

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 20 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

31 januari 2014

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

BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG

- Eind 2013 bedraagt het totaal van de kredieten van DSB Bank € 4,8 miljard, waarvan € 2,8 miljard eigen boek en € 2 miljard gesecuritiseerde leningen.
- Eind december 2013 is de zesde tussentijdse uitdeling van € 157 miljoen (4%) aan de concurrente schuldeisers verricht. Dit heeft het totaal aan uitdelingen aan concurrente schuldeisers op € 1,3 miljard (35% van de vorderingen van in totaal € 3,7 miljard) gebracht.
- In de ruim vier jaren sinds de faillietverklaring op 19 oktober 2009 hebben curatoren € 2,7 miljard betaald aan securitisatie partijen en aan rente en aflossing van leningen met zekerheden. (Kasstroomoverzicht, **Bijlage 1** bij dit openbaar verslag)
- Op 28 november 2013 om 11:00 uur heeft, onder leiding van de rechter-commissaris, de vijfde zogenaamde art. 178 Fw-vergadering plaatsgevonden. Tijdens deze vergadering zijn ruim 3.000 nagekomen vorderingen voor een bedrag van € 27,5 miljoen geverifieerd.
- In de procedure die de Curatoren met drie belangenorganisaties van klanten met vorderingen op DSB Bank hebben aangespannen tegen De Nederlandsche Bank ("**DNB**") dient DNB op 16 april 2014 een Conclusie van Antwoord te nemen.
- Het Akkoord op Hoofdlijnen ("**AoH**") van 19 september 2011 tussen Curatoren en twee belangenorganisaties en vijf rechtsbijstandorganisaties ("**Belangenorganisaties**") bevat een regeling ("**Regeling**") die strekt tot het toekennen van compensatie vanwege (vermeende) schendingen van de zorgplicht die geldt voor (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en effectenbeleningsproducten en voor klanten met klachten over overkreditering. Onderdeel van de Regeling is dat het gerechtshof Amsterdam verzocht is de Regeling verbindend te verklaren op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade ("**WCAM**"). Op dinsdag 15 oktober 2013 heeft de mondelinge behandeling van dit

verzoekschrift door het gerechtshof plaatsgevonden. Op 12 november 2013 heeft het gerechtshof Amsterdam een tussenbeschikking genomen inzake het verzoekschrift waarin het gerechtshof enkele vragen stelt over de redelijkheid van een deel van de compensatieregeling. Verzoekers (de Curatoren, de drie Belangenorganisaties en negen verzekeraars) hebben in reactie op de vragen op 23 december 2013 een nadere toelichting bij het gerechtshof ingediend. Zie ook www.dsbcompensatie.nl (de gezamenlijke website van Curatoren en de Belangenorganisaties) en paragraaf 5.2 van dit verslag.

- Van de ruim 10.000 dossiers, aangemaakt naar aanleiding van een klacht van klanten die voor 19 september 2011 deze klacht bij DSB Bank hadden ingediend, hebben per 27 januari 2014 de klanten van bijna 9.900 dossiers bericht ontvangen met betrekking tot Fase 1 (vergoedingen voor polissen en effectenbeleningsproducten). De klanten van ruim 8.000 van deze dossiers zijn met een voorstel akkoord gegaan. Een aantal van deze klanten wil tevens in aanmerking komen voor de vergoeding voor Fase 2 (vergoeding voor overkreditering). Ook zijn er nog klanten die een totaalvoorstel voor Fase 1 en Fase 2 afwachten.
- Sinds 19 september 2011 hebben zich klanten aangemeld voor toepassing van de Regeling, die niet eerder een klacht bij DSB Bank hadden ingediend. Dit heeft tot 27 januari 2014 geleid tot het aanmaken van 23.869 dossiers. Wekelijks neemt dit aantal nog verder toe. Inmiddels hebben de klanten van ruim 22.820 van deze dossiers een bericht over de Fase 1-vergoeding ontvangen. Daarvan hebben de klanten van bijna 18.600 dossiers met het voorstel ingestemd.
- DSB Bank is als pandhouder van de aandelen Waard Leven B.V. ("**Waard Leven**") en Waard Schade B.V. ("**Waard Schade**") en als aandeelhouder in Tadas Verzekeringen B.V. ("**Tadas**") intensief betrokken bij het verkoopproces van deze entiteiten. Dat verkoopproces verkeert in het stadium van biedingen.
- Curatoren hebben een boedekredietfaciliteit aangetrokken van enkele Nederlandse banken voor een totaalbedrag van oorspronkelijk € 1 miljard. De huidige trekking onder deze faciliteit bedraagt € 311 miljoen (stand op 31 december 2013 € 351 miljoen).

