

FAILLISEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 22 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

31 juli 2014

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

BELANGRIJKSTE PUNTEN VAN DIT VERSLAG

- Eind juni 2014 heeft een zevende tussentijdse uitdeling (wederom van 4%) aan de erkende concurrente schuldeisers plaatsgevonden. Deze uitdeling betrof in totaal ongeveer € 148 miljoen. Daarmee komt het totaal aan uitdelingen aan concurrente schuldeisers op ruim € 1,465 miljard (39% van de vorderingen van in totaal € 3,8 miljard).
- Per ultimo juni 2014 bedraagt het totaal van de kredieten van DSB Bank € 4,6 miljard, waarvan € 2,7 miljard eigen boek en € 1,9 miljard gesecuritiseerde leningen.
- In de procedure die Curatoren samen met drie belangenorganisaties van klanten met vorderingen op DSB Bank hebben aangespannen tegen De Nederlandsche Bank ("**DNB**") heeft de rechtbank Amsterdam op 25 juni 2014 een tussenvonnissen gewezen. Dit tussenvonnissen (**Bijlage 4** bij dit Verslag) bepaalt ondermeer dat op **dinsdag 16 december 2014 om 9:30** (met mogelijke uitloop op vrijdag 19 december 2014 om 9:30) de zaak door de meervoudige kamer van de rechtbank zal worden behandeld. Doel van de zitting is het verstrekken van inlichtingen en het beproeven van een minnelijke regeling.
- Het Akkoord op Hoofdpijnen ("**AoH**") van 19 september 2011 tussen Curatoren en twee belangenorganisaties en vijf rechtsbijstandorganisaties ("**Belangenorganisaties**") en een negental assuradeuren ("**Assuradeuren**") bevat een regeling ("**Regeling**") die strekt tot het toekennen van compensatie vanwege (vermeende) schendingen van de zorgplicht en die geldt voor (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en effectenbeleningsproducten en voor klanten met klachten over overkreditering. Onderdeel van de Regeling is dat Curatoren, de Belangenorganisaties en de Assuradeuren ("**Verzoeksters**") het gerechtshof Amsterdam (het "**Hof**") in mei 2013 verzocht hebben de Regeling verbindend te verklaren op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade ("**WCAM**"). Zie voor alle belangrijke ontwikkelingen en processtukken met betrek-

- king tot dit verzoek www.dsbcompensatie.nl (de gezamenlijke website van Curatoren en de Belangenorganisaties) en paragraaf 5.2 van dit verslag.
- In zijn tweede tussenbeschikking van 13 mei 2014 geeft het Hof ondermeer aan (zie overweging 8.1) van oordeel te zijn “ dat aan de formele eisen is voldaan en dat de WCAM-overeenkomst inhoudelijk in grote lijnen een adequate benadering volgt. Voor veel klanten wordt op een relatief eenvoudige, snelle en goedkope wijze voorzien in een tegemoetkoming in het door hen als gevolg van de onzorgvuldige handelwijze van DSB Bank ondervonden nadeel.” Het Hof geeft echter vervolgens aan de conform de voorliggende WCAM-overeenkomst aangeboden vergoeding niet (altijd) redelijk te vinden, althans nog een aantal vragen te hebben. Verzoeksters kunnen zich niet vinden in deze kritiek en hebben zich vervolgens bij brief van 13 juni 2014 tot het Hof gewend teneinde een vlotte verdere afwikkeling van het WCAM-verzoek – zo nodig met inbegrip van beroep in cassatie – te bevorderen. Bij brief van 26 juni 2014 heeft het Hof hierop op constructieve wijze gereageerd.
 - Op 8 juli 2014 hebben Verzoeksters een Nadere Toelichting bij het Hof ingediend, voorzien van een aangepaste WCAM-overeenkomst waarin Verzoeksters met aanpassingen komen met een voorwaardelijk karakter, in die zin dat Verzoeksters daaraan niet gebonden zijn indien het Hof deze aangepaste WCAM-overeenkomst niet verbindend verklaart. Verzoeksters zijn van mening dat de eventuele aanpassingen ook dienen te worden toegepast ten gunste van klanten die reeds een compensatievoorstel uit hoofde van AoH hebben aanvaard. Indien het Hof instemt met de aangepaste WCAM-overeenkomst, heeft dit tot gevolg dat DSB Bank in het totaal een bedrag van ongeveer € 20 miljoen extra kwijt zal zijn aan de klanten wiens vergoedingen reeds verwerkt zijn. Dit is dus exclusief de extra kosten voor de nieuwe aanmeldingen gedurende de opt-in-periode volgens de WCAM.
 - Klanten kunnen zich aanmelden voor compensatie onder de Regeling. Grote aantallen klanten maken gebruik van de Regeling:
 - Tot 28 juli 2014 zijn 35.661 aanvragen (gemiddeld bijna 2 klanten per aanvraag) ingediend, waarvan:
 - 30.776 hebben geleid tot een voorstel voor poliscompensatie. Daarvan zijn er 28.555 geaccepteerd door de klanten;
 - 2.442 hebben geleid tot een voorstel voor overkrediteringscompensatie. Daarvan zijn 2.303 geaccepteerd door de klanten;
 - De poliscompensatie bedraagt gemiddeld € 4.896 en de overkrediteringscompensatie bedraagt gemiddeld € 8.630 per dossier;
 - De kosten van de zorgplicht inclusief een reservering voor nog niet afgewikkelde aanvragen belopen per 30 juni 2014 € 215 miljoen (exclusief de ongeveer € 20 miljoen indien de aangepaste WCAM-overeenkomst verbindend wordt verklaard);

