

# FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 30 van de curatoren van

**DSB Bank N.V.**

**29 januari 2016**

---

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

---

## **BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG**

- Per ultimo december 2015 bedraagt het totaal van de kredieten van DSB Bank ongeveer € 3,9 miljard waarvan bijna € 1,6 miljard aan gesecuritiseerde leningen.
- De stand van het boedelkrediet per 31 december 2015 bedraagt € 1.005 miljoen (stand op 30 september 2015 € 1.070 miljoen). Dit boedelkrediet dient in de jaren 2016-2020 uit de lopende cash-flow te worden terugbetaald. Eerst daarna kan DSB Bank uitdelingen aan concurrente schuldeisers hervatten.
- Curatoren hebben op 4 december 2015 vrijwel alle schuldeisers aangeboden hun erkende vorderingen volledig uit te betalen (het "**Aanbod**"). Zie over de beweegredenen van het Aanbod het negenentwintigste (tussentijds) openbaar verslag van 5 december 2015. Zowel gewone schuldeisers (met uitzondering van De Nederlandse Bank ("**DNB**") die op grond van uitvoerder van het depositogarantiestelsel de grootste vordering heeft) als achtergestelde depositohouders kunnen 100% van hun vorderingen ontvangen minus het percentage dat al is uitgedeeld. Voorwaarde is dat de schuldeiser afziet van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Inmiddels heeft 82% van het aantal schuldeisers het Aanbod geaccepteerd. Het Aanbod kan tot en met 4 maart 2016 worden geaccepteerd. Zie verder [www.aanbod.dsb.nl](http://www.aanbod.dsb.nl)
- Als gevolg van de Collectieve Compensatieregeling voor Zorgplichtklanten (de "**Regeling**") hadden (ex-)klanten van DSB Bank tot op 8 mei 2015 kunnen aangeven niet aan de Regeling gebonden te willen zijn ("**opt out**"). Daarvan hebben 300 personen gebruik gemaakt. Daarnaast hadden (ex-)klanten van DSB Bank nog tot op 8 november 2015 gelegenheid een vergoeding op grond van de Regeling aan te vragen ("**opt in**"). Vooral in de laatste weken dat de Regeling openstond, hebben zich nog veel (ex-)klanten aangemeld. Curatoren verwachten dat deze laatste aanmeldingen binnen enkele maanden afgewikkeld zullen zijn.

- **Vooruitzichten crediteuren:**

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

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

Voorts hebben Curatoren thans vrijwel alle schuldeisers het Aanbod gedaan. Als deze schuldeiser het Aanbod aanvaardt ontvangen zij volledige betaling van hun erkende vorderingen, maar zien zij wel af van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Dit Aanbod kan tot en met 4 maart 2016 worden geaccepteerd. Zie met betrekking tot het Aanbod nader paragraaf 8.6 van dit openbaar verslag.

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

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

Indien alle schuldeisers op de langere termijn volledig zijn betaald, zal een eventueel resterend saldo kunnen worden uitbetaald op de rentevorderingen van de schuldeisers. Het gaat hier over het algemeen om de rente berekend over de vorderingen van de schuldeisers vanaf faillissementsdatum. De (ex-)klanten die vanwege de Regeling een vordering op DSB Bank hebben, kunnen eerst vanaf een latere datum op rente aanspraak maken.

Gegevens onderneming	<b>DSB Bank N.V.</b>
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 Noord-Holland, nevenzittingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 31 oktober 2015 tot en met 29 januari 2016 <sup>1</sup>

#### **Opmerkingen vooraf:**

Dit is het dertigste openbaar faillissementsverslag van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 31 oktober 2015 tot en met 29 januari 2016 en bevat financiële informatie over de periode tot 31 december 2015. 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 2014 zijn beschikbaar via de website [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl).

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

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

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

---

<sup>1</sup> NB: op 4 december 2015 verscheen tussentijds het 29e openbaar verslag van DSB Bank. Curatoren verstrekten hierin tussentijds informatie over bepaalde deelonderwerpen. Het tussentijdse verslag ging niet in op de financiële positie van DSB Bank. De verslaglegging hierover wordt nu – middels dit verslag – voortgezet over de periode vanaf het laatste reguliere openbaar verslag (nummer 28).