Vooruitzichten crediteuren:

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

	maand	uitdeling aan concurrente schuldeisers	uitdeling aan preferente schuldeisers
1ste uitdeling	Juni 2011	15%	100%
2de uitdeling	December 2011	4%	-
3de uitdeling	Juni 2012	4%	-
4de uitdeling	December 2012	4%	-
5de uitdeling	Juni 2013	4%	-
6e uitdeling	December 2013	4%	-
	Totaal	35%	-

Indien de komende jaren de leningenportefeuille niet door verkoop maar door aflossingen of andere oorzaken afneemt, zodat de kasstroom daaruit ook zal afnemen, valt te voorzien dat op den duur een (iets) lager percentage dan 4% per periode van zes maanden voor de concurrente schuldeisers beschikbaar komt.

Indien echter de leningenportefeuille of een substantieel deel daarvan wordt verkocht, is een grotere tussentijdse uitdeling te voorzien. De omvang van het totale percentage dat uiteindelijk aan concurrente schuldeisers kan worden uitgekeerd, is op dit moment door Curatoren niet in te schatten.

Curatoren voorzien dat geen uitdeling op de achtergestelde vorderingen mogelijk zal zijn.

Gegevens onderneming	DSB Bank N.V.
Faillissementsnummer	: F13 / 09 / 798
Datum uitspraak	: Noodregeling: 12 oktober 2009 Faillissement: 19 oktober 2009
Curatoren	: mr. R.J. Schimmelpenninck en mr. B.F.M. Knüppe
Rechter-commissaris	: mw. mr. M.J.E. Geradts (Rechtbank Alkmaar, nevenvestigingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 31 oktober 2013 tot en met 31 januari 2014

Opmerkingen vooraf:

Dit is het twintigste openbaar faillissementsverslag van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 31 oktober 2013 tot en met heden (31 januari 2014) en bevat financiële informatie over de periode tot 31 december 2013. Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte openbare verslagen te worden gelezen. Alle verslagen en de Financiële Verslagen over de jaren 2009 tot en met 2012 zijn beschikbaar via de website www.dsbbank.nl.

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

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

Ook van dit twintigste verslag zal een (informele) Engelse vertaling op bovengenoemde website worden gepubliceerd. Alleen de Nederlandse tekst is evenwel authentiek.

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

INHOUDSOPGAVE:

0. ALGEMENE INFORMATIE VOOR CREDITEUREN VAN DSB BANK

1. INLEIDING

2. INVENTARISATIE

3. PERSONEEL

4. ACTIVA

5. DEBITEUREN EN ZORGPLICHT

6. BANKFINANCIËN / ZEKERHEDEN

7. RECHTMATIGHEID

8. CREDITEUREN

9. OVERIG

0. Algemene informatie voor crediteuren van DSB Bank

Met betrekking tot de positie van crediteuren en klanten van DSB Bank met een spaar-, betaal- of depositorekening waarvan de vordering uit hoofde van het creditsaldo niet achtergesteld is, wordt verwezen naar de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl) en naar eerdere openbare verslagen.

1. Inleiding

Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

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

2. Inventarisatie

2.1. Directie en organisatie

Zie het eerste openbaar verslag. Voor een overzicht van de structuur van de DSB Groep, verwijzen Curatoren in het bijzonder naar de twee organogrammen die als Bijlage 1 aan het eerste openbaar verslag zijn gehecht.

2.2. Balanstotaal per datum faillissement

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

2.3. Procedures

Met betrekking tot het vijftal door DSB Bank aangespannen incassoprocedures bij de rechtbank Den Haag wordt verwezen naar het twaalfde openbaar verslag. Met betrekking tot het hoger beroep tegen het vonnis van 11 januari 2012 verwijzen Curatoren naar het negentiende openbaar verslag. Eerst na de WCAM-beschikking zal de procedure worden voortgezet.

Wat betreft procedures waarin DSB Bank op datum faillissement als eiseres optreedt en geen tegenvordering is ingesteld, geldt dat per procedure wordt onderzocht of het wenselijk is deze procedure voort te zetten.

Overigens spant DSB Bank ook thans regelmatig incassoprocedures aan, die meestal leiden tot verstekvonnissen waarbij de ingestelde vorderingen worden toegewezen.

2.4. Individuele procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

Er zijn geen procedures (meer) aanhangig waarin Curatoren na datum faillissement zijn gedagvaard. Voor de renvooprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 8.4 van dit openbaar verslag.

