

Financieel verslag 31 december 2013

DSB Bank N.V. in faillissement

Dick Ketlaan 1-15
1687 CD Wognum
Nederland

Postbus 70
1687 ZH Wognum
Nederland

Telefoon: (+31) (0)88 372 7500

Internet: <http://www.dsbbank.nl>

Inhoud	blz.
1. Kengetallen en inleiding	
1.1 Kengetallen	4
1.2 Inleiding	5
2. Financieel verslag	
2.1 Vennootschappelijke balans per 31 december 2013	6
2.2 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2013	8
2.3 Kasstroomoverzicht	9
2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen	10
2.5 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2013	14
2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2013	23
2.6.1 De compensatieregeling	23
2.6.2 Renteswaps	25
2.6.3 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen	27
2.7 Toelichting op de vennootschappelijke resultaten over 2013	28
3. Additionele informatie	
3.1 Overige informatie securitisatie programma's	31
3.2 Overzicht deelnemingen	33

1.1 Kengetallen (x € 1.000)

	2013	2012 ¹	2011	2010	2009
BALANS					
Balanstotaal	2.919.073	3.282.731	3.560.678	3.968.256	4.693.412
Kredieten	2.819.795	3.151.399	3.411.117	3.853.435	4.252.039
Voorziening voor oninbaarheid	-270.801	-265.472	-278.664	-363.432	-383.666
Voorziening t.o.v. kredieten	9,6%	8,4%	8,2%	9,4%	9,0%
Lening o/g	381.981	489.472	588.967	455.208	1.161.118
Uitdeling aan preferente en concurrente schuldeisers (cumulatief)	1.317.202	1.001.351	696.588	0	0
Uitstaande verplichting aan concurrente schuldeisers (cumulatief)	2.527.247	2.829.312	3.109.476	3.817.554	0
Uitstaande verplichtingen aan achtergestelde vorderingen (cumulatief)	131.880	143.303	143.303	143.303	147.853
Saldo tekort activa +/- passiva (cumulatief)	-308.370	-429.135	-451.393	-631.688	-574.906
Niet in saldo verantwoorde rente ²	-499.185	-400.172	-280.447	-148.593	-31.022
WINST- EN VERLIESREKENING					
Bedrijfsopbrengsten	199.805	187.569	210.241	239.744	342.512
Bedrijfslasten	43.943	52.840	58.960	88.785	333.615
Bijzondere baten (+) en lasten (-)	-35.097	-112.471	17.714	-207.741	-816.496
Netto resultaat	120.765	22.258	168.995	-56.782	-807.599
OVERIGE KENGETALLEN					
Aantal FTE's in loondienst (gemiddeld)	98	153	216	271	1.211
Aantal FTE's inhuur (gemiddeld)	56	99	71	n/b	n/b
Gesecuritiseerde kredieten	1.959.138	2.127.664	2.292.028	2.520.018	2.760.853
Compensaties uit hoofde zorgplicht ³	29.178	129.284	21.100	27.344	0
Compensaties uit hoofde zorgplicht (cumulatief)	206.906	177.728	48.444	27.344	0

¹ De in dit verslag opgenomen (vergelijkende) cijfers 2012 zijn aangepast als gevolg van in 2013 gewijzigde waarderingsgrondslagen met betrekking tot renteswaps. Op pagina 11 wordt deze wijziging toegelicht.

² In de verslagperiode 2013 is bij de berekening van deze rente over erkende concurrente en achtergestelde vorderingen uitgegaan van een nieuwe grondslag, namelijk de wettelijke rente op consumententransacties. Deze gepresenteerde berekeningswijze is cumulatief en tevens in de vergelijkende cijfers toegepast.

³ Dit betreft lasten van DSB Bank uit hoofde van de zorgplicht afwikkeling. In hoofdstuk 2.6.1 wordt een verdere toelichting gegeven op de totale lasten zorgplicht afwikkeling.

1.2 Inleiding

DSB Bank N.V. is op 19 oktober 2009 failliet verklaard. Op 17 november 2009 (bijlage 2 eerste openbaar verslag) hebben curatoren een boedelopstelling per de dag van de faillietverklaring gepubliceerd. Op 29 oktober 2010 (bijlage 1 vijfde openbaar verslag) hebben curatoren een tweede boedelopstelling per 30 september 2010 gepubliceerd. Op 29 juli 2011 hebben curatoren de financiële verslagen betreffende de jaren 2009 en 2010 gepubliceerd (bijlagen bij het negende openbaar verslag). Op 24 februari 2012 en 18 februari 2013 zijn de financiële verslagen betreffende de jaren 2011 en 2012 op de website van DSB Bank N.V. gepubliceerd (www.dsbbank.nl).

Aangezien curatoren het bedrijf DSB Bank N.V. voortzetten, overigens zonder leningen te verschaffen of te adviseren over producten, willen curatoren aan crediteuren inzicht verschaffen over de financiële gang van zaken in 2013 op een wijze die vergelijkbaar is met een jaarverslag. Derhalve is dit financieel verslag 2013 opgesteld van DSB Bank N.V. enkelvoudig, dus niet geconsolideerd. Evenals in het financieel verslag 2012 zijn in dit verslag de externe securitisaties niet opgenomen.

Ten gevolge van het faillissement ontstaan extra lasten, verliezen op activa en extra schulden waarvan de omvang moeilijk is in te schatten. Bovendien hebben curatoren in september 2011 een “Akkoord op Hoofdlijnen” afgesloten met enkele organisaties die de belangen van klanten van DSB Bank N.V. ter zake van mogelijke zorgplichtschendingen behartigen. De lasten van dit akkoord zijn onzeker, omdat deze afhankelijk zijn van de mate waarin klanten zich aanmelden en de financiële situatie waarin zij zich bevinden. De onzekerheden die het faillissement en de zorgplichtclaims met zich meebrengen zijn ultimo 2013 zodanig, dat het in de balans berekende tekort geen indicatie is van het uiteindelijke tekort in het faillissement.