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](http://www.dsbbank.nl)) en naar eerdere openbare verslagen.

## 1. Inleiding

### 1.1. 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 vennootschappelijke structuur waarvan DSB Bank deel uitmaakt, 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

In een aantal procedures is tijdig een geldige opt out-verklaring uitgebracht. Met betrekking tot deze procedures wordt geïnventariseerd of voortzetting van de procedure wenselijk is. Met betrekking tot de procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt en geen opt out-verklaring is uitgebracht zijn eisers gebonden aan de kwijting die voortvloeit uit de Regeling.

Overigens spant DSB Bank 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 bedrijfs-

verzekeringen beëindigd of aangepast, bijvoorbeeld in verband met de verkoop van (on)roerende zaken of met beëindiging van een huurovereenkomst.

## 2.6. Huur

### *Bedrijfsruimten gehuurd van groepsentiteiten*

DSB Bank huurt geen bedrijfsruimte meer van groepsentiteiten.

### *Bedrijfsruimten gehuurd van derden*

Zie het achtentwintigste openbaar verslag.

### *Bedrijfsruimten verhuurd aan derden*

In het kantoor aan de Johan Duikerweg 15 te Heerhugowaard zijn drie kantoorruimten verhuurd aan derden. Zie tevens het achtentwintigste openbaar verslag.

## 3. **Personeel**

### 3.1. Werknemers

Thans zijn 26 werknemers (23,9 FTE) in dienst bij DSB Bank. Bovendien maakt de boedel (mede in verband met de uitvoering van de Regeling en het Aanbod) gebruik van 22 zzp-ers (gemiddeld 12 FTE).

### 3.2. Voortzetting werkzaamheden

De inzet van medewerkers van DSB Bank is vooral gericht op het beheer van de kredietportefeuille, specifieke faillissementswerkzaamheden en een aantal ondersteunende taken en de uitvoering van de Regeling en het Aanbod. 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. Personeelsvertegenwoordiging

Gezien de vermindering van het aantal werknemers, is de ondernemingsraad ontbonden en voorgezet als personeelsvertegenwoordiging. Curatoren informeren en/of betrekken de personeelsvertegenwoordiging op regelmatige basis 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. Hypotheke  
Zie de eerdere openbare verslagen. Zie verder ook paragraaf 6.3 inzake de overdracht van de servicing van de leningenportefeuille aan Quion en een tweetal servicers voor een specifiek deel van de leningportefeuille.
- 4.3. Registergoederen  
Zie eerdere openbare verslagen. Inmiddels is besloten het onroerend goed in Heerhugowaard, onbelast eigendom van DSB Bank, actief via een makelaar te koop aan te bieden. Zie ook paragraaf 2.6. van dit openbaar verslag.
- 4.4. Bedrijfsmiddelen  
De resterende bedrijfsmiddelen worden gebruikt ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement.
- 4.5. Vorderingen op DSB Beheer en op DSB Ficoholding B.V.  
Verwezen wordt naar het achtentwintigste openbaar verslag.
- 4.6. Deelnemingen  
Voor een overzicht van de (toenmalige) deelnemingen van DSB Bank, zie 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.
- DSB International B.V.*  
Verwezen wordt naar het achtentwintigste openbaar verslag.
- 4.7. Domeinnamen  
De afwikkeling van de domeinnaamportefeuille is afgerond.

## 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 pagina 14 en 15 van het Financieel Verslag 2014.

DSB Bank heeft bij haar klanten per ultimo december 2015 nog ongeveer 75.000 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 3,9 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Een deel van deze leningen ter grootte van bijna € 1,6 miljard is gesecuritiseerd.

## 5.2. De Regeling

Vanaf de verbindendverklaring van de Regeling tot het aflopen van de aanmeldingstermijn op 8 november 2015 hebben Curatoren ruim 43.000 aanmeldingen ontvangen. De website [www.dsbcompensatie.nl](http://www.dsbcompensatie.nl) werd in die periode ruim 154.000 keer geraadpleegd.