2.5. Verzekeringen

Zie tevens het tweede openbaar verslag. Voor zover nodig zijn lopende bedrijfsverzekeringen beëindigd of aangepast, bijvoorbeeld in verband met de verkoop van (on)roerende zaken.

2.6. Huur

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

Tot eind 2014 huurt DSB Bank de locatie in Wognum van de gemeente Medemblik. Tot eind maart 2014 huurt DSB Bank een locatie in Emmeloord voor het klantcontactcentrum. Zie verder het negentiende openbaar verslag.

Bedrijfsruimten verhuurd aan derden

In het kantoor aan de J.J. Duikerweg 15b te Heerhugowaard zijn het verzekeringsbedrijf (Tadas, Waard Leven en Waard Schade) en een incassoafdeling van Quion gehuisvest. Daarnaast is het beleid de resterende gedeeltes zoveel mogelijk te verhuren. Dit "eigen" pand wordt niet verkocht zolang nog niet duidelijk is of en op welke wijze het pand nodig is bij de verdere afwikkeling van het faillissement.

3. **Personeel**

3.1. Werknemers

Thans zijn 66 werknemers (nagenoeg 51 FTE) in dienst bij DSB Bank, exclusief de 23 werknemers van Tadas. Bovendien maakt de boedel (mede in verband met de uitvoering van de Regeling) gebruik van 52 ZZP-ers (nagenoeg 40 FTE).

Voor zover Curatoren bekend, heeft het merendeel van de oud-werknemers van DSB Groep een nieuwe dienstbetrekking gevonden of is als zelfstandig ondernemer gestart.

3.2. Voorlopige voortzetting werkzaamheden

Inzet van medewerkers van DSB Bank is vanaf het derde kwartaal van 2013 vooral gericht op de uitvoering van de Regeling, specifieke faillissementswerkzaamheden en bij een aantal ondersteunende taken. Het blijft het beleid van Curatoren om steeds zo vroeg mogelijk aan medewerkers te berichten wat de verwachtingen zijn ten aanzien van de duur van de betreffende activiteiten.

3.3. Ondernemingsraad

De ondernemingsraad wordt door Curatoren op regelmatige basis geïnformeerd over en/of betrokken bij belangrijke aangelegenheden.

4. Activa

4.1. Algemeen

Zie voor een algemeen overzicht van de activa van DSB Bank ten tijde van het uitspreken van het faillissement Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag. Voor een actueel overzicht, zie Bijlage 1 bij het vijfde openbaar verslag. Ter aanvulling hierop merken Curatoren het volgende op.

4.2. Hypotheken

Zie de eerdere openbare verslagen. Zie verder ook paragraaf 6.3 inzake de overdracht van de servicing van de leningenportefeuille aan Quion.

4.3. Registergoederen

Zie eerdere openbare verslagen.

4.4. Bedrijfsmiddelen

De resterende bedrijfsmiddelen worden gebruikt ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement.

4.5. Vordering op DSB Ficoholding

Zie het veertiende openbaar verslag.

4.6. Deelnemingen

Zie voor een overzicht van de (toenmalige) deelnemingen van DSB Bank Bijlage 1 bij het eerste openbaar verslag. Voor financiële gegevens met betrekking tot deze deelnemingen verwijzen Curatoren naar Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag. Curatoren merken ten aanzien van de deelnemingen van DSB Bank nog het volgende op.

Tadas

Zie het achttiende openbaar verslag. Tadas is tezamen met Waard Leven en Waard Schade betrokken in een verkoopproces, waarin momenteel biedingen worden uitgebracht.

DSB Beveiliging B.V.

Voor informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Beveiliging verwijzen Curatoren naar de openbare verslagen inzake dit faillissement, die zijn te raadplegen via de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

DSB Leeuwarden B.V.

Voor informatie over (de afwikkeling van) het faillissement van DSB Leeuwarden verwijzen Curatoren naar de openbare verslagen inzake dit faillissement, die zijn

te raadplegen via de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

Paul.nl B.V.

Zie het eerste openbaar verslag.

DSB Belgium N.V.

Zie het twaalfde openbaar verslag.

DSB International B.V.

Deze vennootschap is de subholding tussen DSB Bank en de entiteit waar nu de Belgische leningenportefeuille is ondergebracht.

4.7. Domeinnamen

Curatoren zullen in de komende periode de afwikkeling van de domeinnaampor-
tefeuille afronden.