Een ander gevolg van het faillissement is dat de vorderingen van concurrente schuldeisers worden opgenomen in de balans zonder bijtelling van rente berekend vanaf de faillissementsdatum. Ook in de winst en verlies rekening wordt derhalve geen rente op de concurrente vorderingen als kostenpost verantwoord met als gevolg dat het resultaat geflatteerd wordt. De lopende rente van concurrente schuldeisers vanaf faillissementsdatum zal alleen voor (gedeeltelijke) betaling in aanmerking komen, nadat alle vorderingen van de schuldeisers, zoals deze per faillissementsdatum zijn of worden vastgesteld, volledig betaald zijn.

In dit verslag zijn de uitdelingen aan concurrente schuldeisers van 4% in juni en 4% in december 2013 voor een bedrag van € 315,9 miljoen verwerkt.

Op het financieel verslag 2013 heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. Wel hebben curatoren een onafhankelijke accountantsfirma een aantal specifieke werkzaamheden laten uitvoeren gericht op het vaststellen van de aansluiting van dit financiële verslag met de door de bank gevoerde basisadministratie. Curatoren hebben dit financieel verslag en de rapportage van de onafhankelijke accountant besproken met de commissie van schuldeisers en de rechter-commissaris.

Nu het faillissement het vijfde jaar is ingegaan zijn de kengetallen opgenomen over de periode 2009 tot en met 2013.

Voor het verslag van curatoren over de voortgang van hun werkzaamheden in het jaar 2013 verwijzen zij naar de openbare verslagen die zij hebben uitgebracht.

Curatoren DSB Bank N.V.
Wognum, 20 maart 2014

R.J. Schimmelpenninck

B.F.M. Knüppe

2. Financieel verslag

2.1 Vennootschappelijke balans per 31 december 2013 (x € 1.000)

		2013	2012
ACTIVA			
Liquide middelen	1	40.573	69.067
Kredieten	2	2.548.994	2.885.927
Renteswaps	3	0	0
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	4	13.617	10.394
Materiële vaste activa	5	3.468	4.021
Vorderingen			
Debiteuren	6	283	276
Vorderingen op groepsmaatschappijen	7	13.000	13.000
Vordering op DSB Beheer	8	40.209	39.465
Overig	9	258.929	260.581
		<u>312.421</u>	<u>313.322</u>
		<u><u>2.919.073</u></u>	<u><u>3.282.731</u></u>

Vennootschappelijke balans per 31 december 2013 (x € 1.000)

		2013	2012
PASSIVA			
Leningen O/G	10	381.981	489.472
Overige schulden			
Belastingen en sociale lasten	11	269	454
Diverse overige schulden	12	<u>11.066</u>	<u>24.325</u>
		11.335	24.779
Voorzieningen			
Deelneming in groepsmaatschappijen	13	0	0
Compensatieregeling	14	25.000	75.000
Liquidatieverliezen	15	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
		175.000	225.000
Concurrente schuldeisers	16	2.527.247	2.829.312
Achtergestelde schuldeisers	17	131.880	143.303
Saldo	18	-308.370	-429.135
		<u>2.919.073</u>	<u>3.282.731</u>

2.2 Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het boekjaar 2013 (x € 1.000)

		2013	2012
Bedrijfsopbrengsten			
Financiële baten – rente	20	202.508	187.888
Resultaat deelnemingen	4	-5.777	-1.106
Overige opbrengsten	21	3.074	787
		<u>199.805</u>	<u>187.569</u>
Bedrijfslasten			
Financiële lasten – rente	22	8.505	14.722
Beheerskosten	23	35.438	38.118
		<u>43.943</u>	<u>52.840</u>
Saldo bedrijfsopbrengsten		<u>155.862</u>	<u>134.729</u>
Bijzondere baten en lasten	24	-35.097	-112.471
Resultaat voor belastingen		<u>120.765</u>	<u>22.258</u>
Belastingen		0	0
Resultaat		<u><u>120.765</u></u>	<u><u>22.258</u></u>

Vanaf faillissementsdatum wordt, met uitzondering van het boedelkrediet en de leningen waarvoor zekerheid is verstrekt in de vorm van pandrechten, geen rente berekend over de aangetrokken en toevertrouwde gelden (funding). In de verslagperiode 2013 bedroeg de “niet meegenomen rente” € 99,0 miljoen (geheel 2012: € 119,7 miljoen). Als gehanteerde rentevoet is genomen de wettelijke rente op consumententransacties (zie ook pagina 27).

2.3 Kasstroomoverzicht (x € 1.000)

	2013	2012
Ontvangsten uit beheer en verkoop van activa		
Betalingen op kredieten	540.617	632.760
Afrekeningen renteswaps	41.023	6.888
Servicing fee	1.824	4.326
Couponrente notes	2.246	4.276
Inlossing notes	23.385	31.708
Ontvangst vordering DSB Beheer	0	4.783
Rente en aflossing Belgische entiteiten	119.876	54.807
Rente en aflossing zakelijke kredieten	375	0
Verkoopopbrengst	849	1.689
Overige opbrengst	4.840	5.085
Totaal ontvangsten	735.035	746.322
Uitgaven		
Doorbetalingen, aflossingen en niet operationele uitgaven		
Sweep SPV's	237.888	271.739
Inlossing en rente pandhouders	107.840	16.362
Afrekening renteswaps	44.747	0
Rente boedelkrediet	7.122	9.777
Vordering in faillissement DSB Beheer	744	0
Kapitaalstorting DSB International	9.000	0
Onverschuldigde klantbetalingen na faillissement	3.879	3.855
Rente bankspaarhypotheken	272	184
Uitdeling schuldeisers	315.834	305.468
Overige uitgaven	3.022	917
	730.348	608.302
Uitgaven van operationele- en beheerskosten		
Personeelskosten	6.619	9.542
Inhuur arbeid / management diensten	12.054	13.477
Curatoren / Houthoff Buruma / andere adviseurs	8.268	8.817
Servicing fee	2.394	0
Overige uitgaven	3.219	7.300
	32.554	39.136
Totaal uitgaven	762.902	647.438
Boedel financiering		
Trekking boedelkrediet	270.000	261.000
Inlossing boedelkrediet	273.000	377.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	-5.627	28.245
Rekening courant faciliteit Tadas Verzekeringen	8.000	0
Totaal boedelfinanciering	-627	-87.755
Totaal kasstroom	-28.494	11.129
Stand kasmiddelen:		
- op 1 januari	69.067	57.938
- op 31 december	40.573	69.067
	-28.494	11.129

2.4 Algemene toelichting en waarderingsgrondslagen

A. ALGEMEEN

Doelstelling financieel verslag

Per 19 oktober 2009 is DSB Bank N.V. (hierna: DSB Bank) gefailleerd. Het financieel verslag heeft primair ten doel inzicht te verschaffen in de bezittingen en schulden per 31 december 2013 alsmede in de baten en lasten over de periode 1 januari tot en met 31 december 2013. Met nadruk wordt opgemerkt dat het financieel verslag niet bedoeld is om een indicatie te geven van de (inschatting van de) verkoopwaarde van de activa of van het te verwachte uitdelingspercentage aan concurrente schuldeisers.

