

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 26 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

30 april 2015

*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

- Op 29 april 2015 – gisteren – heeft de Rechtbank Amsterdam vonnis gewezen in de procedure die Curatoren samen met drie belangenorganisaties van (ex-)klanten met vorderingen op DSB Bank tegen de Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") hebben aangespannen. Het vonnis is gepubliceerd op www.rechtspraak.nl. De rechtbank heeft alle vorderingen tegen DNB afgewezen. Curatoren bestuderen het vonnis en beramen zich in overleg met de belangenorganisaties over de mogelijkheid van het instellen van beroep.
- Op 27 maart 2015 hebben Curatoren het Financieel Verslag 2014 op de website www.dsbbank.nl geplaatst. In 2014 heeft DSB Bank een resultaat van € 132 miljoen geboekt, waarbij € 83 miljoen aan rente voor schuldeisers niet als kosten zijn opgenomen omdat deze niet tijdens het faillissement kan worden betaald. In totaal werd in 2014 ongeveer € 1.440 miljoen aan de concurrente schuldeisers uitgedeeld, waarmee het totaal aan uitdelingen aan concurrente schuldeisers op ruim € 2,8 miljard (74% van de vorderingen van in totaal € 3,8 miljard) komt.
- Curatoren hebben een boedelkrediet aangetrokken om in staat te zijn in december 2014 35% uit te keren. De huidige stand van het boedelkrediet bedraagt € 1.265 miljoen (stand op 31 januari 2015 € 1.320 miljoen). Dit boedelkrediet dient uit de lopende cash-flow te worden terugbetaald in de jaren 2015-2020. Daarna kan DSB Bank uitdelingen aan concurrente schuldeisers hervatten.
- Per ultimo maart 2015 bedraagt het totaal van de kredieten van DSB Bank € 4,2 miljard, waarvan ruim € 2,5 miljard in eigen boek en € 1,7 miljard gesecuritiseerde leningen.
- Curatoren schatten dat het totale compensatiebedrag gemoeid met het toekennen van (welke) vergoedingen (dan ook ter zake van zorgplichtaspecten) aan (ex-)klanten die zich vanaf datum faillissement tot op 8 november 2015 voor de com-

pensatieregeling (de "**Regeling**") hebben aangemeld of zullen aanmelden op ruim € 314 miljoen uitkomt.

-
- Het gerechtshof Amsterdam (het "**Hof**") heeft op 4 november 2014 de Regeling die Curatoren, drie belangenorganisaties (de "**Belangenorganisaties**") en een negental Assuradeuren ("**Verzoeksters**") in september 2011 in het kader van het Akkoord op Hoofdlijnen ("**AoH**") waren overeengekomen op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade ("**WCAM**") verbindend verklaard. Zie ook www.dsbcompensatie.nl, de gezamenlijke website van Curatoren en de Belangenorganisaties.
- Als gevolg van de Regeling kunnen (ex-)klanten van DSB Bank tot op 8 mei 2015 aangeven niet aan de Regeling gebonden te willen zijn ("**opt out**"). Daarnaast hebben (ex-)klanten tot op 8 november 2015 gelegenheid een vergoeding op grond van de Regeling aan te vragen ("**opt in**").
- Vanaf de verbindendverklaring tot en met 26 april 2015 hebben Curatoren bijna 35.000 aanmeldingen ontvangen. Tot die datum hebben 283 (ex-)klanten een opt-out verklaring ingestuurd.
- De uitvoering van de Regeling loopt voorspoedig. Ruim 17.000 dossiers van (ex-)klanten zijn inmiddels afgewikkeld met een vergoeding voor poliscompensatie. Inmiddels zijn tevens de eerste vergoedingen voor overkreditering toegekend.
- Er wordt thans de laatste hand gelegd aan de afwikkeling van de op 4 november 2014 nog lopende onder het AoH de voorganger van de (huidige) Regeling. Dat geldt eveneens 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 meegenomen verbeteringen.
- DSB Bank heeft als pandhouder van de aandelen Waard Leven N.V. ("**Waard Leven**") en Waard Schade N.V. ("**Waard Schade**") en als aandeelhouder van Tadas Verzekeringen B.V. ("**Tadas**") deze entiteiten op 3 december 2014 onder een aantal voorwaarden verkocht aan de Engelse beursgenoteerde assuradeur Chesnara plc. Vrijwel al deze voorwaarden zijn inmiddels vervuld. De totale opbrengst voor DSB Bank zal ongeveer € 70 miljoen bedragen. De levering van de aandelen en betaling van de koopsom zullen waarschijnlijk in mei 2015 kunnen plaatsvinden.