5. **Debiteuren en zorgplicht**

5.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de debiteurenpositie van DSB Bank op datum faillissement naar Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag en het Financieel Verslag 2011. Ook in het Financieel Verslag 2012, dat op 18 februari 2013 werd gepubliceerd, is aan de leningenportefeuille aandacht be-
steed.

DSB Bank heeft bij haar klanten per ultimo december 2013 ongeveer 97.000 le-
ningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 4.721 miljoen (meerdere
leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Een deel van deze leningen
is gesecuritiseerd.

5.2. De WCAM en de Regeling

De behandeling van het WCAM-verzoek

Curatoren, de Belangenorganisaties en de betrokken verzekeraars ("**Verzoek-
sters**") hebben bij verzoekschrift van 27 mei 2013 het gerechtshof Amsterdam
op grond van de WCAM verzocht om verbindendverklaring van de op de Rege-
ling gebaseerde WCAM-overeenkomst. Op 14 juni 2013 heeft de zogenaamde
regiezitting plaatsgevonden en op dinsdag 15 oktober 2013 de mondelinge be-
handeling.

Op 12 november 2013 heeft het gerechtshof in een tussenbeschikking Verzoek-
sters de mogelijkheid geboden enkele aspecten van het verzoek nader toe te

lichten. Verzoeksters hebben op 23 december 2013 een gezamenlijke nadere toelichting bij het gerechtshof ingediend. Verzoeksters verwachten dat het gerechtshof zich spoedig zal beraden omtrent de voortgang van de procedure en zal uitlaten over het verzoek.

Zie voor de relevante processtukken en andere informatie over de WCAM www.dsbcompensatie.nl. Curatoren raden betrokkenen aan regelmatig die website te raadplegen voor het volgen van verdere berichtgeving.

De verbindendverklaring van de Regeling zal (voor klanten die niet – tijdig - opt-outen) tot effect hebben dat na het verstrijken van het uiterste tijdstip van aanmelding, geen (nieuwe) aanmeldingen voor in de WCAM-overeenkomst opgenomen compensatieregeling, dan wel zorgplichtvorderingen in het faillissement van DSB Bank, kunnen worden ingediend. Deze uiterste termijn van aanmelding ligt in casu een jaar nadat de verbindendverklaring definitief is geworden. Evenmin kunnen daarna nog zorgplichtvorderingen door klanten (die niet of niet tijdig 'opt-outen') als verweer worden gevoerd in incassoprocedures van DSB Bank ter zake van de verstrekte kredieten.

Uitrol van de Regeling

Voor een Factsheet over de voortgang van de uitrol van de Regeling (stand per 27 januari 2014) wordt verwezen naar **Bijlage 2** bij dit verslag. De opzet van deze bijlage is gelijk aan de opzet van de Factsheet (stand per 27 januari 2014) die als Bijlage 2 bij het vorige openbaar verslag gevoegd was.

De uitvoering van de Regeling verloopt voorspoedig. Van de ruim 10.000 dossiers aangemaakt naar aanleiding van een klacht van klanten die voor 19 september 2011 een klacht bij DSB Bank hadden ingediend, hebben per 27 januari 2014 de klanten van bijna 9.900 dossiers bericht ontvangen met betrekking tot Fase 1 (vergoedingen voor polissen en effectenbeleningsproducten). De klanten van ruim 8.000 dossiers zijn met een voorstel akkoord gegaan. Deze dossiers zijn bijna alle administratief verwerkt. Van deze ruim 10.000 dossiers hebben de klanten van ruim 6.200 dossiers te kennen gegeven tevens in aanmerking te willen komen voor de vergoeding voor Fase 2 (vergoeding voor overkreditering).

Sinds 19 september 2011 hebben zich klanten aangemeld voor toepassing van de Regeling, die niet eerder een klacht bij DSB Bank hadden ingediend. Dit heeft tot 27 januari 2013 geleid tot het aanmaken van 23.869 dossiers. Inmiddels hebben de klanten van ruim 22.820 dossiers een bericht over de Fase 1-vergoeding ontvangen. Daarvan hebben de klanten van bijna 18.600 dossiers met het voorstel ingestemd. Deze dossiers zijn bijna alle administratief verwerkt.

Klanten die zich daarnaast aanvullend aanmelden voor Fase 2 worden beoordeeld op basis van subdossiers (zie de legenda van **Bijlage 2**). Per 27 januari 2013 hebben de klanten van in totaal 2.031 subdossiers het voorstel voor Fase 2 geaccepteerd. Hiervan zijn bijna alle ook administratief verwerkt.