Geen accountantscontrole toegepast

De cijfers zoals opgenomen in het financieel verslag zijn ontleend aan de financiële administratie van de DSB Bank. De toegepaste waarderingsgrondslagen zijn in dit hoofdstuk nader uiteengezet. Sinds het faillissement heeft DSB Bank geen verplichting meer tot het opstellen, laten controleren en het openbaar maken van jaarrekeningen in de zin van art. 2:394 BW. De cijfers zijn daarom niet onderworpen aan externe accountantscontrole.

Vennootschappelijke balans en winst-en verliesrekening

DSB Bank is gevestigd in Nederland en is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen worden gehouden door DSB Ficoholding N.V. (hierna DSB Ficoholding). Het financieel verslag bevat de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB Bank.

Gesecuritiseerde hypothecaire- en consumentleningen

DSB Bank heeft in de jaren 2003 tot en met 2007 een deel van de vorderingen uit hoofde van uitgegeven hypothecaire- en consumentleningen gesecuritiseerd met behulp van special purpose vehicles (hierna: SPV's). Het economisch eigendom van deze vorderingen is daarbij overgedragen aan de SPV's. Ter financiering van de verkrijging van de vorderingen door de SPV's zijn door de SPV's notes uitgegeven. Die gesecuritiseerde vorderingen waarvan de notes (overwegend) in eigendom zijn van derden, zijn in de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening van DSB Bank derhalve niet verantwoord.

B. GEHANTEERDE ALGEMENE GRONDSLAGEN

Gehanteerde grondslagen bij het opstellen van de het financieel verslag

Bij het opstellen van het financieel verslag is in beginsel aansluiting gezocht met Boek 2 Titel 9 BW. Gegeven het lopende faillissement is op een aantal aspecten een mogelijk afwijkende waarderings- of resultaatbepalingsmethodiek toegepast. Afwijkingen van Boek 2 titel 9 betreffen onder andere:

- Verwerking van gebeurtenissen na balansdatum.
- De waardering van enkele balansposten waaronder kredieten, renteswaps, materiële vaste activa en vorderingen welke in het financieel verslag onder de toelichting op de balans separaat worden toegelicht.
- De presentatie en waardering van de renteswaps welke separaat wordt toegelicht in het financieel verslag onder de algemene toelichting en waarderingsgrondslagen en onder de niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen.

In de hierna volgende paragrafen zijn de toegepaste grondslagen per jaarrekeningpost nader uitgeschreven.

Alle bedragen zijn gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van een financieel verslag vereist dat de curatoren oordelen vormen, schattingen maken en veronderstellingen maken die van invloed zijn op de toepassingen van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld en geëvalueerd. De werkelijke resultaten kunnen daarbij afwijken van de gedane schattingen en veronderstellingen. De financiële gevolgen van schattingswijzigingen worden verantwoord in de periode waarin de schattingen zijn herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

C. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE BALANS**Stelselwijziging**

In 2013 is de waarderingsgrondslag voor de waardering van de renteswaps (frontswaps en rentehedges) gewijzigd. Frontswaps zijn instrumenten waarmee het renteresultaat en renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles worden teruggebracht naar DSB Bank. Deze frontswaps zijn afgesloten tussen de SPV's en DSB Bank. De renterisico's van DSB Bank die liggen opgesloten in de frontswaps worden met rentehedges ingedekt.

In 2012 werden de renteswaps gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de waardeverandering in de winst- en verliesrekening werd verantwoord onder de post Waardeveranderingen van financiële instrumenten. Renteswaps werden in de balans gepresenteerd als actief als de reële waarde positief was en als passief als de reële waarde negatief was.

Vanaf 2013 worden ontvangen en betaalde rente van de renteswaps in het verslagjaar op kasbasis in de winst- en verliesrekening onder Financiële baten verantwoord.

In 2013 zijn de laatste settlements inzake frontswaps afgewikkeld (voor een nadere toelichting, zie hoofdstuk 2.6.2). Bij nadere beschouwing van financiële aspecten met betrekking tot de renteswaps is een stelselwijziging noodzakelijk geacht, omdat de reële waarde van de frontswaps niet voldoende betrouwbaar kan worden vastgesteld gezien de grote onzekerheden in de lange termijn aannames ten aanzien van belangrijke parameters zoals rentemarge op prolongatierentes en verwachte aflossingen op leningen. Vanwege het niet opnemen van de frontswaps is ook de reële waarde van de daaraan direct verbonden rentehedges niet in de balans gewaardeerd. Wel worden inschattingen van de kasstromen van de frontswaps en de reële waarde van de rentehedges onder de "Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen" (hoofdstuk 2.6.2) verantwoord.