- **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%	-
7e uitdeling	Juni 2014	4%	-
8e uitdeling	December 2014	35%	-
	Totaal	74%	-

Tegenover de hoge 8e uitdeling van 35% in december 2014 staat wel dat het boedelkrediet voor een periode van ongeveer vijf jaren 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. kunnen worden betaald. Het gaat hier om de rente berekend over de vorderingen van de schuldeisers vanaf faillissementsdatum.

Gegevens onderneming	DSB Bank N.V.
Faillissementsnummer	: F13 / 09 / 798
Datum uitspraak	: Noodregeling: 12 oktober 2009 Faillissement: 19 oktober 2009
Curatoren	: mr. R.J. Schimmelpenninck en mr. B.F.M. Knüppe
Rechter-commissaris	: mw. mr. M.J.E. Geradts (Rechtbank Noord-Holland, nevenzittingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 30 januari 2015 tot en met 30 april 2015

Opmerkingen vooraf:

Dit is het zesentwintigste openbaar faillissementsverslag van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 30 januari 2015 tot en met 30 april 2015 en bevat financiële informatie over de periode tot 31 maart 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.

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 zesentwintigste 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 hoger beroep tegen het vonnis van 11 januari 2012 verwijzen Curatoren naar het negentiende openbaar verslag. Eerst na het verstrijken van de opt-out periode kan dit hoger beroep 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. De procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt, zijn geschorst in verband met het faillissement en/of de opt out-periode.

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 renvooioprocedures 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 of met beëindiging van een huurovereenkomst.

2.6. Huur

Bedrijfsruimten gehuurd van groepsentiteiten

Zie het vierentwintigste openbaar verslag.

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

Zie het vijfentwintigste openbaar verslag.

Bedrijfsruimten verhuurd aan derden

Zie het twaalfde openbaar verslag.

3. Personeel

3.1. Werknemers

Thans zijn 39 werknemers (32,7 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 36 zzp-ers (nagenoeg 27 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

De inzet van medewerkers van DSB Bank is inmiddels vooral gericht op de uitvoering van de Regeling, het beheer van de kredietportefeuille, specifieke faillissementswerkzaamheden en 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

Gezien de vermindering van het aantal werknemers, zal de ondernemingsraad op korte termijn als personeelsvertegenwoordiging worden voortgezet. Curato-

ren zullen de personeelsvertegenwoordiging op regelmatige basis informeren over en/of betrekken 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.

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 en op DSB Beheer

Zie het vijfentwintigste 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.

Verkoop Waard Leven, Waard Schade en Tadas

DSB Bank heeft als pandhouder van de aandelen Waard Leven en Waard Schade en als aandeelhouder van Tadas deze entiteiten op 3 december 2014 onder een aantal voorwaarden verkocht aan de Engelse beursgenoteerde assuradeur Chesnara plc. Vrijwel al deze voorwaarden zijn inmiddels vervuld. De totale opbrengst voor DSB Bank zal ongeveer € 70 miljoen bedragen. De levering van de aandelen en betaling van de koopsom zullen waarschijnlijk in mei 2015 kunnen plaatsvinden.

DSB International B.V.