- DSB Bank ontving in 2014 tot op heden wekelijks gemiddeld 63 nieuwe aanvragen. Aanvragen kunnen nog tot in ieder geval 1 januari 2015 (of zoveel eerder als de WCAM-overeenkomst verbindend wordt verklaard) worden ingediend, zie nader paragraaf 5.2 van dit verslag.
- DSB Bank is als pandhouder van de aandelen Waard Leven B.V. ("**Waard Leven**") en Waard Schade B.V. ("**Waard Schade**") en als aandeelhouder van Tadas Verzekeringen B.V. ("**Tadas**") intensief betrokken bij het verkoopproces van deze entiteiten. Dat verkoopproces verkeert in een gevorderde fase: een van de kandidaat kopers heeft inmiddels een termsheet getekend en voert thans een due diligence uit. Mede gezien het te volgen traject bij DNB (toestemming en verklaringen van geen bezwaar) is te voorzien dat op zijn vroegst pas tegen het einde van dit jaar levering en betaling van de aandelen zal plaats vinden.
- Curatoren hebben een boedelkredietfaciliteit aangetrokken van enkele Nederlandse banken voor een totaalbedrag van oorspronkelijk € 1 miljard. De huidige trekking onder deze faciliteit bedraagt € 235 miljoen (stand op 30 juni 2014 nog € 260 miljoen).

Vooruitzichten crediteuren:

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

	maand	uitdeling aan concurrente schuldeisers	uitdeling aan preferente schuldeisers
1ste uitdeling	Juni 2011	15%	100%
2de uitdeling	December 2011	4%	-
3de uitdeling	Juni 2012	4%	-
4de uitdeling	December 2012	4%	-
5de uitdeling	Juni 2013	4%	-
6e uitdeling	December 2013	4%	-
7e uitdeling	Juni 2014	4%	-
	Totaal	39%	-

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

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

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

Gegevens onderneming	DSB Bank N.V.
Faillissementsnummer	: F13 / 09 / 798
Datum uitspraak	: Noodregeling: 12 oktober 2009 Faillissement: 19 oktober 2009
Curatoren	: mr. R.J. Schimmelpenninck en mr. B.F.M. Knüppe
Rechter-commissaris	: mw. mr. M.J.E. Geradts (Rechtbank Alkmaar, nevenvestigingsplaats Amsterdam)
Verslagperiode	: 30 april 2014 tot en met 31 juli 2014

Opmerkingen vooraf:

Dit is het tweeëntwintigste openbaar faillissementsverslag van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 30 april 2014 tot en met 31 juli 2014 en bevat financiële informatie over de periode tot 30 juni 2014. 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 2013 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 tweeëntwintigste verslag zal een (informele) Engelse vertaling op bovengenoemde website worden gepubliceerd. Alleen de Nederlandse tekst is evenwel authentiek.