Zie wat betreft de voortgang van de afwikkeling van deze nieuwe aanmeldingen tot 25 januari 2016 bijgaande factsheet (**bijlage 2**) waaruit onder meer blijkt dat bijna 25.000 dossiers van (ex-)klanten inmiddels zijn afgewikkeld met een vergoeding voor poliscompensatie. Inmiddels zijn tevens bijna 1.000 vergoedingen voor overkreditering toegekend.

### *Opt outs*

Tot en met het einde van de opt out-periode hebben 300 personen een opt out-verklaring ingestuurd, waarvan 297 te identificeren zijn als (ex-)klanten van DSB Bank. De indruk bestaat evenwel dat velen van hen niet van plan zijn om DSB Bank in rechte te betrekken, maar juist het dossier willen sluiten.

### *Afhandeling van de Akkoord op Hoofdlijnen ("AoH")-dossiers*

De mogelijkheid voor klanten om zich in het kader van het AoH aan te melden voor de Regeling is door de verbindendverklaring van de Regeling vanaf 4 november 2014 beëindigd. De afhandeling van de nog lopende dossiers van deze aanmeldingen van voor 4 november 2014 is voltooid. Dat geldt ook voor het toekennen van de extra vergoedingen aan (ex-)klanten die reeds eerder met het AoH instemden, maar die in aanmerking komen voor de door het Hof in de WCAM-beschikking meegenomen verbeteringen.

### *Koopsompolissen met onmogelijke dekking*

In de praktijk blijkt dat nauwelijks (ex-)klanten van DSB Bank voor dit deel van de Regeling in aanmerking komen.

### *Herbeoordeling, bezwaar en beroep*

Op verzoek van (ex-)klanten om herbeoordeling van het door hen ontvangen voorstel 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 de ontvangen beoordeling in te dienen. Vervolgens bestaat ook de mogelijkheid om in beroep te gaan bij de Geschillencommissie of bij de Commissie Bijzondere Omstandigheden. Daarvan is bij de Geschillencommissie één en bij de Commissie Bijzondere Omstandigheden geen beroep in behandeling. De uitspraken van beide commissies zijn te vinden op



[www.dsbcompensatie.nl](http://www.dsbcompensatie.nl). Het jaarverslag over 2014 van de commissies is ook op deze website geplaatst.

#### *Kosten van de Regeling*

Curatoren zijn voornemens in het eenendertigste openbaar verslag van eind april 2016 een totaal financieel overzicht van alle toegekende compensatiebedragen op te nemen. Ook zal dan aandacht worden besteed aan de omvang van de daarmee verband houdende operationele uitvoeringskosten door de jaren heen. Zie voor de omvang van de compensatiebedragen tot en met 2014 – met inbegrip van de voorziening voor de nieuwe aanmeldingen vanaf 1 januari 2015 – blz. 30 van het Financieel Verslag 2014.

Voor de tussenstanden wordt verwezen naar bijgaande grafiek met per maand berekend de gemiddelde bedragen en aantallen verwerkte aanmeldingen voor poliscompensatie en overkreditering over de periode 2012 tot en met december 2015 (**Bijlage 3**).

#### *Verzekeraars*

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

#### 5.3. Afwikkeling overige klachten

Een relatief beperkt aantal klachten heeft betrekking op kwesties die niet gerelateerd zijn aan de zorgplicht. Deze klachten worden op individuele basis afgehandeld.

#### 5.4. 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.

#### 5.5. Aanmelding Regeling en indienen overige klachten

Zie [www.dsbbank.nl](http://www.dsbbank.nl) en [www.dsbcompensatie.nl](http://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 2015 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het vierde kwartaal van 2015.

#### 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.

DSB Bank heeft een boedelkredietfaciliteit afgesloten bij ING Bank N.V., Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. en ABN AMRO Bank N.V. Per 31 december 2015 kon maximaal € 1,3 miljard worden geleend; de huidige trekking onder deze faciliteit bedraagt per 31 december 2015 € 1.005 miljoen (stand op 30 juni 2015 € 1.070 miljoen).

#### 6.3. Servicing

Zie paragraaf 6.3 van het zesentwintigste en zevenentwintigste openbaar verslag. In november 2015 heeft voor het laatst een overdracht van de leningenportefeuille van consumptieve kredieten met meer dan 12 maanden achterstand plaatsgevonden (totaal uitstaand saldo € 10 miljoen).

