

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer **31** van de curatoren van

DSB Bank N.V.

29 april 2016

*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 8 april 2016 plaatsten Curatoren het Financieel Verslag 2015 op website www.dsbbank.nl. DSB Bank heeft in 2015 een netto resultaat van ruim € 174 miljoen behaald. Dit resultaat is positief beïnvloed door bijzondere baten, waaronder de verkoop van de verzekeraars. De onderliggende bedrijfsopbrengsten zijn echter ten opzichte van 2014 gedaald met ca. 15%. Voor de komende jaren worden afnemende bedrijfsopbrengsten verwacht in verband met de afnemende kredietportefeuille. Ook al zullen de bedrijfslasten dalen, het netto resultaat zal in 2016 en in de daarop volgende jaren aanzienlijk lager uitvallen dan in 2015. Het resultaat over 2015 is in lijn met de uitgangspunten die aan het aanbod van Curatoren van 4 december 2015 aan vrijwel alle schuldeisers ten grondslag lagen.
- Per ultimo maart 2016 bedraagt het totaal van de kredieten van DSB Bank ongeveer € 3,8 miljard waarvan bijna € 1,6 miljard aan gesecuritiseerde leningen.
- De stand van het boedelkrediet per 31 maart 2016 bedraagt € 950 miljoen (stand op 31 december 2015 € 1.005 miljoen). Dit boedelkrediet dient in de komende jaren uit de lopende cash-flow te worden terugbetaald. Eerst daarna kan DSB Bank uitdelingen aan de nog resterende 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 konden 100% van hun vorderingen ontvangen minus het percentage dat al is uitgedeeld. Voorwaarde was dat de schuldeiser afzag van rente en van andere aanspraken op DSB Bank en derden. Inmiddels heeft ruim 95% van het aantal schuldeisers het Aanbod geac-

cepteerd. Dat vertegenwoordigt 97% van het maximaal uit te betalen bedragen. Het Aanbod kon tot en met maart 2016 worden geaccepteerd. Zie verder www.aanbod.dsb.nl

- Als gevolg van de Collectieve Compensatieregeling voor Zorgplichtklanten (de "**Regeling**") hadden (ex-)klanten van DSB Bank 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. De afwikkeling van de aanmeldingen voor poliscompensatie is vrijwel voltooid. De afwikkeling van de laatste aanmeldingen voor compensatie voor overkreditering wordt binnen enkele maanden verwacht.
- Het verdere beheer van de leningenportefeuille is de belangrijkste nog resterende taak van Curatoren. Om de verstandhouding met de debiteuren van de resterende 74.500 leningen verder te normaliseren, is na advies van de crediteurencommissie en met toestemming van de rechter-commissaris besloten dat DSB Bank met ingang van juni 2016 de handelsnaam Finqus zal gaan voeren. De betrokkenen zullen daarover per brief op de hoogte worden gesteld. Hieronder het logo dat onder meer op het briefpapier en de website gebruikt zal gaan worden:



finqus

INHOUDSOPGAVE:

BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG

VOORUITZICHTEN CREDITEUREN

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

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%	
	Totaal	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 kon tot en met maart 2016 worden geaccepteerd. Zie met betrekking tot het Aanbod nader paragraaf 9.6 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 resterende 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 DSB BANK

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	: 31 januari 2016 tot en met 29 april 2016

Opmerkingen vooraf:

Dit is het eenendertigste openbaar faillissementsverslag van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 31 januari 2016 tot en met 29 april 2016 en bevat financiële informatie over de periode tot 31 maart 2016. 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 2015 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 eenendertigste 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**"), Pricewa-

terhouseCoopers Advisory N.V. ("PwC") en van verschillende andere advocatenkantoren en adviseurs.

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

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 beperkt aantal procedures is tijdig een geldige opt out-verklaring uitgebracht. Met betrekking tot deze procedures wordt geïnteriseerd 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 renvooioprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 8.4 van dit openbaar verslag.

2.5. Verzekeringen

Zie tevens het tweede openbaar verslag. DSB Bank heeft naast de gebruikelijke beroeps- en aansprakelijkheidsverzekering een inboedelverzekering. Alle overige verzekeringen zijn in de afgelopen periode beëindigd.

2.6. Huur

Bedrijfsruimten gehuurd van groepsentiteiten

DSB Bank huurt geen bedrijfsruimte meer van groepsentiteiten.

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

Zie het achtentwintigste openbaar verslag. DSB heeft conform een clausule in het huurcontract een deel van de gehuurde oppervlakte per 1 augustus 2016 opgezegd en huurt per deze datum nog 727 m² huuroppervlakte van de firma Scholtens.