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

INHOUDSOPGAVE:**0. ALGEMENE INFORMATIE VOOR CREDITEUREN VAN DSB BANK****1. INLEIDING****2. INVENTARISATIE****3. PERSONEEL****4. ACTIVA****5. DEBITEUREN EN ZORGPLICHT****6. BANKFINANCIËN / ZEKERHEDEN****7. RECHTMATIGHEID****8. CREDITEUREN****9. OVERIG**

0. **Algemene informatie voor crediteuren van DSB Bank**

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

1. **Inleiding**

Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

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

2. **Inventarisatie**

2.1. Directie en organisatie

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

2.2. Balanstotaal per datum faillissement

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

2.3. Procedures

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

Wat betreft procedures waarin DSB Bank op datum faillissement als eiseres optreedt en geen tegenvordering is ingesteld, geldt dat per procedure wordt onderzocht of het wenselijk is deze procedure voort te zetten. De procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt, zijn geschorst in verband met het faillissement en/of de WCAM-procedure.

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

2.4. Individuele procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

Er zijn geen procedures (meer) aanhangig waarin Curatoren na datum faillissement zijn gedagvaard. Voor de renvooioprocedures die momenteel aanhangig zijn, wordt verwezen naar paragraaf 8.5 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

DSB Bank huurt geen bedrijfsruimte meer van groepsentiteiten.

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

Tot eind 2014 huurt DSB Bank de locatie in Wognum van de gemeente Medemblik. Deze ruimte zou aanvankelijk niet meer voor DSB Bank beschikbaar zijn na medio december 2014. Daarom heeft DSB Bank zich georiënteerd op alternatieven en een huurovereenkomst met de Firma Scholtens in Wognum gesloten. Zie verder het negentiende openbaar verslag.

Bedrijfsruimten verhuurd aan derden

Zie het twaalfde openbaar verslag.

3. **Personeel**

3.1. Werknemers

Thans zijn 61 werknemers (46,50 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 44 ZZP-ers (nagenoeg 31 FTE).

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

3.2. Voorlopige voortzetting werkzaamheden

Inzet van medewerkers van DSB Bank is 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

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

4. **Activa**

4.1. Algemeen

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

4.2. Hypotheken

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

4.3. Registergoederen

Zie eerdere openbare verslagen.

4.4. Bedrijfsmiddelen

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

4.5. Vordering op DSB Ficoholding en op DSB Beheer

In paragraaf 4.6. van het elfde openbaar verslag en in paragraaf 4.5. van het veertiende openbaar verslag werd melding gemaakt van de betwiste vordering van DSB Bank op DSB Ficoholding van € 11,3 mio ter zake van in 2009 onverschuldigd uitgekeerd interim-dividend. DSB Ficoholding pretendeerde op haar beurt een soortgelijke vordering in het faillissement van DSB Beheer die door de curatoren van DSB Beheer betwist werd. Over deze kwestie is inmiddels een schikking getroffen als gevolg waarvan de rechtbank Amsterdam op 4 juni 2014 een vonnis in de renvooiprocedure wees op grond waarvan de vordering van DSB Ficoholding voor een bedrag van € 7,9 mio in het faillissement van DSB Beheer erkend is. Een schikking met dezelfde strekking werd getroffen tussen DSB Bank en DSB Ficoholding. Als gevolg van deze schikkingen zal DSB Bank binnenkort 8,5% van haar vordering van € 11,3 mio op DSB Ficoholding ontvangen.

Gelijktijdig is tussen DSB Bank en DSB Beheer een andere schikking betroffen over de vraag in hoeverre een hypothecaire inschrijving ten behoeve van DSB Bank en ten laste van DSB Beheer nog rechtsgeldig zou zijn. Deze kwestie is op

basis van 50%/50% geschikt, als gevolg waarvan DSB Bank in totaal € 360.000, vermeerderd met rente, ontving.

4.6. Deelnemingen

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

Tadas

Zie het achttiende openbaar verslag. DSB Bank is als pandhouder van de aandelen Waard Leven en Waard Schade en als aandeelhouder van Tadas intensief betrokken bij het verkoopproces van deze entiteiten. Dat verkoopproces verkeert in een gevorderde fase: een van de kandidaat kopers heeft inmiddels een termsheet getekend en voert thans een due diligence uit. Mede gezien het te volgen traject bij DNB (toestemming en verklaringen van geen bezwaar) is te voorzien dat op zijn vroegst pas tegen het eind van dit jaar levering en betaling van de aandelen zal plaats vinden.