Hollands Welvaren Select (HWS)

Met betrekking tot de opzet en achtergronden van de HWS-regeling wordt verwezen naar het vorige openbaar verslag.

De nieuwe tussenstand van de 557 (automatische) aanmeldingen per 27 januari 2014 is als volgt. Deze hebben geleid tot 544 voorstellen, hetgeen tot op heden heeft geleid tot 247 administratief verwerkte dossiers. In 13 dossiers is een afwijfsbrief gestuurd. Van de 13 dossiers die nog geen brief hebben ontvangen zijn 5 dossiers geheel uitgesloten. Van de overige 8 dossiers is inmiddels gebleken dat deze klanten geen contract meer hebben bij DSB Bank. Van deze klanten is geen actuele woon- of verblijfplaats bekend. Als gevolg hiervan is er geen voorstel aangemaakt en verstuurd.

Koopsompolissen met onmogelijke dekking

In totaal hebben de klanten van 1.264 dossiers een beoordeling voor het compensatieonderdeel koopsompolissen met onmogelijke dekking ontvangen. Bij 8 dossiers heeft dit geleid tot een toekenning. Daarnaast zijn er 2 dossier waarbij de klant uit coulance een toekenning voor "onmogelijke dekking" heeft ontvangen. Bij de overige dossiers hebben klanten een afwijzing ontvangen. In ongeveer 5.900 dossiers hebben klanten zich schriftelijk teruggetrokken of hebben klanten niet binnen de gestelde termijn gereageerd om voor een beoordeling koopsompolis met onmogelijke dekking in aanmerking te komen.

Herbeoordeling, Bezwaar en beroep

Op verzoek van klanten om herbeoordeling van de door hen ontvangen voorstellen vindt een heroverweging plaats op basis van nieuwe feiten zonder dat een juridisch traject van start gaat. Daarnaast is het mogelijk om bij Curatoren een bezwaar tegen het ontvangen voorstel in te dienen. Vanaf medio 2012 hebben 615 klanten van die mogelijkheid gebruik gemaakt. Na het bezwaar traject hebben in totaal 55 klanten zich tot op heden gemeld bij de door het AoH in het leven geroepen Geschillencommissie of Commissie Bijzondere Omstandigheden. De Geschillencommissie heeft inmiddels een negental uitspraken gedaan waarbij de beroepen van de klant (op één zaak na waarin de klacht deels gegrond is geacht) deels niet ontvankelijk en deels ongegrond zijn verklaard. De Commissie Bijzondere Omstandigheden heeft in twee zaken een uitspraak gedaan waarbij in beide gevallen het beroep van de klant is afgewezen. Deze uitspraken zijn te vinden op www.dsbcompensatie.nl. In zeven zaken is het niet tot een uitspraak

gekomen omdat er voorafgaand aan de uitspraak alsnog een minnelijke regeling is getroffen met de desbetreffende klanten. Er zijn op dit moment negen beroepszaken in behandeling.

Kosten van de Regeling

De totale kosten van de Regeling voor DSB Bank hangen onder meer af van het aantal klanten dat zich voor de Regeling aanmeldt. Op basis van de aanmeldingen kan voor de poliscompensatie redelijk exact worden berekend hoeveel compensatie daarmee is gemoeid. Voor de compensatie wegens overkreditering hangt de omvang van de compensatie af van verschillende factoren, zoals de persoonlijke inkomenssituatie van de klanten op tenminste twee meetmomenten en in hoeverre klanten de voor de berekening benodigde stukken aanleveren.

Het totale compensatiebedrag gemoeid met de klanten die zich per 31 december 2013 voor de Regeling hebben aangemeld zal blijken uit het nog uit te brengen Financieel Verslag 2013.

Verzekeraars

De samenwerking met de betrokken verzekeraars verloopt voorspoedig. Voor het overige wordt verwezen naar het elfde openbaar verslag.

Afwikkeling overige klachten

Een klein gedeelte van de klachten heeft betrekking op kwesties die niet gerelateerd zijn aan de zorgplicht. Deze klachten worden op individuele basis afgehandeld.

5.3. Verrekening

Volgens de algemene voorwaarden van DSB Bank is het klanten niet toegestaan hun vordering op DSB Bank te verrekenen met hun schuld aan DSB Bank. Curatoren hebben zich echter bereid verklaard dat in die gevallen waarin eventuele schade van een klant wegens schending van een zorgplicht, hetzij in een rechterlijk vonnis, hetzij bij wijze van schikking komt vast te staan, deze schade in mindering zal kunnen worden gebracht op de bestaande schuld die deze klant aan DSB Bank heeft.