Over de servicing van de leningenportefeuille bij Quion wordt blijvend intensief overleg gevoerd.

#### 6.4. Uitbesteding ICT

De ICT omgeving wordt sinds eind 2015 volledig beheerd door SLTN. Het project ICT 2.0 is succesvol afgerond. De ICT-omgeving functioneert stabiel en de performance wordt continu door SLTN bewaakt. Wekelijks wordt deze performance met DSB Bank besproken.

#### 6.5. Securitisatieprogramma's

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

Curatoren verschaffen periodiek inlichtingen aan de SPV's, de rating agencies en noteholders.

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 schuldsaneringen op gesecuritiseerde leningen. Inmiddels geldt dit ook voor de vorderingen die de SPV's hebben in verband met zorgplichtcompensa-

ties die zijn verrekend op gesecuritiseerde leningen. Vier SPV's maken van dit aanbod gebruik.

Curatoren hebben op 4 december 2015 ook de SPV's het Aanbod gedaan. Vier van de vijf SPV's hebben dit Aanbod inmiddels voorgelegd aan de noteholders. Verwacht wordt dat de SPV's het Aanbod in februari 2016 zullen aanvaarden.

#### 6.6. Leasecontracten

DSB Bank heeft nog 3 leaseauto's in gebruik waarvan de contracten uiterlijk aan het einde van het tweede kwartaal van 2016 zullen worden opgezegd. Daarna heeft DSB Bank geen leaseauto's meer in gebruik.

#### 6.7. Hedges

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

#### 6.8. Rentebeleid

Het rente- en boetebeleid van Curatoren is te raadplegen op de website [www.dsbbank.nl](http://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](http://www.dsbbank.nl). Curatoren voeren over mogelijke vervolgstappen overleg met zowel de Crediteurencommissie als met de rechter-commissaris.

#### 7.2. Aansprakelijkheid DNB

Op 5 november 2013 is DNB gedagvaard door Curatoren en door drie organisaties die klanten van DSB Bank vertegenwoordigen, te weten Vereniging DSB-spaarder.nl, Vereniging DSBdepositos.nl en Stichting Belangen Rechtsbijstand-verzekerden DSB. Onder meer werd een verklaring voor recht gevorderd, inhoudende dat DNB onrechtmatig jegens (de schuldeisers van) DSB Bank gehandeld heeft.

- 7.3. Op 29 april 2015 heeft de Rechtbank Amsterdam vonnis gewezen in deze procedure. Het vonnis is gepubliceerd op [www.rechtspraak.nl](http://www.rechtspraak.nl) en in *JOR* 2015/206 (noot E.J. van Praag). De rechtbank heeft alle vorderingen tegen DNB afgewezen. Curatoren hebben de appeltermijn veilig gesteld door samen met de betreffende belangenorganisaties hoger beroep in te stellen tegen dit vonnis. Het hoger beroep dient in 2016.
- 7.4. Curatoren hebben inmiddels besloten het hoger beroep niet aan te brengen. Het is nog onbekend welke weg de drie genoemde organisaties zullen inslaan.

## **8. Crediteuren**

### **8.1. Crediteurencommissie**

De Crediteurencommissie bestond in de afgelopen verslagperiode uit Chapel 2003-I B.V., ING Bank N.V. en mevrouw T. de Graaf. In de afgelopen verslagperiode heeft op 5 november 2015 een vergadering met de commissie plaatsgevonden. Tijdens de vergaderingen worden de ontwikkelingen rond de afwikkeling van het faillissement besproken. Waar nodig vindt ook tussentijds overleg plaats, telefonisch en via e-mail. Wanneer dat wettelijk vereist is, wordt door Curatoren over voorgenomen besluiten advies gevraagd aan de Crediteurencommissie. De Crediteurencommissie heeft juristen ingeschakeld, die zich ten behoeve van de commissie verdiepen in juridische onderwerpen. Ook met deze juristen hebben Curatoren regelmatig contact.

