportefeuille van DSB Bank werd gekenmerkt door een hoge risicograad en veel leningen vlak voor de kredietcrisis waren verstrekt toen de huizenprijzen relatief hoog waren.

Ondanks een in het najaar van 2009 aangepast incassobeleid en uitvoering in de jaren 2011-2014 van de compensatieregeling, kwamen veel klanten in financiële problemen waarbij een verkoop van de woning tegen een lagere verkoopopbrengst dan de woningwaarde op moment van hypotheekverstrekking in deze jaren vaak voorkwam. In deze periode zijn veel en hoge restschulden ontstaan, wat niet goed was voor de klanten en schuldeisers van DSB Bank.

Veel klanten konden door een relatief hoge verstrekking en aangescherpte verstrekkingnormen in deze periode moeilijk oversluiten, en zaten 'locked-up' bij DSB Bank. In de jaren tot 2014 is de gemiddelde hypotheekrente ongeveer gelijk gebleven, terwijl het aantal actieve hypotheekverstrekkers daalde en de hypotheekmarges relatief hoog bleven. Door deze ontwikkelingen waren er in deze periode relatief weinig vervroegde aflossingen waarneembaar in de leningenportefeuille van DSB Bank.

Vanaf 2015 zijn deze ontwikkelingen gedraaid, de werkloosheid en betalingsachterstanden zijn gedaald en de huizenprijzen zijn gestegen. De hypotheekrente is in de periode 2015-2021 gedaald, door neergaande kapitaalmarktrente en dalende rentemarges met een toenemend aantal actieve hypotheekaanbieders.

Door deze positieve marktontwikkelingen vanaf 2015 en de behandelprogramma's met omzettingen van aflossingsvrije leningen naar annuïteiten, zijn de achterstanden binnen de hypotheekleningenportefeuille gedaald en is het aandeel 'locked-up' klanten sterk gereduceerd. Het aantal restschulden na verkoop woning is gedaald, en de jaarlijkse vervroegde aflossingen op hypotheekleningen zijn gestegen van circa 6% in de jaren 2009-2015 tot circa 20% in 2020.

Mede vanwege de versnelde afname van de leningenportefeuille en het toegenomen aantal actieve partijen in een competitieve hypotheekmarkt, is in 2020 het besluit genomen om de verkoop van de resterende leningenportefeuille ter hand te nemen. Na een pauze wegens COVID is de verkoop in 2021 gerealiseerd.

**BIJLAGE 2 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 21 DECEMBER 2021**

## BIJLAGE 2 BIJ HET OPENBAAR VERSLAG VAN 21 DECEMBER 2021

### 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 (t/m 17 december 2021). De slotuitdeling van EUR 752.238.366,69 heeft op 20 december 2021 heeft plaatsgevonden en is derhalve niet meegenomen in de uitgaven in deze cijferopstelling. 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 19/10/2009 tm 30/09/2021</b>	<b>mutaties t/m 17 december 2021</b>	<b>Totale mutatie 19/10/2009 tm 17/12/2021</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	11.068.298.046	1.421.740.411	12.490.038.457
Af: Totaal uitgaven van doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven	-10.768.357.729	-66.294.154	-10.834.651.883
Af: Totaal uitgaven van operationele- en beheerskosten	-261.976.255	-1.858.062	-263.834.317
Bij: Totaal boedelfinanciering	0	0	0
<b>Totaal mutatie liquide middelen</b>	<b>37.964.062</b>	<b>1.353.588.195</b>	<b>1.391.552.257</b>
<b>Eindsaldo liquide middelen</b>	<b>51.425.158</b>		<b>1.405.013.353</b>

Op de volgende pagina is een gedetailleerd kasstroomoverzicht opgenomen.