Deze vennootschap is de subholding tussen DSB Bank en de entiteit waar nu de Belgische leningenportefeuille is ondergebracht. Recentelijk zijn de aandelen van deze entiteit verkocht aan een Belgische vennootschap. Er is geen sprake van een materiële verkoopopbrengst. DSB International B.V. zal in 2015 worden geliquideerd.

Door recente ontvangsten van in totaal ruim € 8 miljoen zijn alle Belgische aspecten van de hypotheekportefeuille afgewikkeld.

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 pagina 14 en 15 van het Financieel Verslag 2013.

DSB Bank heeft bij haar klanten per ultimo maart 2015 ongeveer 82.000 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 4,2 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Een deel van deze leningen ter grootte van ruim € 1,7 miljard is gesecuritiseerd.

5.2. De WCAM en de Regeling

WCAM-beschikking

Op 4 november 2014 heeft het Hof de Beschikking in de WCAM-procedure gewezen. In november 2014 hebben de (ex-)klanten van DSB Bank een brief ontvangen waarin de gevolgen van de verbindendverklaring uiteen worden gezet. Bovendien werd op zaterdag 8 november 2014 de verbindverklaring aangekondigd in advertenties in een drietal landelijke kranten.

Vanaf de verbindendverklaring tot en met 26 april 2015 hebben Curatoren bijna 35.000 aanmeldingen ontvangen. De website www.dsbcompensatie.nl werd in die periode door bijna 100.000 unieke bezoekers bekeken.

Zie wat betreft de voortgang van de afwikkeling van deze nieuwe aanmeldingen tot en met 26 april 2015 bijgaande factsheet (**bijlage 2**) waaruit onder meer blijkt dat ruim 17.000 dossiers van (ex-)klanten inmiddels zijn afgewikkeld met een

vergoeding voor poliscompensatie. Inmiddels zijn tevens de eerste vergoedingen voor overkreditering toegekend.

Opt-outs

Tot en met 26 april 2015 hebben 283 (ex-)klanten van DSB Bank een opt-out verklaring ingestuurd. De indruk bestaat evenwel dat veel van hen niet van plan is om DSB Bank of Assuradeuren in rechte te betrekken, maar juist wil aangeven het dossier te willen sluiten. Curatoren zijn voornemens om na sluiting van de opt-out termijn in mei 2015 hier aan nadere aandacht te besteden.

Afhandeling van de 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 verloopt voorspoedig. 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 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 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 het ontvangen voorstel in te dienen. Vervolgens bestaat ook de mogelijkheid om in beroep te gaan bij de Geschillencommissie of bij Commissie Bijzondere Omstandigheden. Daarvan zijn er op dit bij de Geschillencommissie geen en bij de Commissie Bijzondere Omstandigheden één beroep in behandeling. De uitspraken van de beide commissies zijn te vinden op www.dsbcompensatie.nl. Het jaarverslag over 2014 van de commissies is ook op deze website geplaatst.

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 ten minste twee meetmomenten en in hoeverre klanten de voor de berekening benodigde stukken aanleveren.

Curatoren schatten – zie ook blz. 30 van het Financieel Verslag 2014 – dat het totale compensatiebedrag gemoeid met het toekennen van (welke) vergoedingen (dan ook ter zake van zorgplichtaspecten) aan (ex-)klanten die zich vanaf datum faillissement tot op 8 november 2015 voor de Regeling hebben of zullen aanmelden op € 314 miljoen. Dit bedrag is dus inclusief de kosten verbonden aan de saneringen met een zorgplichtaspect en de verbeteringen van het AoH nu de aangepaste WCAM-overeenkomst door het Hof verbindend werd verklaard.

Curatoren zijn voornemens in het 29ste openbaar verslag van 29 januari 2016 een totaal financieel overzicht van alle compensatiebedragen op te nemen. Ook zal dan aandacht worden besteed aan de omvang van de daarmee verband houdende operationele uitvoeringskosten door de jaren heen.

Qua tussenstand 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 maart 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 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 maart 2015 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het eerste kwartaal 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.