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

Het Aanbod van Curatoren is vanzelfsprekend ook gedaan aan cessionarissen van vorderingen. Het overgrote merendeel van de gecedeerde vorderingen werd gekocht door een institutionele belegger, die het Aanbod voor al de aan hem gecedeerde vorderingen heeft aanvaard. Van de overige cessionarissen heeft ook een deel het Aanbod aanvaard, zodat er nu nog maar 7 gecedeerde vorderingen, met een oorspronkelijke nominale waarde van bijna € 2,5 miljoen over zijn.

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

Er vindt op korte termijn geen nieuwe vergadering ex artikel 178 Fw plaats. De 'nieuwe' schuldeisers zijn in overgrote meerderheid schuldeisers met een vordering voortvloeiend uit de Regeling, die op grond van artikel 110 lid 3 jo. artikel 179 Fw niet geverifieerd hoeven worden. Naast een renteloos voorschot ter grootte van de door hen gemiste uitdelingen, krijgen nieuwe schuldeisers ook het Aanbod van Curatoren voorgelegd.

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

Op dit moment zijn nog twee renvooprocedures tegen Curatoren aanhangig. De

renvooiprocedure die (mede) een beweerdelijke zorgplichtschending van DSB Bank betrof, is geschikt. De overgebleven renvooiprocedures betreffen de pensioenvorderingen van de heer en mevrouw Scheringa, van € 8,8 miljoen respectievelijk € 1 miljoen, die tijdens de schuldeisersvergadering van 29 november 2012 werden betwist. De procedures zijn door de rolrechter ambtshalve doorgehaald maar kunnen op enig moment weer opgebracht worden om door te procederen.

#### 8.5. Boedelschulden

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

#### 8.6. Het Aanbod van Curatoren aan schuldeisers

##### *Inleiding*

Curatoren hebben op 4 december 2015 het Aanbod gedaan aan alle erkende concurrente schuldeisers van DSB Bank (met uitzondering van DNB in haar hoedanigheid van uitvoerder van het depositogarantiestelsel). Daarnaast hebben Curatoren een Aanbod gedaan aan alle 311 achtergestelde depositohouders. Onderstaand is de essentie van het Aanbod vermeld. Voor een gedetailleerde beschrijving wordt verwezen naar het “Het aanbod van curatoren” zoals gepubliceerd op de website van DSB Bank.

##### *Aanbod*

Curatoren bieden deze schuldeisers aan vorderingen tegen betaling van het restantbedrag af te kopen. Het restantbedrag is de oorspronkelijke vordering minus de reeds ontvangen uitdelingen: gewone schuldeisers hebben reeds 74% uitgedeeld gekregen en achtergestelde schuldeisers hebben nog niets uitgedeeld gekregen.

##### *Voorwaarden*

Curatoren bieden de schuldeisers aan hun vorderingen tegen betaling van het restantbedrag af te kopen, waarbij de schuldeiser afstand doet van alle vorderingen op DSB Bank en vorderingen op derden in verband met DSB Bank. Indien een schuldeiser het Aanbod aanvaardt, betekent dit dat tussen de schuldeiser en Curatoren een vaststellingsovereenkomst tot stand is gekomen op grond waarvan geldt dat de schuldeiser en Curatoren na ontvangst door de schuldeiser van het restantbedrag, elkaar over een weer finale kwijting verlenen in verband met alle bestaande of toekomstige vorderingen van de schuldeiser op DSB Bank inclusief doch niet beperkt tot kosten en (eventuele) vanaf faillissementsdatum lopende rentevorderingen. Het doen van afstand van recht zoals hiervoor om-

schreven laat onverlet de rechten waar de schuldeiser jegens derden eventueel aanspraak op kan maken ingevolge artikel 11.2 en 11.3 van de op 4 november 2014 verbindend verklaarde Regeling.

#### *Keuzemogelijkheid*

Aanvaarding van het Aanbod is niet verplicht. Iedere schuldeiser dient zijn eigen keuze te maken. Schuldeisers die het Aanbod willen aanvaarden, moeten zich uiterlijk op 4 maart 2016 aanmelden via de website [www.aanbod.dsb.nl](http://www.aanbod.dsb.nl). Ten slotte geldt dat een schuldeiser het Aanbod alleen kan aanvaarden voor het totaal van zijn vordering(en) op DSB Bank per 3 december 2015. Een schuldeiser kan er dus niet voor kiezen slechts voor een deel van zijn resterende claim het Aanbod te aanvaarden en het resterende deel te houden of over te dragen aan derden. Dit betekent bijvoorbeeld dat indien een schuldeiser een achtergestelde erkende vordering heeft en tevens een gewone erkende vordering, hij het Aanbod alleen voor beide vorderingen tegelijk kan aanvaarden of verwerpen. Indien een schuldeiser het Aanbod aanvaardt, betekent dit dat de schuldeiser zo snel mogelijk, maar uiterlijk binnen 28 dagen na aanvaarding, het restantbedrag ontvangt.