Vergelijkende cijfers en effecten van de stelselwijziging

De in dit verslag opgenomen vergelijkende cijfers per 31 december 2012 c.q. het jaar 2012 zijn aangepast als gevolg van de nieuwe waarderingsgrondslagen. De invloed van de stelselwijziging op de omvang van het Saldo (activa -/- passiva) en de omvang van het resultaat zoals deze blijken uit het financieel verslag 2012 en de wijze waarop deze in het financieel verslag 2013 is verantwoord, is als volgt:

	Saldo	Resultaat
Saldo (activa -/- passiva) ultimo 2012 volgens financieel verslag 2012	-407.201	44.192
Stelselwijziging	-21.934	-21.934
Saldo (activa -/- passiva) ultimo 2012 , volgens financieel verslag 2013	-429.135	22.258

Onderstaand is weergegeven welke posten van het Financieel Verslag 2012 in de balans en winst- en verliesrekening zijn gewijzigd.

	voor stelselwijziging jaarrekening 2012	na stelselwijziging 2012	Vershil
Balansposten			
Renteswaps actief zijde	25.145	0	-25.145
Renteswaps passiefzijde	3.211	0	3.211
			<u>-21.934</u>
Posten van de winst- en verliesrekening			
Financiële baten - rente	182.451	187.888	5.437
Waardeverandering van financiële instrumenten	2.372	0	-2.372
Bijzondere baten en lasten	-87.472	-112.471	-24.999
			<u>-21.934</u>

Toelichting:

- Renteswaps actief zijde: De waardering op reële waarde is teruggedraaid.
- Renteswaps passiefzijde: De waardering op reële waarde is teruggedraaid.
- Financiële baten – rente: De financiële baten zijn toegenomen door de renteontvangsten c.q. uitgave van de frontswap c.q. rentehedges direkt in de winst- en verliesrekening te verantwoorden.
- Waardeverandering van financiële instrumenten: De baten en lasten uit hoofde van de waardering op reële waarde van de frontswap en rentehedges op balansdatum zijn teruggedraaid.
- Bijzondere baten en lasten: De baten uit hoofde van de initiële inschatting van de reële waarde bij verkrijging van de frontswap is teruggedraaid.

De cijfers over het jaar 2012 dienen louter ter vergelijking; deze worden inhoudelijk niet nader toegelicht.

Liquide middelen en Overige deposito's

Als liquide middelen worden aangemerkt alle wettige betaalmiddelen en onmiddellijk opeisbare tegoeden bij de diverse banken.

Waardering van deposito's vindt plaats tegen nominale waarde, waar nodig rekening houdende met bijzondere waardeverminderingen.

Kredieten

Hieronder zijn de vorderingen uit hoofde van leningen aan klanten verantwoord die niet voor handelsdoeleinden worden aangehouden. Deze vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Evenals in 2011 en 2012 hebben curatoren, na overleg met de commissie van schuldeisers en de rechter-commissaris, besloten de leningenportefeuille niet op korte termijn te vervreemden. De gehanteerde uitgangspunten voor de benodigde voorziening zijn in de toelichting op de jaarrekeningpost (pagina 14, noot 2) nader vermeld.

Ingeval een krediet oninbaar blijkt, wordt dat afgeschreven ten laste van de voorziening.

Renteswaps

Renteswaps zijn instrumenten waarmee het renteresultaat en renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles worden teruggebracht naar DSB Bank. Dit gebeurt door middel van renteswaps tussen de SPV's en DSB Bank (frontswap). Het renterisico van DSB Bank op de gesecuritiseerde kredieten wordt met rentehedges ingedekt.

Renteswaps worden op nihil gewaardeerd. De ontvangen c.q. betaalde rente van de renteswaps in het verslagjaar worden op kasbasis in de winst- en verliesrekening onder Financiële baten verantwoord.

Onder de niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen worden voor de frontswaps de voorziene kasstromen voor de komende jaren toegelicht. Tevens wordt de nominale waarde van de frontswaps op balansdatum vermeld. Voor de direct aan de frontswap verbonden rentehedges (welke standaard renteswaps betreffen) worden zowel de nominale als de reële waarde op balansdatum vermeld. De reële waarde is gebaseerd op actuele rentecurves gepresenteerd in Bloomberg.

Deelnemingen

De deelnemingen worden gewaardeerd op basis van de "equitymethode". Ingeval het eigen vermogen van de deelneming negatief is, wordt de deelneming op nihil gewaardeerd. Op vorderingen van DSB Bank op deze deelnemingen wordt vervolgens een voorziening voor oninbaarheid getroffen. Indien een wijziging plaatsvindt in het eigen vermogen van de deelneming, neemt DSB Bank haar aandeel in de wijziging op. Dit geldt ook voor de resultaten van de deelnemingen die verantwoord worden in het resultaat van DSB Bank.

Materiële vaste activa

De onroerende zaken en bedrijfsmiddelen worden op basis van recente taxatierapporten, op liquidatiewaarde gewaardeerd. Er vindt geen afschrijving op deze liquidatiewaarde meer plaats.

Vorderingen

Uitstaande vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een benodigde voorziening voor waardeverminderingen van deze vorderingen.

Voorziening uit hoofde van kosten uitvoering van de compensatieregeling

De voorziening voor kosten uitvoering van de compensatieregeling dient ter dekking van per balansdatum bekende verplichtingen uit hoofde van de compensatieregeling. De voorziening is gebaseerd op de per balansdatum aangemelde klanten en de naar verwachting aan hen toe te kennen compensatie. Voor de bepaling van de omvang van de voorziening is mede gebruik gemaakt van de tot nu gemiddelde toegekende compensatiebedragen en zijn aannames gehanteerd ten aanzien van het aantal aanmeldingen dat resulteert in een compensatievoorstel voor wat betreft overkreditering. Er is niet voorzien voor aanmeldingen na balansdatum.

Voorzieningen voor overige liquidatieverliezen

De voorziening voor overige liquidatieverliezen dient ter dekking van (verdere) afboekingen op activa en van vorderingen tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan.

Concurrente schuldeisers

Het faillissement heeft ten gevolge dat vorderingen tegen DSB Bank door de rechter dienen te worden vastgesteld. Dit wordt meer uitgebreid toegelicht onder noot 16.

Achtergestelde leningen

Het faillissement heeft ten gevolge dat vorderingen tegen DSB Bank door de rechter dienen te worden vastgesteld. Dit wordt meer uitgebreid toegelicht onder noot 17.

D. GEHANTEERDE SPECIFIEKE GRONDSLAGEN VOOR DE WINST- EN VERLIESREKENING

Baten en lasten

Baten worden verantwoord voor zover het waarschijnlijk is dat de economische voordelen van transacties ten goede komen aan de DSB Bank en deze betrouwbaar kunnen worden bepaald. Personeels- en andere beheerskosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Overige opbrengsten

Opbrengsten die niet geclassificeerd kunnen worden als rentebaten, provisiebaten, resultaten beleggingen of waardeveranderingen van financiële instrumenten worden verantwoord onder overige bedrijfsopbrengsten in de periode waar deze betrekking op hebben.