## Kasstroomoverzicht over de periode 19/10/2009 tot en met 17/12/2021

“Zie voor de toelichting de vorige bladzijde”

	<b>Totale mutatie 19/10/2009 tm 30/09/2021</b>	<b>mutaties t/m 17 december 2021</b>	<b>Totale mutatie 19/10/2009 tm 17/12/2021</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	7.100.860.108	19.671.849	7.120.531.957
Afrekening renteswaps	320.487.523	0	320.487.523
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	39.659.589	0	39.659.589
Ontvangst oud bestuurders	1.030.000	0	1.030.000
Inlossing notes & DPP	537.777.234	0	537.777.234
Ontvangen restituties saneringen	4.131.538	0	4.131.538
Rekening courant Finqus B.V. inzake vpb / kosten / dividend	105.061.435	248.358.616	353.420.052
Ontvangst aflossing lening Finqus B.V.	837.170.809	1.138.563.557	1.975.734.366
Ontvangst rente lening Finqus B.V.	55.708.190	5.185.788	60.893.978
Ontvangst vordering op DSB Beheer en DSB Ficoholding	81.307.031	0	81.307.031
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	1.565.817.363	24.158	1.565.841.520
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>11.068.298.046</b>	<b>1.411.803.968</b>	<b>12.480.102.015</b>
<b>Uitgaven</b>			
<b>Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven</b>			
Doorbetalingen SPV's / inlossing pandhouders	3.285.371.328	0	3.285.371.328
Doorbetalingen Finqus B.V.	1.030.358.162	18.552.856	1.048.911.017
Afrekening renteswaps	138.425.987	37.804.703	176.230.691
Rente boedelkrediet	78.297.384	0	78.297.384
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.	1.975.734.366	0	1.975.734.366
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	10.783.867	0	10.783.867
Betalingen schuldeisers	3.211.170.510	152	3.211.170.662
<i>Subtotaal</i>	<u>10.768.357.729</u>	<u>56.357.711</u>	<u>10.824.715.440</u>

**Uitgaven van operationele- en beheerskosten**

Personeelskosten	68.993.826	0	68.993.826
Inhuur arbeid / management diensten	63.230.124	0	63.230.124
Curatoren / Houthoff / andere adviseurs	65.729.193	1.418.699	67.147.891
Betaalde servicing fee	27.735.629	195.107	27.930.736
Huisvestingskosten	5.816.373	0	5.816.373
Beveiligingskosten	736.152	0	736.152
Verzekeringskosten	2.623.187	0	2.623.187
TNT	3.759.129	0	3.759.129
Kosten ict	6.930.489	141.084	7.071.573
Overige operationele uitgaven	16.422.152	103.173	16.525.325
<i>Subtotaal</i>	261.976.255	1.858.062	263.834.317

---

<b>Totaal uitgaven</b>	<b>11.030.333.984</b>	<b>58.215.773</b>	<b>11.088.549.757</b>
------------------------	-----------------------	-------------------	-----------------------

---

**Boedelfinanciering**

Trekking boedelkrediet	2.991.000.000	0	2.991.000.000
Inlossing boedelkrediet	-2.991.000.000	0	-2.991.000.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	0	0	0
<b>Boedelfinanciering</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

---

<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>1.353.588.195</b>
---------------------------------	----------------------

---

<b>Eindsaldo liquide middelen</b>	<b>51.425.158</b>	<b>1.405.013.353</b>
-----------------------------------	-------------------	----------------------

---

## Specificatie post Curatoren / Houthoff / andere adviseurs:

Dit is een kasstroomoverzicht. Alle bedragen zijn inclusief BTW indien van toepassing.

	<b>Totale mutatie 19/10/2009 tm 30/09/2021</b>	<b>mutaties t/m 17 december 2021</b>	<b>Totale mutatie 19/10/2009 tm 17/12/2021</b>
Curatoren / Houthoff t/m 2017	36.142.069	-	36.142.069
Andere adviseurs t/m 2017	20.506.817	-	20.506.817
Curatoren vanaf 2018	1.135.471	194.423	1.329.894
Andere adviseurs (incl. Houthoff) vanaf 2018	<u>7.944.836</u>	<u>1.224.275</u>	<u>9.169.111</u>
	65.729.193	1.418.699	67.147.891

Aan Curatoren en Houthoff is over de periode vanaf 19 okt. 2009 per 17 december 2021 €44.516.060 (incl. btw) betaald. De urenspecificaties van curatoren betreffende oktober, november en december 2021 liggen ter beoordeling bij de rechter commissaris en zijn derhalve nog niet betaald.