Op grond van de overwegingen genoemd in het vierentwintigste tussentijds openbaar verslag om een additionele uitdeling van 35% mogelijk te maken aan de concurrente schuldeisers, heeft DSB Bank de boedelkredietfaciliteit verlengd met initieel drie jaar en verhoogd zodat DSB Bank maximaal € 1,4 miljard kan lenen van ING Bank N.V., Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. en ABN AMRO Bank N.V. De betrokkenheid van drie andere banken bij het boedelkrediet is beëindigd. De huidige trekking onder deze faciliteit bedraagt € 1.265 miljoen (stand op 31 januari 2015 € 1.320 miljoen).

6.3. Servicing

Voor de uitbesteding van een specifiek deel van servicing van de consumptieve portefeuille is DSB Bank met twee partijen in gesprek om de noodzakelijke voorbereidingen voor een overdracht van dit deel van de portefeuille van Quion te realiseren. De servicing door Quion wordt door DSB Bank adequaat gemonitord en er is regelmatig overleg om deze waar nodig te verbeteren.

6.4. Uitbesteding ICT

De dienstenovereenkomst met SLTN is op 5 maart 2015 ondertekend. Alle nodige voorbereidingen worden nu getroffen om te komen tot een gecontroleerde overdracht van de servicing activiteiten aan SLTN. Deze overdracht staat gepland voor 1 september aanstaande.

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 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 schuldsaneringen 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.

6.6. Leasecontracten

DSB Bank heeft nog 6 leaseauto's 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 zullen voor de boedel naar verwachting de komende jaren aanzienlijke baten opleveren. 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.

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 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 aansprakelijk is voor de schade van de klanten van DSB Bank die voortvloeit uit het faillissement van DSB Bank N.V.

dende dat DNB onrechtmatig jegens (de schuldeisers van) DSB Bank gehandeld heeft.

- 7.3. Op 29 april 2015 – gisteren – heeft de Rechtbank Amsterdam vonnis gewezen in deze procedure. Het vonnis is gepubliceerd op www.rechtspraak.nl. De rechtbank heeft alle vorderingen tegen DNB afgewezen. Curatoren bestuderen het vonnis en beramen zich in overleg met de belangenorganisaties over de mogelijkheid van het instellen van beroep.

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 25 maart 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 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 333 cessies plaatsgevonden van 332 concurrente vorderingen (één vordering is tweemaal gecedeerd), voor nominale bedragen van in totaal ongeveer € 12,9 miljoen.

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 WCAM-overeenkomst, die op grond van artikel 110 lid 3 Fw jo. artikel 179 niet geverifieerd hoeven worden. Daarnaast krijgen alle nieuwe schuldeisers een renteloos voorschot ter grootte van de door hen gemiste uitdelingen, zodat zij daarop niet onnodig hoeven wachten.

8.4. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren

Op dit moment zijn in totaal vier renvooprocedures aanhangig. Met betrekking tot deze renvooprocedures merken Curatoren het navolgende op:

Zorgplichtschending en/of onrechtmatig handelen van DSB Bank

Twee klanten verwijten DSB Bank de zorgplicht te hebben geschonden. Daarnaast verwijt één van deze crediteuren DSB Bank het onrechtmatig leggen van een beslag. Beide procedures staan op de parkeerrol in afwachting van het verstrijken van de opt-out-periode van de WCAM, waarna er inhoudelijk doorgeprocedeerd zal worden.

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 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.

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 39 werknemers van DSB Bank en door 36 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 1 januari 2015 tot en 31 maart 2015 gezamenlijk ongeveer 1133 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft in deze verslagperiode ongeveer 113 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 2015 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;
- 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 juli 2015 verschijnen.

Wognum, 30 april 2015

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 maart 2015 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het eerste kwartaal van 2015.
- Bijlage 2: Factsheet WCAM tot en met 26 april 2015.
- Bijlage 3: Grafiek gemiddelde bedragen en aantallen Poliscompensatie en Overkreditering.