Belastingen

DSB Bank maakt onderdeel uit van de fiscale eenheid vennootschapsbelasting van DSB Beheer. Gelet op het faillissement van zowel DSB Beheer als DSB Bank in oktober 2009 is de huidige inschatting dat betreffende het jaar 2013 geen vennootschapsbelasting is verschuldigd. Derhalve is in de winst- en verliesrekening 2013 geen rekening gehouden met te betalen vennootschapsbelasting.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De netto kasstroom betreft de mutatie van het saldo van kasmiddelen gedurende het boekjaar.

2.5 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2013 (x € 1.000)**ACTIVA****1. LIQUIDE MIDDELEN**

Onder de post liquide middelen zijn verantwoord de kasmiddelen en alle direct opeisbare tegoeden op externe bankrekeningen.

	2013	2012
2. KREDIETEN		
Hypothecaire leningen met 1 ^e hypotheekrecht	2.177.163	2.322.188
Hypothecaire leningen met 2 ^e hypotheekrecht	250.607	313.370
Consumptief krediet (inclusief restschulden)	319.627	328.861
Overige kredieten	72.398	186.980
Subtotaal: bruto stand kredieten	<u>2.819.795</u>	<u>3.151.399</u>
Voorziening oninbaarheid	<u>-270.801</u>	<u>-265.472</u>
	<u>2.548.994</u>	<u>2.885.927</u>
Stand kredieten per 1 januari	3.151.399	3.411.117
Af: ontvangsten		
- hypothecaire leningen en consumptief krediet	-184.152	-183.275
- overige kredieten	-114.582	-51.161
Af: waardeveranderingen		
- afschrijvingen uit hoofde verkoop portefeuille	-1.206	-9.982
- afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-9.378	-5.174
- correctie afschrijvingen	8.282	8.824
- compensaties	-29.430	-17.738
- saneringen in verband met zorgplicht	-1.138	-1.212
Stand per 31 december	<u>2.819.795</u>	<u>3.151.399</u>
De post Overige kredieten betreft:		
Zakelijke kredieten	0	375
Funding Belgische deelnemingen	<u>72.398</u>	<u>186.605</u>
	<u>72.398</u>	<u>186.980</u>

Correctie afschrijvingen

Vooruitlopend op de overheveling van de servicing-activiteiten met betrekking tot de kredietportefeuille heeft DSB Bank bepaalde correcties op het uitstaand saldo, die in het verleden hebben plaatsgevonden hersteld. De correcties waren noodzakelijk om een juiste weergave van klantposities te realiseren. De correcties hebben betrekking op klanten in diverse stadia van schuldsanering en faillissement.

De correctie heeft geleid tot een toename van het uitstaand saldo van de betreffende kredieten met € 8,3 miljoen. Gelijkzeitig is een voorziening getroffen voor deze posten, wat leidt tot een toename van de voorziening voor oninbaarheid met € 8,3 miljoen.

Voorziening voor oninbaarheid

Direct na het faillissement is in aanvulling op bestaande voorzieningen voor oninbaarheid een minimale liquidatiecorrectie toegepast. In 2010 is het eerdere besluit de portefeuille niet op korte termijn te vervreemden bevestigd. Op basis van ervaringscijfers opgedaan sinds het faillissement heeft DSB Bank in faillissement daarom nieuwe kaders en rekenregels opgesteld op basis waarvan per ultimo 2010, 2011, 2012 en 2013 voorzieningen voor oninbaarheid zijn getroffen.

Bij de bepaling van benodigde voorzieningen voor oninbaarheid is enerzijds van belang de mate waarin klanten achterstand hebben in het voldoen van hun rente- en aflossingsverplichtingen en anderzijds de recent herrekenende executiewaardewaarde van het onderpand (per ultimo 2012 was dit nog gebaseerd op 70% van de executiewaarde bij aanvang van de hypothecaire lening). Afhankelijk van het aantal maandtermijnen dat openstaat wordt een percentage bepaald voor de voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

De totale voorziening voor afwaarderingen op alle bovenvermelde kredieten bedraagt per ultimo december 2013 € 270,8 miljoen (2012: € 265,4 miljoen).

	2013	2012
Het verloop van de voorziening voor oninbaarheid is als volgt:		
Stand per 1 januari	265.472	278.664
Afschrijvingen uit hoofde verkoop portefeuille	-1.206	-9.982
Afschrijvingen uit hoofde debiteurenrisico	-9.378	-5.174
Correctie afschrijvingen	8.282	8.824
Saneringen in verband met zorgplicht	-1.138	-1.212
Dotatie door aanpassing onderpandswaarde hypothecair krediet	0	11.367
Dotatie / vrijval voorziening	8.769	-17.015
Stand per 31 december	<u>270.801</u>	<u>265.472</u>

Curatoren hebben als beleid dat klanten in een schrijnende financiële positie en een vermoedelijke zorgplicht vordering in aanmerking komen voor een minnelijke schuldsanering. Klanten kunnen daartoe een verzoek indienen met overlegging van bewijs van hun inkomsten en lasten.

Afschrijvingen uit hoofde van debiteurenrisico betreffen afboekingen als gevolg van afwikkeling restschulden, (wettelijke) schuldsanering en afschrijvingen voortvloeiende uit overlijden van klanten.

3. RENTESWAPS

De renteswaps zijn niet gewaardeerd. In hoofdstuk 2.6.2. is nadere informatie omtrent de renteswaps opgenomen.

4. DEELNEMINGEN IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

Hieronder zijn opgenomen de aandelenbelangen in vennootschappen waar invloed van betekenis kan worden uitgeoefend.

	2013	2012
Stand per 1 januari	10.394	12.933
Verkoop	0	-1.378
Kapitaalstorting	9.000	0
Waardevermindering t.l.v. het resultaat	-9.000	0
Lening aandeelhouders SPV's naar overige vorderingen	0	-55
Aandeel in resultaat	3.223	-1.106
Stand per 31 december	<u>13.617</u>	<u>10.394</u>
Het betreft de volgende deelnemingen:		
Deelneming DSB International	0	0
Deelneming Tadas Verzekeringen	13.617	10.394
	<u>13.617</u>	<u>10.394</u>

Deelneming DSB International B.V.