5.4. Aanmelding Compensatieregeling en indienen overige klachten

Zie www.dsbbank.nl en www.dsbcompensatie.nl.

6. Bankfinanciën / zekerheden

6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 1** bij dit openbaar verslag wordt een financieel overzicht gegeven van (i) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind

december 2013 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het vierde kwartaal 2013.

6.2. Kredietfaciliteiten

Curatoren verwijzen voor een overzicht van de kredietfaciliteiten en de daarmee verband houdende zekerheden naar Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag.

De stand van het boedelkrediet bedroeg op 31 december 2013 € 351 miljoen en bedraagt thans nog € 311 miljoen.

6.3. Servicing

De servicing wordt door Quion uitgevoerd binnen de hierover in de Service License Agreement afgesproken termijnen. Ook de voorlegdesk binnen DSB Bank functioneert naar wens. Waar eerst de nadruk lag op het stabiel krijgen van de verschillende processen, ligt de nadruk nu op het verder optimaliseren van de informatievoorziening. Dit gebeurt in overleg met DSB Bank en de andere stakeholders en zal binnen afzienbare tijd leiden tot een stabiele en overzichtelijke aanlevering van informatie over ondermeer de achterstanden en de incasso's.

6.4. Securitisatieprogramma's

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

Curatoren voeren daarnaast regelmatig overleg met de SPV's. Ook hebben Curatoren inlichtingen verschaft aan de rating agencies en noteholders in door de SPV's georganiseerde telefonische vergaderingen.

Curatoren hebben in januari 2012 schriftelijk aan de SPV's te kennen gegeven bereid te zijn uitkeringen te doen op vorderingen die de SPV's hebben in verband met schuldsanerings op gesecuritiseerde leningen.

Inmiddels geldt dit ook voor de vorderingen die de SPV's hebben in verband met zorgplichtcompensaties die zijn verrekend op gesecuritiseerde leningen. Vier SPV's maken van dit aanbod gebruik.

6.5. Leasecontracten

DSB Bank is momenteel nog partij bij 9 leasecontracten met betrekking tot auto's van de werknemers van DSB Bank. Er worden geen nieuwe leasecontracten meer afgesloten, anders dan voor zeer beperkte periodes. Er zijn geen leasecontracten meer van werknemers in dienst bij andere groepsmaatschappijen.

6.6. Hedges

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

6.7. Rentebeleid

Het rente- en boetebeleid van Curatoren is te raadplegen op de website www.dsbbank.nl.

7. **Rechtmatigheid**

7.1. Oorzakenonderzoek

Het rapport "Onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van DSB Bank N.V." is op 19 juni 2012 als bijlage bij het dertiende openbaar verslag gepubliceerd. Gelijktijdig is ook het onderzoeksrapport van DSB Beheer gepubliceerd. Beide rapporten zijn te raadplegen op www.dsbbank.nl. Curatoren voeren over mogelijke vervolgstappen overleg met zowel de Crediteurencommissie als met de rechter-commissaris.

7.2. Aansprakelijkheid DNB

Op 25 oktober 2013 hebben Curatoren het volgende bekend gemaakt met betrekking tot de aansprakelijkheid van DNB:

“Curatoren van DSB Bank en Vereniging DSBspaarder.nl, Vereniging DSBdepositos.nl en Stichting Belangen Rechtsbijstandverzekerden DSB, drie organisaties die klanten met een vordering op DSB vertegenwoordigen, stellen De Nederlandsche Bank (DNB) aansprakelijk. Op grond van het onderzoek door de commissie-Scheltema en het onderzoek van curatoren naar de oorzaken van het faillissement van DSB Bank zijn curatoren en de organisaties tot de slotsom gekomen dat DNB aansprakelijk is voor de schade die schuldeisers lijden ten gevolge van het faillissement. In juli jl. hebben curatoren en de organisaties een conceptdagvaarding aan DNB gestuurd met een uitnodiging om in overleg te treden, maar DNB weigert om te spreken over een minnelijke oplossing. Daarom zullen curatoren en de organisaties overgaan tot het uitbrengen van een dagvaarding. De aansprakelijkheid wordt daarin gebaseerd op het ten onrechte verlenen van de bankvergunning in 2005, falend toezicht van DNB en het optreden van DNB bij de toepassing van de korting op het ECB krediet ("haircut") waar-

door een zachte landing van de bank onmogelijk werd gemaakt en het faillissement van DSB Bank onafwendbaar was.