#### *Gevolgen van aanvaarding van het Aanbod*

Aanvaarding van het Aanbod geeft zekerheid en directe betaling, maar daarna bestaat geen aanspraak meer op eventuele (rente)betalingen of vorderingen op derden.

#### *Gevolgen van niet-aanvaarding van het Aanbod*

Indien een schuldeiser het Aanbod niet (tijdig) aanvaardt, blijft deze schuldeiser een vordering houden in het faillissement. Curatoren verwachten dat het vijf jaren zal duren voordat zij weer uitdelingen kunnen doen op gewone erkende vorderingen. Voor schuldeisers met achtergestelde erkende vorderingen zullen uitdelingen pas kunnen plaatsvinden nadat de gewone erkende vorderingen van schuldeisers volledig zijn voldaan. Naar verwachting zal dit pas in 2027 het geval zijn, tenzij Curatoren de bezittingen van DSB Bank eerder verkopen met voldoende opbrengsten.

Bij niet aanvaarding van het Aanbod kunnen schuldeisers mogelijk rente-uitdelingen ontvangen in een tweede faillissement. In beginsel kunnen Curatoren op grond van de Faillissementswet in het (eerste) faillissement geen uitdelingen doen op rentevorderingen die zijn ontstaan na datum faillissement. Het faillissement van DSB Bank eindigt op grond van de Faillissementswet nadat de erkende vorderingen van alle schuldeisers in het faillissement van DSB Bank volledig zijn voldaan. Pas na beëindiging van dit faillissement kan worden overgegaan tot

uitdelingen op na faillietverklaring verschuldigd geworden rente over de erkende vorderingen.

DSB Bank zal bij einde van het faillissement niet over voldoende geld beschikken om alle na faillietverklaring verschuldigd geworden rentevorderingen van schuldeisers te voldoen. Daarom zal een tweede faillissement volgen. De schuldeisers moeten hun rentevorderingen die zijn aangegroeid tijdens het huidige faillissement tot de datum van de tweede faillissementsverklaring indienen bij de curator(en) in het tweede faillissement. De rentevorderingen zullen vervolgens in het tweede faillissement worden vastgesteld op de wijze zoals omschreven in de Faillissementswet.

Dit betekent onder meer dat de curator(en) en iedere schuldeiser in het tweede faillissement de mogelijkheid hebben ingediende rentevorderingen te betwisten en hun betwisting voor te leggen aan de rechter. Indien rentevorderingen zijn erkend en voldoende geld beschikbaar is voor uitdelingen kunnen vervolgens uitdelingen volgen op de erkende rentevorderingen.

De kans bestaat dat op termijn niet alleen de hoofdsom van de vordering van een schuldeiser kan worden voldaan, maar ook op enig moment een deel van de tijdens het faillissement door DSB Bank verschuldigd geworden rente. In "Het Aanbod van Curatoren" zoals gepubliceerd op de website van DSB Bank wordt nader ingegaan op de omvang van de mogelijke rentevordering in verschillende scenario's.

Kortom, bij niet-aanvaarding van het Aanbod blijft het risico van niet-volledige betaling van de erkende vordering bestaan, moet gewacht worden tot een onzekker moment waarop verbeterde betalingen kunnen volgen, maar daartegenover bestaat wel de kans op betaling van een deel van de tijdens de faillissement opgelopen rente.

#### *Tussenstand respons op het Aanbod door schuldeisers*

De tussenstand per 28 januari 2016 van de acceptatie van het Aanbod is onderstaand weergegeven.