Per 1 maart 2012 is de Belgische portefeuille van hypothecaire leningen ondergebracht bij Crea-Hypo-Finance N.V.. De aandelen van deze vennootschap worden gehouden door DSB International B.V. De waardering van de deelneming DSB International B.V. is gebaseerd op de conceptcijfers 2013.

Voorts heeft in december 2013 een kapitaalstorting van € 9,0 miljoen in DSB International B.V. plaatsgevonden. DSB International heeft op haar beurt dit bedrag aangewend voor een kapitaalstorting in Crea-Hypo-Finance N.V. om het eigen vermogen van Crea-Hypo-Finance N.V. aan te zuiveren tot circa nihil. Aangezien het eigen vermogen van DSB International B.V. per 31 december 2013 ondanks de kapitaalstorting negatief is, is de deelneming in DSB International N.V. afgewaardeerd tot nihil. Overigens is de kapitaalstorting door Crea-Hypo-Finance N.V. aangewend als aflossing van de lening o/g van DSB Bank N.V.

Deelneming Tadas Verzekeringen B.V.

De waardering van de deelneming is gebaseerd op conceptcijfers 2013. De balans van Tadas Verzekeringen BV bestaat voor een belangrijk deel uit posities met DSB Bank, Waard Leven (voormalig DSB Leven) en Waard Schade (voormalig DSB Schade).

5. MATERIELE VASTE ACTIVA

	Gebouwen en terreinen	Overige materiële vaste activa	Totaal 2013	Totaal 2012
Stand per 1 januari	3.430	591	4.021	3.938
(Des)investeringen	0	-103	-103	170
Afschrijvingen	0	0	0	-87
Afwaarderingen	0	-450	-450	0
Stand per 31 december	<u>3.430</u>	<u>38</u>	<u>3.468</u>	<u>4.021</u>

De post gebouwen en terreinen bestaat per ultimo 2013 uit een pand te Heerhugowaard. De verantwoording geschiedt op basis van een in 2010 uitgevoerde taxatie.

De overige materiële activa betreft de verwachte opbrengst van de verkoop van kantoorinventaris in 2014.

6. DEBITEUREN

	2013	2012
Borgstellingen	85	85
Overige	198	191
	<u>283</u>	<u>276</u>

7. VORDERINGEN OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN

	2013	2012
Vorderingen op dochters DSB Bank	7.400	16.634
Afwaardering vordering op dochters DSB Bank	-7.400	-16.634
Lening DSB Ficoholding	13.000	13.000
Nog te ontvangen rente lening DSB Ficoholding	1.431	950
Afwaardering nog te ontvangen rente DSB Ficoholding	-1.431	-950
Vordering uit hoofde interim dividend DSB Ficoholding	11.300	11.300
Afwaardering vordering op DSB Ficoholding	-11.300	-11.300
	<u>13.000</u>	<u>13.000</u>

De vorderingen op dochters DSB Bank per ultimo 2013 betreffen vorderingen op failliete (DSB Beveiliging en DSB Leeuwarden) deelnemingen met een negatief eigen vermogen. Alle vorderingen op dochters van DSB Bank zijn voorzichtigheidshalve afgewaardeerd.

De vorderingen op de failliete entiteiten DSB Beveiliging en DSB Leeuwarden zijn door de curatoren van DSB Bank in het faillissement van deze entiteiten ingediend.

DSB Bank heeft in 2011 in het kader van de compensatieregeling een lening aan DSB Ficoholding verstrekt van € 13 miljoen als onderdeel van een lening faciliteit van € 28 miljoen (looptijd 10 jaar) en voor deze faciliteit een derde pandrecht op de aandelen in Waard Leven (voormalig DSB Leven) en Waard Schade (voormalig DSB Schade) verkregen. De jaarlijks bijgeschreven rente op de lening wordt volledig voorzien.

Eind 2011 is op basis van het door de curatoren ingestelde oorzakenonderzoek bepaald dat het door de DSB Bank in 2009 verstrekte interimdividend ad € 11,3 miljoen niet conform de geldende voorwaarden is vastgesteld. Curatoren hebben derhalve het door DSB Bank uitgekeerde dividend opgeëist als onverschuldigd betaald. DSB Ficoholding heeft zich hierbij neergelegd.

In het verlengde daarvan is het door DSB Ficoholding aan DSB Beheer verstrekte interimdividend ad € 11,3 miljoen eveneens niet conform de geldende voorwaarden vastgesteld.

DSB Ficoholding heeft derhalve het door haar uitgekeerde dividend als vordering in het faillissement van DSB Beheer ingediend. De curatoren van DSB Beheer betwisten deze vordering. De inlossing van de vordering van DSB Bank op DSB Ficoholding is mede afhankelijk van de uitkering in het kader van faillissement van DSB Beheer. Voorzichtigheidshalve is de vordering vooralsnog gewaardeerd op nihil.

8. VORDERING OP DSB BEHEER EN HAAR GROEPSMAATSCHAPPIJEN

	2013	2012
Vordering op DSB Beheer	101.489	101.489
Vordering op groepsmaatschappijen DSB Beheer	1.193	1.193
Overgenomen vordering van groepsmaatschappijen in faillissement DSB Beheer	744	0
Voorziening voor mogelijke oninbaarheid	-63.217	-63.217
	<u>40.209</u>	<u>39.465</u>

Vordering op DSB Beheer

	2013	2012
Het verloop van de vordering is als volgt:		
Stand per 1 januari	101.489	103.055
Af: voorlopige vordering in faillissement DSB Beheer	0	-103.055
Definitieve vordering in faillissement DSB Beheer	0	106.272
Ontvangst op erkende vordering in faillissement DSB Beheer	0	-4.783
Stand per 31 december	<u>101.489</u>	<u>101.489</u>

De door DSB Bank ingediende vorderingen zijn op de verificatievergadering van DSB Beheer op 5 april 2012 vastgesteld. Onderdeel hiervan is de vordering van € 29,3 miljoen op DSB Beheer voortvloeiend uit de vaststellingsovereenkomst met de Belastingdienst.