DSB Beveiliging B.V.

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

DSB Leeuwarden B.V.

Het faillissement van DSB Leeuwarden is op 11 april 2014 geëindigd door het verbindend worden van de slotuitdelingslijst. De in het verleden gepubliceerde verslagen in dit faillissement zijn te raadplegen via de website van DSB Bank (www.dsbbank.nl).

DSB International B.V.

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

4.7. Domeinnamen

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

5. **Debiteuren en zorgplicht**

5.1. Algemeen

Curatoren verwijzen voor een algemeen overzicht van de debiteurenpositie van DSB Bank op datum faillissement naar Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag en pagina 14 en 15 van het Financieel Verslag 2013.

DSB Bank heeft bij haar klanten per ultimo juni 2014 ongeveer 95.000 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 4,6 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). Een deel van deze leningen ter grootte van ruim € 1,9 miljard is gesecuritiseerd.

5.2. De WCAM en de Regeling

De behandeling van het WCAM-verzoek

Verzoeksters hebben bij verzoekschrift van 27 mei 2013 het Hof op grond van de WCAM verzocht om verbindendverklaring van de op de Regeling gebaseerde WCAM-overeenkomst. Op 14 juni 2013 heeft een zogenoemde regiezitting plaatsgevonden en op dinsdag 15 oktober 2013 de mondelinge behandeling.

Op 12 november 2013 heeft het Hof in een tussenbeschikking Verzoeksters de mogelijkheid geboden enkele aspecten van het verzoek nader toe te lichten. Verzoeksters hebben op 23 december 2013 een gezamenlijke nadere toelichting bij het Hof ingediend. Op 4 februari 2014 heeft het Hof een reactie van de advocaat van enkele verweerders ontvangen op de tussenbeschikking van het Hof en op de nadere toelichting van Verzoeksters. Ook een zevental klanten van DSB Bank heeft in de periode na de tussenbeschikking opmerkingen aan het Hof toegezonden, alsmede een nieuwe stichting, Stichting Woekerpolisproces. Door Verzoeksters is vervolgens op 10 maart 2014 een nadere reactie bij het Hof ingediend.

In zijn tweede tussenbeschikking van 13 mei 2014 geeft het Hof ondermeer aan (zie overweging 8.1) van oordeel te zijn “... *dat aan de formele eisen is voldaan en dat de WCAM-overeenkomst inhoudelijk in grote lijnen een adequate benadering volgt. Voor veel klanten wordt op een relatief eenvoudige, snelle en goedkope wijze voorzien in een tegemoetkoming in het door hen als gevolg van de onzorgvuldige handelwijze van DSB Bank ondervonden nadeel.*” Het Hof geeft echter vervolgens aan de conform de voorliggende WCAM-overeenkomst aangeboden vergoeding niet (altijd) redelijk te vinden, althans nog een aantal vragen te hebben. Verzoeksters kunnen zich niet vinden in deze kritiek en hebben zich vervolgens bij brief van 13 juni 2014 tot het gerechtshof gewend teneinde een vlotte verdere afwikkeling van het WCAM-verzoek – zo nodig met inbegrip

van beroep in cassatie – te bevorderen. Bij brief van 26 juni 2014 heeft het Hof hierop op constructieve wijze gereageerd.

Op 8 juli 2014 hebben Verzoeksters een Nadere Toelichting bij het Hof ingediend, voorzien van een aangepaste WCAM-overeenkomst waarin Verzoeksters met aanpassingen komen met een voorwaardelijk karakter, in die zin dat Verzoeksters daaraan niet gebonden zijn indien het Hof deze aangepaste WCAM-overeenkomst niet verbindend verklaart. Verzoeksters zijn van mening dat de eventuele aanpassingen ook dienen te worden toegepast ten gunste van klanten die reeds een compensatievoorstel uit hoofde van AoH hebben aanvaard. Indien het Hof instemt met de aangepaste WCAM-overeenkomst, heeft dit tot gevolg dat DSB Bank in het totaal een bedrag van ongeveer € 20 miljoen extra kwijt zal zijn aan de klanten wiens vergoedingen reeds verwerkt zijn. Dit is dus exclusief de extra kosten voor de nieuwe aanmeldingen gedurende de opt-in-periode volgens de WCAM.