Op 5 november 2013 is DNB gedagvaard. DNB dient op 16 april 2014 een Conclusie van Antwoord te nemen.

8. Crediteuren

8.1. Crediteurencommissie

De Crediteurencommissie bestaat uit Chapel 2003-I B.V., ING Bank N.V. en de heer E. Hulshof. In de afgelopen verslagperiode hebben op 18 december 2013 en op 29 januari 2014 uitvoerige vergaderingen met de commissie plaatsgevonden. Tijdens de vergaderingen worden de ontwikkelingen rond de afwikkeling van het faillissement besproken. Waar nodig vindt ook tussentijds telefonisch en e-mailcontact plaats. Wanneer dat wettelijk vereist is wordt door Curatoren over voorgenomen besluiten advies gevraagd aan de Crediteurencommissie. De Crediteurencommissie heeft juristen ingeschakeld, die zich ten behoeve van de commissie verdiepen in juridische onderwerpen. Ook met deze juristen hebben Curatoren regelmatig contact.

8.2. Cessie van erkende vorderingen

In totaal hebben 222 cessies plaatsgevonden van 220 concurrente vorderingen (twee vorderingen zijn tweemaal gecedeerd), voor een nominaal bedrag van ongeveer € 9,2 miljoen. Dit bedrag is iets lager dan in het vorige verslag werd genoemd vanwege de hierboven genoemde "tweede cessies".

8.3. Vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw

Op 28 november 2013 heeft wederom een vergadering van schuldeisers plaatsgevonden. Daarbij zijn ruim 3.000 vorderingen toegelaten voor een totaalbedrag van € 27,5 miljoen. Curatoren zijn van plan om in de toekomst dergelijke 'bezemvergaderingen' te blijven organiseren.

8.4. Resterende renvooiprocedures tegen Curatoren

Tijdens de schuldeisersvergadering van 28 november 2013 werden twee vorderingen betwist. Op dit moment zijn in totaal vijf renvooiprocedures aanhangig. Met betrekking tot deze renvooiprocedures merken Curatoren het navolgende op:

Zorgplichtschending en/of onrechtmatig handelen van DSB Bank

De twee 'nieuwe' betwiste vorderingen zijn van klanten die DSB Bank verwijten de zorgplicht te hebben geschonden (maar die niet binnen de kaders van de Compensatieregeling opgelost kunnen worden). Daarnaast verwijt één crediteur

DSB Bank het onrechtmatig leggen van een beslag. Over die vordering was vóór faillissement reeds een procedure aanhangig. Die procedure zal worden voortgezet in de stand waarin deze zich bevond ten tijde van de faillietverklaring. De andere vordering werd verwezen naar de rol van 8 januari 2014. Op die datum nam de crediteur direct zijn eis tot verificatie, zodat Curatoren nu op de rol van 19 februari 2014 voor Conclusie van Antwoord staan.

Vorderingen van DNB

In de renvooiprocedure van DNB ter zake van de afwikkeling van de laatste DGS-gerelateerde procedures overleggen Curatoren nog altijd met DNB over het opbrengen en doorhalen van de zaak en over de voorwaarden waaronder dat zal gebeuren. Deze betwiste vordering werd ingediend voor ongeveer € 3,3 miljoen, maar de feitelijke inzet bedraagt momenteel nog slechts ongeveer € 40 duizend.

Pensioenen

De pensioenvorderingen van de heer en mevrouw Scheringa, van € 8,8 miljoen respectievelijk € 1 miljoen, werden tijdens de schuldeisersvergadering van 29 november 2012 betwist. De uit die betwistingen voortvloeiende procedures staan momenteel op de parkeerrol van 1 oktober 2014 voor conclusie van eis tot verificatie aan de zijde van de heer en mevrouw Scheringa.

Achtergestelde depositohouders

Alle houders van een achtergesteld deposito zijn door de Curatoren aangeschreven teneinde aan iedereen de schikking, die Curatoren met de Vereniging DSB Deposito's bereikten, aan te bieden. Slechts twee crediteuren weigerden het voorstel te accepteren. Een zeer kleine groep crediteuren bleek onvindbaar of reageerde niet. In weerwil van hetgeen in het vorige verslag stond, hebben Curatoren besloten om die groep toch zó te verifiëren, als hadden zij de schikking aanvaard. Voor al deze crediteuren leverde dat een gunstigere positie in het faillissement op. De schikking hield voor sommige houders van een achtergesteld deposito in dat hun gehele vordering achtergesteld bleef. De vorderingen van deze crediteuren, en van degenen die geen gebruik willen maken van het schikkingsvoorstel, zijn tijdens de schuldeisersvergadering van 28 november 2013 als achtergestelde vorderingen geverifieerd. Geen enkele houder van een achtergesteld deposito verzette zich daartegen, zodat de kwestie van de achtergestelde deposito's hiermee tot een einde is gekomen.