Voorts heeft DSB Bank in 2012 een eerste uitdeling van 8,5% van de erkende vorderingen ontvangen. In 2013 heeft geen uitdeling plaatsgevonden.

	2013	2012
De specificatie en de aard van de vordering op DSB Beheer is als volgt:		
Definitieve vordering in faillissement DSB Beheer		
- erkende vordering in faillissement	56.272	56.272
- voorlopig betwiste vordering in faillissement	50.000	50.000
	<u>106.272</u>	<u>106.272</u>
- eerste uitdeling op erkende vordering in faillissement (8,5%)	-4.783	-4.783
Stand per 31 december	<u>101.489</u>	<u>101.489</u>

De voorlopig betwiste vordering in het faillissement van DSB Beheer heeft louter betrekking op het nog niet vast kunnen stellen van de opbrengst van de aan de DSB Bank verpande aandelen in Waard Leven en Waard Schade.

Vordering op groepsmaatschappijen DSB Beheer

Dit betreft rekening courant vorderingen op failliete dochters van DSB Beheer, te weten DS Sport, DS Art en DSB Stadion. De verwachting is dat in 2014 een slotuitkering vanuit deze faillissementen zal worden ontvangen.

Overgenomen vorderingen van groepsmaatschappijen faillissement DSB Beheer

In 2013 zijn 2 vorderingen in het faillissement van DSB Beheer overgenomen en betaald voor een bedrag van € 744. Het betreft vorderingen van DS Sport B.V. en Gema Advies Groep B.V. op DSB Beheer met een nominale waarde van € 11.102.

Voorziening voor mogelijke oninbaarheid

Op de vorderingen op DSB Beheer is een voorziening voor oninbaarheid getroffen, rekening houdend met door DSB Bank voor de lening verkregen zekerheidsrechten.

	2013	2012
Het verloop van de voorziening voor oninbaarheid is als volgt:		
Stand per 1 januari	63.217	60.000
Dotatie conform verschil voorlopige en definitieve vordering in faillissement DSB Beheer	0	3.217
Stand per 31 december	<u>63.217</u>	<u>63.217</u>

9. OVERIGE VORDERINGEN

Deze post betreft :

	2013	2012
Ingekochte notes securitisatie vennootschappen	233.549	257.747
Vorderingen op securitisatie vennootschappen	0	0
Vordering op aandeelhouders SPV's	55	55
Vordering verkoop DSB Belgium	0	214
Nog te ontvangen rente	8.638	730
Nog te ontvangen klant-incasso (ontvangen 2.1.2014)	16.165	0
Diversen	522	1.835
	<u>258.929</u>	<u>260.581</u>

De post ingekochte notes securitisatie vennootschappen betreft:

	2013	2012
A-Notes Chapel 2003	33.361	38.444
A-Notes Chapel 2007	0	6.718
A-Notes Monastery 2004	26.051	29.028
A-Notes Monastery 2006	130.122	138.729
Junior Notes Chapel 2003	10.500	10.500
Junior Notes Chapel 2007	27.600	27.600
Junior Notes Dome 2006	33.815	33.815
Junior Notes Monastery 2004	13.500	13.500
Junior Notes Monastery 2006	20.400	20.400
Subtotaal: nominale stand Notes	<u>295.349</u>	<u>318.734</u>
Voorziening	<u>-61.800</u>	<u>-60.987</u>
	<u>233.549</u>	<u>257.747</u>

	2013	2012
Het verloop van de ingekochte notes is als volgt:		
Stand per 1 januari	257.747	289.831
Aflossingen	-23.385	-31.708
Mutatie voorziening	-813	-376
Stand per 31 december	<u>233.549</u>	<u>257.747</u>

De ingekochte notes betreffen uitsluitend notes van securitisatie programma's waarin DSB Bank kredieten heeft ondergebracht.

DSB Bank heeft een voorziening getroffen op de ingekochte notes van securitisatie vennootschappen gebaseerd op de ingeschatte verliezen van de onderliggende kredieten binnen de securitisatie programma's.

PASSIVA

	2013	2012
10. LENINGEN O/G		
Boedelkrediet banken consortium	351.000	354.000
Rekening courant faciliteit DSB Beheer	22.981	28.315
Rekening courant faciliteit Tadas Verzekeringen	8.000	0
Secured loan facility Société Générale Amsterdam	0	37.619
Secured loan facility Waard Leven	0	58.337
Secured loan facility Waard Schade	0	11.201
	<u>381.981</u>	<u>489.472</u>

Ultimo 2013 bedraagt het gewogen gemiddelde rentepercentage leningen O/G 2,20 % (ultimo 2012: 2,54%).

Boedelkrediet banken consortium

DSB Bank heeft bij een consortium van banken (ING, Rabo, ABN Amro, SNS, Van Lanschot en NIBC) een boedelkrediet faciliteit afgesloten (looptijd tot 23 december 2014). Het betreft leningen met looptijden tot maximaal 1 jaar.

Als voorwaarde voor het boedelkrediet geldt dat kasstromen uit (niet-gesecuritiseerde) kredieten en kasstromen vanuit de triple A en junior notes van securitisatie programma's worden gebruikt voor de inlossing van het boedelkrediet.

Rekening courant faciliteit DSB Beheer

Tijdelijke liquiditeitsoverschotten van DSB Beheer zijn op basis van een rekening courant faciliteit bij DSB Bank ondergebracht. De liquiditeiten zijn dagelijks opvraagbaar tot een maximum van € 5 miljoen per maand.

Rekening courant faciliteit Tadas Verzekeringen

Tijdelijke liquiditeitsoverschotten van Tadas Verzekeringen zijn op basis van een rekening courant faciliteit bij DSB Bank ondergebracht. De liquiditeiten zijn dagelijks opvraagbaar.

Secured Loan Facility Société Générale Amsterdam

In 2013 is deze lening vervroegd afgelost, waarbij gelijktijdig de pandrechten (uit hoofde van zekerheid) op een deel van de kredietportefeuille zijn vervallen.