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

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

Uitrol van de Regeling

De periode voor klanten om zich vrijwillig aan te melden voor de Regeling is verlengd tot uiterlijk 1 januari 2015. Dit besluit is genomen in afwachting van de beslissing van het Hof over het verzoek tot verbindendverklaring van de op de Regeling gebaseerde WCAM-overeenkomst.

Voor een Factsheet over de voortgang van de uitrol van de Regeling (stand per 28 juli 2014) wordt verwezen naar **Bijlage 2** bij dit verslag. De opzet van deze bijlage is gelijk aan de opzet van de Factsheet (stand per 22 april 2014) die als Bijlage 2 bij het vorige openbaar verslag was gevoegd.

Ook 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 juni 2014 (**Bijlage 3**).

De uitvoering van de Regeling verloopt inmiddels voorspoedig. Van de ruim 10.000 dossiers aangemaakt naar aanleiding van een klacht van klanten die voor 19 september 2011 een klacht bij DSB Bank hadden ingediend, hebben per 28 juli 2014 de klanten van bijna 9.900 dossiers bericht ontvangen met betrekking tot Fase 1 (vergoedingen voor polissen en effectenbeleningsproducten). De klanten van ruim 8.100 dossiers zijn met een voorstel akkoord gegaan. Van deze ruim 10.000 dossiers hebben de klanten van ruim 6.200 dossiers te kennen gegeven tevens in aanmerking te willen komen voor de vergoeding voor Fase 2 (vergoeding voor overkreditering).

Sinds 19 september 2011 hebben zich klanten aangemeld voor toepassing van de Regeling, die niet eerder een klacht bij DSB Bank hadden ingediend. Dit heeft tot 28 juli 2014 geleid tot het aanmaken van ruim 25.600 dossiers. Inmiddels hebben de klanten van ruim 25.200 dossiers een bericht over de Fase 1-vergoeding ontvangen. Daarvan hebben de klanten van ruim 21.000 dossiers met het voorstel ingestemd.

Klanten die zich daarnaast aanvullend aanmelden voor Fase 2 worden beoordeeld op basis van subdossiers (zie de legenda van **Bijlage 2**). Per 28 juli 2014 hebben de klanten van ruim 2.300 subdossiers het voorstel voor Fase 2 geaccepteerd.

Hollands Welvaren Select (HWS)

Met betrekking tot de opzet en achtergronden van de HWS-regeling wordt verwezen naar het vorige openbaar verslag. Vrijwel alle dossiers uit deze klantengroep zijn inmiddels verwerkt.

Koopsompolissen met onmogelijke dekking

In totaal hebben de klanten van 1.278 dossiers een beoordeling voor het compensatieonderdeel koopsompolissen met onmogelijke dekking ontvangen. Bij 9 dossiers heeft dit geleid tot een toekenning. Daarnaast zijn er 2 dossier waarbij de klant uit coulance een toekenning voor "onmogelijke dekking" heeft ontvangen. Bij de overige dossiers hebben klanten een afwijzing ontvangen. Bij ruim 5.900 dossiers hebben klanten zich schriftelijk teruggetrokken of hebben klanten niet binnen de gestelde termijn gereageerd om voor een beoordeling koopsompolis met onmogelijke dekking in aanmerking te komen.

Herbeoordeling, bezwaar en beroep

Op verzoek van klanten om herbeoordeling van de door hen ontvangen voorstellen vindt een heroverweging plaats op basis van nieuwe feiten zonder dat een juridisch traject van start gaat. Daarnaast is het mogelijk om bij Curatoren een bezwaar tegen het ontvangen voorstel in te dienen. Vanaf medio 2012 hebben 768 klanten van die mogelijkheid gebruik gemaakt. Na het bezwaar traject hebben in totaal 75 klanten zich tot op heden gemeld bij de door het AoH in het leven geroepen Geschillencommissie of Commissie Bijzondere Omstandigheden. De commissies hebben in totaal 36 zaken in behandeling genomen. De Geschillencommissie heeft inmiddels dertien uitspraken gedaan. Hiervan zijn elf beroepen (deels) niet ontvankelijk en (deels) ongegrond verklaard en twee beroepen (deels) gegrond verklaard. De Commissie Bijzondere Omstandigheden heeft in zes zaken een uitspraak gedaan. In al deze zes zaken is het beroep van de klant afgewezen. Deze uitspraken zijn te vinden op www.dsbcompensatie.nl. In zeven zaken is het niet tot een uitspraak gekomen omdat er voorafgaand aan de uitspraak alsnog een minnelijke regeling is getroffen met de desbetreffende klanten dan wel is de klacht ingetrokken. Er zijn op dit moment zeven beroepszaken in behandeling. De jaarverslagen van de commissies zijn te vinden op www.DSBcompensatie.nl.