Preferentie	Claimtype	% relaties akkoord	% uit te keren restantbedrag
Achtergesteld	Achtergesteld	87%	93%
Concurrent	Compensatie	87%	91%
Concurrent	Spaarders	66%	78%
Concurrent	Financier <sup>2</sup>	0%	0%
Concurrent	Klanten (overig)	80%	83%
Concurrent	Leveranciers	70%	91%
Concurrent	DSB-groep	100%	100%
Concurrent	Overig	72%	72%
<b>Totaal</b>		<b>82%</b>	<b>57%</b>
Totaal akkoord (aantal en bedrag (mln))		25.229	48,4

Indien de SPV's<sup>2</sup> het Aanbod accepteren zal het uit te keren restantbedrag stijgen met € 26,6 miljoen en het percentage van het uit te keren restantbedrag stijgen met 32%.

Voorts zijn na het tijdstip van uitbrengen van het Aanbod op 4 december 2015 679 schuldeisers vanuit de Regeling ingestroomd. Hiervan hebben 502 (74%) inmiddels het Aanbod geaccepteerd.

Acht relaties met een totaal uit te keren bedrag van € 155.115 hebben nadrukkelijk niet geaccepteerd. Daaronder vallen ook ING en Rabobank voor respectievelijk € 26.166,60 en € 65.000.

#### *Ten slotte*

Van de 30.850 relaties zijn 25.229 relaties akkoord gegaan en hebben 8 relaties het Aanbod afgewezen. De resterende 5.621 relaties (18%) hebben nog geen expliciete reactie gegeven en zijn feitelijk (nog) niet akkoord gegaan met het Aanbod. Curatoren hebben degenen die nog niet hebben gereageerd op het Aanbod op 28 januari 2016 een reminder gestuurd met de overboeking van € 0,01 naar de bij DSB Bank bekende rekening van deze personen.

## 9. Overig

### 9.1. Fiscus

Zie paragraaf 9.1 van het negende openbaar verslag.

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

<sup>2</sup> Zie met betrekking tot de SPV's paragraaf 6.5 uit dit openbaar verslag.



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](http://www.dsbbank.nl) en [www.dsbcompensatie.nl](http://www.dsbcompensatie.nl) en [www.aanbod.dsb.nl](http://www.aanbod.dsb.nl).

Alle vragen die betrekking hebben op het Aanbod kunnen aan DSB Bank tijdens werkuren worden gesteld op telefoonnummer 088 – 372 22 00.

Alle vragen die betrekking hebben op uitstaande leningen (zoals aflossingen, vervroegde aflossingen, achterstanden, verhuizingen en renteprolongatie) kunnen worden gericht tot Quion die de servicing van de portefeuille van DSB Bank verricht. Het klantcontactcentrum van Quion is bereikbaar via telefoonnummer 010 - 2422200. Debiteuren met consumptieve leningen met meer dan 12 maanden achterstand dienen zich te verstaan met de organisatie aan wie Curatoren het administratief beheer van die vorderingen hebben overgedragen.

Voor vragen met betrekking tot de Regeling kunnen klanten per e-mail vragen sturen naar [curatoren@dsbbank.nl](mailto: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 en het Aanbod, worden verricht door 26 werknemers van DSB Bank en door 22 zzp-ers (zie paragraaf 3.1).

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 30 september 2015 tot en met 31 december 2015 gezamenlijk ongeveer 1.405 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft in deze verslagperiode ongeveer 588 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 2016 nog intensieve werkzaamheden moeten worden verricht. De verdere afwikkeling zal vanwege de *run-off* van de leningenportefeuille zeker nog een groot 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:

- Het beheer van de leningenportefeuille;
- De juiste uitvoering van alle aspecten van de Regeling en het Aanbod;
- Een efficiënte organisatie van het kantoor van de boedel;
- Een adequate monitoring van de aan derden uitbestede diensten.

9.7. Publicatie volgend verslag

Het volgende regulier openbaar verslag zal naar verwachting eind april 2016 verschijnen.

Wognum, 29 januari 2016

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 31 december 2015 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het vierde kwartaal van 2015.

Bijlage 2: Fact sheet Regeling (WCAM) tot 25 januari 2016.

Bijlage 3: Grafiek gemiddelde bedragen en aantallen poliscompensatie en overkreditering tot en met december 2015.