8.5. Crediteuren en WCAM

Op verzoek van het gerechtshof Amsterdam hebben Curatoren ook de crediteuren van DSB Bank eind juni 2013 per brief een "aankondiging en oproeping" ex art. 1013 lid 5 van het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering gezonden over het verzoek tot verbindendverklaring van de WCAM-overeenkomst. Dit teneinde

ook crediteuren te wijzen op de mogelijkheid om desgewenst tegen dit verzoek verweer te voeren en/of de zitting van 15 oktober 2013 bij te wonen. Geen van de crediteuren heeft van deze mogelijkheden gebruik gemaakt.

8.6. Boedelschulden

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

9. **Overig**

9.1. Fiscus

Zie paragraaf 9.1 van het negende openbaar verslag.

9.2. Autoriteit Financiële Markten ("AFM") en DNB

Met enige regelmaat hebben Curatoren overleg met AFM en ook met DNB over lopende zaken.

9.3. Informatievoorziening

De klanten van DSB Bank worden zoveel mogelijk per brief geïnformeerd over (voor hen) relevante beslissingen van Curatoren of door hen te nemen acties. Bovendien verstrekken Curatoren informatie via de websites www.dsbbank.nl en www.dsbcompensatie.nl.

Alle vragen die betrekking hebben op uitstaande leningen (zoals aflossingen, vervroegde aflossingen, achterstanden, verhuizingen en renteprolongatie) kunnen worden gericht tot Quion die per 20 juni 2013 de servicing van de portefeuille van DSB Bank heeft overgenomen. Het klantcontactcentrum van Quion is bereikbaar via telefoonnummer 010 - 2422200.

Voor vragen met betrekking tot de Regeling of de WCAM kunnen klanten per e-mail vragen sturen naar curatoren@dsbbank.nl of bellen met het callcenter van DSB Bank. Het callcenter is op werkdagen geopend tussen 08.30 - 17.30 uur en te bereiken op het nummer **088 – 372 30 00** (lokaal tarief).

9.4. Werkzaamheden en tijdsbesteding

De werkzaamheden die nodig zijn voor het voeren van de administratie van DSB Bank en de afwikkeling van de Regeling worden verricht door 80 werknemers van DSB Bank en door 56 ZZP-ers (zie paragraaf 3.1). Onder de ZZP-ers zijn 10 juristen.

Daarnaast hebben Curatoren diverse partijen ingeschakeld ter ondersteuning bij de afwikkeling van het faillissement, waaronder Houthoff Buruma (juridisch en

fiscaal advies), PwC (accountancy-, belastingadvies- en IT-gerelateerde diensten) en enkele andere externe specialisten.

Curatoren, juristen en fiscalisten van Houthoff Buruma hebben in de periode 1 oktober 2013 tot en met 31 december 2013 gezamenlijk ongeveer 2.290 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft gedurende deze verslagperiode ongeveer 840 uur besteed in het faillissement van DSB Bank.

9.5. Termijn afwikkeling faillissement

In elk geval zullen in het kader van de afwikkeling van het faillissement gedurende 2014 nog intensieve werkzaamheden moeten worden verricht. De verdere afwikkeling zal zeker nog een aantal jaren in beslag nemen, zij het met aflopende intensiviteit.

9.6. Plan van aanpak

Ook de komende verslagperiode zullen Curatoren en de boedelorganisatie projectmatig blijven werken aan de afwikkeling van het faillissement. Curatoren zullen zich in het bijzonder richten op volgende stappen na afsluiting van het oorzakenonderzoek, het verder inventariseren en verifiëren van vorderingen van crediteuren en de WCAM-procedure. Bovendien zullen Curatoren bijzondere aandacht blijven besteden aan de juiste uitvoering van de Regeling.

9.7. Publicatie volgend verslag

Het volgende regulier openbaar verslag zal naar verwachting eind april 2014 verschijnen.

Wognum, 31 januari 2014

mr. R.J. Schimmelpenninck

mr. B.F.M. Knüppe

curator

curator

Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot en met december 2013 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het vierde kwartaal van 2013.

Bijlage 2: Factsheet Regeling tot 27 januari 2014.