Kosten van de Regeling

De totale kosten van de Regeling voor DSB Bank hangen onder meer af van het aantal klanten dat zich voor de Regeling aanmeldt. Op basis van de aanmeldingen kan voor de poliscompensatie redelijk exact worden berekend hoeveel compensatie daarmee is gemoeid. Voor de compensatie wegens overkreditering hangt de omvang van de compensatie af van verschillende factoren, zoals de persoonlijke inkomenssituatie van de klanten op tenminste twee meetmomenten en in hoeverre klanten de voor de berekening benodigde stukken aanleveren. Het totale compensatiebedrag gemoeid met de klanten die zich per 30 juni 2014 voor de Regeling hebben aangemeld bedraagt ongeveer € 215 miljoen, inclusief de kosten verbonden aan de saneringen met een zorgplichtaspect, en exclusief de ongeveer € 20 miljoen indien de aangepaste WCAM-overeenkomst verbindend wordt verklaard.

Uitdrukkelijk wordt daarbij opgemerkt dat hierbij geen rekening is gehouden met de klanten die zich nog vanaf 1 juli 2014 aanmelden.

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 klein gedeelte van de 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 Compensatieregeling en indienen overige klachten

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

6. **Bankfinanciën / zekerheden**

6.1. Financieel overzicht

In **Bijlage 1** bij dit openbaar verslag wordt een financieel overzicht gegeven van (i) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind juni 2014 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van DSB Bank gedurende het tweede kwartaal 2014.

6.2. Kredietfaciliteiten

Curatoren verwijzen voor een overzicht van de kredietfaciliteiten en de daarmee verband houdende zekerheden naar Bijlage 2 bij het eerste openbaar verslag. De stand van het boedelkrediet bedroeg op 30 juni 2014 € 260 miljoen en bedraagt thans nog € 235 miljoen.

6.3. Servicing

Met Quion wordt intensief overlegd over de grote achterstanden bij consumptieve kredieten. De mogelijkheden voor een optimale behandeling van deze specifieke portefeuille worden bekeken. De aanloopproblemen bij de uitbesteding van de servicing naar Quion zijn nagenoeg verholpen. Veel aandacht wordt nog besteed aan de optimalisatie van de "special servicing".

6.4. Uitbesteding ICT

De ICT-afdeling van DSB Bank heeft de activiteiten in het kader van de uitbesteding gecontinueerd. Tevens zijn processen en systemen zoveel mogelijk vereenvoudigd. Het beheer is in 3 fases overgedragen aan SLTN in Almere. Als eerste

is het netwerkbeheer overgedragen. Per 1 mei 2014 is het systeembeheer en het databasebeheer overgedragen en per 1 juni 2014 het applicatiebeheer en de supportdesk. Voor een aantal specifieke applicaties zal het beheer bij DSB Bank blijven.

Inmiddels is een volgende fase gestart om de uitbesteding van resterende ICT-taken in gang te zetten zoals werkplekbeheer en de zogenoemde MER (Main Equipment Room) inclusief telefonie.

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

Zie het eenentwintigste openbaar verslag.

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. Op 16 april 2014 heeft DNB een Conclusie van Antwoord genomen. DNB voert verweer tegen alle aspecten van de tegen hem ingestelde vorderingen. Op 25 juni 2014 heeft de rechtbank Amsterdam een tussenvonnissen gewezen. Dit tussenvonnissen (**Bijlage 4** bij dit Verslag) bepaalt ondermeer dat op **dinsdag 16 december 2014 om 9:30** (met mogelijke uitloop op vrijdag 19 december 2014 om 9:30) de zaak door de meervoudige kamer van de rechtbank zal worden behandeld. Doel van de zitting is het verstrekken van inlichtingen en het beproeven van een minnelijke regeling.