Bedrijfsruimten verhuurd aan derden

DSB Bank heeft haar pand in Heerhugowaard op 29 februari 2016 in eigendom overgedragen. De huurovereenkomsten zijn in de verkoopoverdracht meegenomen. DSB Bank verhuurt sinds de overdracht geen bedrijfsruimte meer aan derden.

3. **Personeel**

3.1. Werknemers

3.2. Thans zijn 24 werknemers (19,08 FTE) in dienst bij DSB Bank. Bovendien maakt de boedel (mede in verband met de uitvoering van de Regeling en het Aanbod) gebruik van 23 zzp-ers (gemiddeld 12 FTE), en van circa 10 externe medewerkers (gemiddeld 6 fte) van het klantcontactcentrum.

3.3. 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. Na het derde kwartaal van 2016 zal naar verwachting een verdere afbouw van zowel inhuur externen, klantcontactcentrum als medewerkers in dienst plaatsvinden.

3.4. 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. Op 29 februari 2016 is het onroerend goed in Heerhugowaard in eigendom overgedragen. Door deze verkoop heeft DSB geen onroerend goed meer in eigendom.

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.

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's 14 en 15 van het Financieel Verslag 2015.

DSB Bank heeft bij haar klanten per ultimo maart 2016 nog ongeveer 74.500 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 3,8 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 werd in die periode ruim 154.000 keer geraadpleegd.

Zie wat betreft de voortgang van de afwikkeling van deze nieuwe aanmeldingen tot 25 april 2016 bijgaande factsheet (**Bijlage 2**) waaruit onder meer blijkt dat ruim 25.000 dossiers van (ex-)klanten inmiddels zijn afgewikkeld met een vergoeding voor poliscompensatie. Inmiddels zijn tevens ruim 1.300 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 de overgrote meerderheid van hen niet van plan is om DSB Bank in rechte te betrekken, maar juist het dossier willen sluiten.

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. Het jaarverslag over 2015 van de commissies is ook op deze website geplaatst.

Kosten van de Regeling

Curatoren zijn voornemens in het tweeëndertigste openbaar verslag van eind juli 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 reeds nu voor de omvang van de compensatiebedragen tot en met 2015 – met inbegrip van de voorziening voor de nieuwe aanmeldingen vanaf 1 januari 2016 – blz. 31 van het Financieel Verslag 2015.

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 maart 2016 (**Bijlage 3**).

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 2016 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het eerste kwartaal van 2016.

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 maart 2016 kon maximaal € 1,23 miljard worden geleend; de huidige trekking onder deze faciliteit bedraagt per 31 maart 2015 € 950 miljoen (stand op 31 december 2015 € 1.005 miljoen).

6.3. Servicing

Zie paragraaf 6.3 van het zesentwintigste en zevenentwintigste openbaar verslag. In februari 2016 heeft voor het laatst een overdracht ter incasso van de leningenportefeuille van consumptieve kredieten met meer dan 12 maanden achterstand plaatsgevonden (totaal uitstaand saldo € 9 miljoen).

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

6.4. Uitbesteding ICT

Zie het dertigste openbaar verslag.

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 saneringen 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.

Curatoren hebben op 4 december 2015 ook de SPV's het Aanbod gedaan. Alle SPV's hebben het Aanbod inmiddels aanvaard.

6.6. Leasecontracten

DSB Bank heeft nog twee leaseauto's in gebruik waarvan de contracten uiterlijk aan het einde van het derde 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 tot op heden aanzienlijke baten opgeleverd. 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.

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 Rechtsbijstandverzekerden 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 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. Zoals vermeld in het vorige verslag hebben Curatoren besloten het hoger beroep niet aan te brengen.

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. Mevrouw de Graaf is teruggetreden als lid van de commissie en bij beschikking van 21 april 2016 heeft de Rechtbank Amsterdam Coöperatieve Rabobank U.A. benoemd tot lid van de Crediteurencommissie.

In de afgelopen verslagperiode heeft op 30 maart 2016 een vergadering met de commissie plaatsgevonden. Tijdens de vergaderingen van de Crediteurencommissie 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. Eén enkele cessionaris (met een oorspronkelijke nominale vordering van € 13.000) heeft het Aanbod geweigerd. De overige cessionarissen hebben het Aanbod aanvaard en inmiddels betaling ontvangen.

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 renvooiprocedures tegen Curatoren

Op dit moment zijn nog twee renvooiprocedures tegen Curatoren aanhangig. Dit betreft de pensioenvorderingen van de heer en mevrouw Scheringa, van € 8,8 miljoen respectievelijk € 1 miljoen die Curatoren tijdens de schuldeisersvergadering van 29 november 2012 hebben betwist. De procedures zijn door de rolrechter ambtshalve doorgehaald maar kunnen op enig moment weer opgebracht worden om door te procederen. Onlangs heeft zich een nieuwe schuldeiser gemeld die ruim € 10 miljoen van DSB Bank vordert. Die vordering wordt door Cu-

ratoren betwist. Er vindt nog overleg plaats over de vraag of en zo ja hoe er geprocedeerd zal worden.

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. Zie verder het openbaar verslag van 29 januari 2016, onder paragraaf 8.6. en www.aanbod.dsb.nl.

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.

Keuzemogelijkheid

Aanvaarding van het Aanbod is niet verplicht. Iedere schuldeiser dient zijn eigen keuze te maken. Schuldeisers die het Aanbod willen aanvaarden, konden zich tot 4 maart 2016 aanmelden via de website www.aanbod.dsb.nl.

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 uit-

delingen 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.

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.

Tussenstand respons op het Aanbod door schuldeisers

De tussenstand per 18 april 2016 van de acceptatie van het Aanbod is onderstaand weergegeven.

Reactie aanbod	aantal totaal	aantal in %	uit te keren restant bedrag
Geaccepteerd	29.605	95,4%	90.076.524
Afgewezen	28	0,1%	914.492
Geen reactie	1.407	4,5%	1.240.034
Total	31.040	100,0%	92.231.049

Ruim 95% van de schuldeisers heeft het Aanbod geaccepteerd; zij hebben vrijwel allen het restantbedrag van hun vordering inmiddels ontvangen. 28 relaties hebben nadrukkelijk niet geaccepteerd. Van 1.407 schuldeisers is nog geen reactie ontvangen. De samenstelling van deze schuldeisers is als volgt:

Preferentie	Claimtype_Groep	aantal relaties	in % van totaal	uit te keren restant bedrag
Achtergesteld	Spaar	7	0%	73.998
Achtergesteld	Total	7	0%	73.998
Concurrent	Compensatie	422	30%	134.697
Concurrent	Spaar	909	65%	958.918
Concurrent	Klanten	11	1%	8.665
Concurrent	Leveranciers	18	1%	11.550
Concurrent	Overig	47	3%	52.205
Concurrent	Total	1.407	100%	1.166.035
Total		1.407	100%	1.240.034

Vervolgactie

De schuldeisers die niet hebben gereageerd betreffen met name voormalige spaarders en compensatieklanten. Alle schuldeisers waarvan een reactie uitbleef zijn veelvuldig herinnerd aan het aanbod:

- in december 2015 hebben zij een schriftelijk aanbod ontvangen,
- in januari 2016 zijn zij middels een storting van € 0,01 geattendeerd op het aanbod,
- in februari 2016 hebben zij een herinneringsbrief ontvangen.
- voorts zijn de schuldeisers met een resterende vordering > € 100 zoveel als mogelijk telefonisch benaderd.

Onderstaand een overzicht van de 1.407 schuldeisers die niet hebben gereageerd op grond van de omvang van het aan hen te betalen restantbedrag:

te betalen restantbedrag	aantal GEEN	in % van totaal	uit te keren restant bedrag
a. 0 < Bedrag <= 100	863	61%	41.493
b. 100 < Bedrag <= 200	206	15%	29.422
c. 200 < Bedrag <= 300	84	6%	20.518
d. 300 < Bedrag <= 400	48	3%	16.823
e. 400 < Bedrag <= 500	34	2%	15.430
f. 500 < Bedrag <= 600	33	2%	18.259
g. 600 < Bedrag <= 700	23	2%	14.904
h. 700 < Bedrag <= 800	10	1%	7.428
i. 800 < Bedrag <= 900	10	1%	8.541
j. 900 < Bedrag <= 1.000	4	0%	3.782
k. 1.000 < Bedrag <= 5.000	66	5%	130.842
l. 5.000 < Bedrag <= 10.000	6	0%	47.659
m. 10.000 < Bedrag <= 25.000	11	1%	187.474
n. 25.000 < Bedrag <= 50.000	5	0%	157.486
p. 100.000 < Bedrag <= 250.000	4	0%	539.973
	1.407	100%	1.240.034

Het merendeel van de schuldeisers die niet hebben gereageerd hebben een kleine resterende vordering.

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 en 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 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 24 werknemers van DSB Bank en door 23 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 31 december 2015 tot en met 31 maart 2016 gezamenlijk ongeveer 830 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft in deze verslagperiode ongeveer 596 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 juli 2016 verschijnen.

Wognum, 29 april 2016

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. B.F.M. Knüppe

curator

Bijlagen:

Bijlage 1: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot en met 31 maart 2016 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het eerste kwartaal van 2016.

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

Bijlage 3: Grafiek gemiddelde bedragen en aantallen poliscompensatie en overkreditering tot en met maart 2016.