8. **Crediteuren**

8.1. Crediteurencommissie

De Crediteurencommissie bestond in de afgelopen verslagperiode uit Chapel 2003-I B.V., ING Bank N.V. en de heer E. Hulshof. In de afgelopen verslagperiode heeft op 4 juni 2014 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 overvoorgenomen 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.

Bij beschikking van 23 juli 2014 heeft de rechter-commissaris met onmiddellijke ingang het lidmaatschap van de heer Hulshof op diens verzoek beëindigd, onder gelijktijdige benoeming van mevrouw T. de Graaf tot lid van de commissie van schuldeisers. Mevrouw de Graaf is bestuurslid van de Vereniging DSB Spaarders.nl.

8.2. Cessie van erkende vorderingen

In totaal hebben 242 cessies plaatsgevonden van 241 concurrente vorderingen (één vordering is tweemaal gecedeerd), voor een nominaal bedrag van ongeveer € 10,2 miljoen.

8.3. Crediteuren en WCAM

Op verzoek van het Hof hebben Curatoren ook de crediteuren van DSB Bank eind juni 2013 per brief een "aankondiging en oproeping" ex art. 1013 lid 5 van het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering gezonden over het verzoek tot verbindendverklaring van de WCAM-overeenkomst. Dit teneinde ook crediteuren te wijzen op de mogelijkheid om desgewenst tegen dit verzoek verweer te voeren en/of de zitting van 15 oktober 2013 bij te wonen. Geen van de crediteuren heeft van deze mogelijkheden gebruik gemaakt.

8.4. Vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw

Op 15 mei 2014 heeft wederom een vergadering van schuldeisers plaatsgevonden. Tijdens die vergadering werden – als uitvloeisel van de Regeling - 1.073 nieuwe concurrente vorderingen erkend voor een totaalbedrag van bijna € 2,3 miljoen. Curatoren zijn voornemens om in november 2014 weer een vergadering van schuldeisers te doen plaatsvinden. Crediteuren zullen daarvan schriftelijk op de hoogte worden gebracht.

8.5. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren

Op dit moment zijn in totaal vijf 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 zijn geschorst in afwachting van het eindoordeel van het Hof Amsterdam over de WCAM.

Vorderingen van DNB

In de renvooprocedure van DNB ter zake van de afwikkeling van de DGS-gerelateerde beroep- en bezwaarprocedures is het laatste inhoudelijke obstakel

weggevallen. De procedure zal op korte termijn worden opgebracht en doorgehaald.

Pensioenen

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

8.6. Boedelschulden

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

9. **Overig**

9.1. Fiscus

Zie paragraaf 9.1 van het negende openbaar verslag.

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

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

9.3. Informatievoorziening

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

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

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

9.4. Werkzaamheden en tijdsbesteding

De werkzaamheden die nodig zijn voor het voeren van de administratie van DSB Bank en de afwikkeling van de Regeling worden verricht door 61 werknemers van DSB Bank en door 44 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 april 2014 tot en met 30 juni 2014 gezamenlijk ongeveer 2.676¹ uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft in deze verslagperiode ongeveer 189 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. In de vorige verslagperiode van 1 januari 2014 tot en met 31 maart 2014 heeft PwC ongeveer 460 uur besteed.

9.5. Termijn afwikkeling faillissement

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

9.6. Plan van aanpak

Ook de komende verslagperiode zullen Curatoren en de boedelorganisatie projectmatig blijven werken aan de afwikkeling van het faillissement. Curatoren zullen zich in het bijzonder richten op:

- Het beheer van de leningenportefeuille;
- De juiste uitvoering van de Regeling;
- De WCAM-procedure;
- Inventarisatie en verificatie van vorderingen van schuldeisers en het doen aan uitdelingen.

9.7. Publicatie volgend verslag

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

¹ Per abuis stond tot 20 oktober 2014 in dit openbaar verslag 902 uur vermeld.

Wognum, 31 juli 2014

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 30 juni 2014 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het tweede kwartaal van 2014.
- Bijlage 2: Factsheet Regeling tot 28 juli 2014.
- Bijlage 3: Grafiek gemiddelde bedragen en aantallen Poliscompensatie en Overkreditering.
- Bijlage 4: Comparitievonnissen van de rechtbank Amsterdam van 25 juni 2014.