Secured Loan Facility Waard Leven / Waard Schade

In 2013 is deze lening vervroegd afgelost, waarbij gelijktijdig de pandrechten (uit hoofde van zekerheid) op een deel van de kredietportefeuille zijn vervallen.

	2013	2012
11. BELASTINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Loonheffing	224	359
Omzetbelasting	32	61
Overige	13	34
	<u>269</u>	<u>454</u>

12. DIVERSE OVERIGE SCHULDEN

Boedelschulden	11.066	24.325
Schulden aan groepsmaatschappijen	0	0
	<u>11.066</u>	<u>24.325</u>

Boedelschulden betreffen:

- (1) voor € 5,9 miljoen (2012: € 18,9 miljoen) recente ontvangsten van rente en aflossingen op gesecuritiseerde kredieten die op balansdatum nog dienen te worden overgemaakt aan de securitisatie vennootschappen;
- (2) € 5,1 miljoen (2012: € 5,4 miljoen) overige boedelschulden.

13. VOORZIENING DEELNEMING IN GROEPSMAATSCHAPPIJEN

In de balans per ultimo 2012 zijn de deelnemingen DSB Beveiliging en DSB Leeuwarden op nihil gewaardeerd. In plaats van het vormen van bovenstaande voorziening zijn daarom waar nodig voorzieningen getroffen op de vorderingen op deze deelnemingen (zie noot 7).

14. VOORZIENING COMPENSATIEREGELING / ZORGPLICHT

In de balans een voorziening ad € 25 miljoen (ultimo 2012: € 75 miljoen) opgenomen. De voorziening is gebaseerd op de op balansdatum aangemelde klanten en de naar verwachting in 2014 aan hen toe te kennen compensatie. Voor de bepaling van de omvang van de voorziening is mede gebruik gemaakt van de tot nu toegekende gemiddelde compensatiebedragen en zijn aannames gehanteerd ten aanzien van het aantal aanmeldingen dat resulteert in een compensatievoorstel voor wat betreft overkreditering. Er is niet voorzien voor aanmeldingen na balansdatum.

Op 31 december 2013 waren 4.604 (ultimo 2012: 13.184) dossiers onderhanden, waarin naar verwachting compensatie-voorstellen m.b.t. Fase 1 (koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en effectenbeleningsproducten) zijn of zullen worden gedaan voor een totaal bedrag van circa € 20,5 miljoen (ultimo 2012: € 58,0 miljoen). De op 31 december 2013 onderhanden dossiers waarin naar verwachting compensatievoorstellen m.b.t. Fase 2 (overkreditering) zijn of zullen worden gedaan is berekend op circa € 4,5 miljoen (ultimo 2012: € 17,0 miljoen).

	2013	2012
Stand per 1 januari	75.000	0
Mutatie voorziening	- 50.000	75.000
Stand per 31 december	<u>25.000</u>	<u>75.000</u>

De daadwerkelijk in 2013 verwerkte compensaties ad € 77 miljoen zijn separaat in de winst en verliesrekening verantwoord als bijzondere last (noot 24).

15. VOORZIENING LIQUIDATIEVERLIEZEN

In de balans per faillissementsdatum is een voorziening ad € 200 miljoen opgenomen. Deze voorziening is gevormd ter dekking van eventuele (verdere) afboekingen van activa anders dan direct na faillissement reeds getroffen en voor claims tegen de boedel die wegens of tijdens het faillissement ontstaan en voor de kosten van de liquidatie. Hierbij zijn tevens kosten van de afwikkeling zoals personeelskosten, externe adviseurs en curatoren meegenomen.

In 2010 is de liquidatievoorziening verlaagd tot € 150 miljoen. De hoogte van deze voorziening blijft evenwel een schatting. Vooral aan de actiefzijde bestaan nog grote onzekerheden, reden om deze voorziening per ultimo 2013 niet aan te passen.

	2013	2012
16. CONCURRENTE SCHULDEISERS		
Nog te betalen vorderingen < € 100,-	158	160
Erkende preferente en concurrente vorderingen	2.443.999	2.703.646
Voorlopig toegelaten vorderingen	3.252	47.564
Voorlopig door curatoren erkende vorderingen	10.832	8.936
Overige vorderingen	69.006	69.006
	<u>2.527.247</u>	<u>2.829.312</u>

Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2013 (x € 1.000)

Het verloop van de concurrente schuldeisers is als volgt:

	vordering < € 100	erkende vorderingen	voorwaardelijk toegelaten betwiste vorderingen	voorlopig door curator erkende vorderingen	overige vorderingen	totaal
Concurrente en preferente vorderingen	759	3.704.397	47.564	8.936	69.006	3.830.662
Cumulatieve uitdeling tot en met 2012	-599	-1.000.751				-1.001.350
Stand per 1 januari 2013	160	2.703.646	47.564	8.936	69.006	2.829.312
Mutaties 2013						
Vrijval vorderingen		-167	-44.312			-44.479
Toename vorderingen		13.279		44.987		58.266
Van voorlopig naar erkende vorderingen		43.091		-43.091		0
Uitdelingen juni (4%) en december (4%)	-2	-315.850	0	0	0	-315.852
Totaal	-2	-259.647	-44.312	1.896	0	-302.065
Concurrente en preferente vorderingen	759	3.760.600	3.252	10.832	69.006	3.844.449
Cumulatieve uitdeling tot en met 2013	-601	-1.316.601				-1.317.202
Stand per 31 december 2013	158	2.443.999	3.252	10.832	69.006	2.527.247

De mutatie van de (bruto) vorderingen van schuldeisers is als volgt:

Vorderingen schuldeisers per 1 januari 2013	3.830.662
Vorderingen schuldeisers per 31 december 2013	3.844.449
Toename	13.787

De toename kan als volgt worden gespecificeerd:

Af: Ingetrokken erkende vorderingen, verrekend met achterstanden en schikkingen	-141
Af: Ingetrokken voorwaardelijk toegelaten vorderingen	-44.312
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake compensatie beëindigde HWL polissen	937
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake saneringen verrekend op leningen van de SPV's	888
Bij: Nieuwe vorderingen van voormalige achtergestelde depositohouders	11.509
Bij: Nieuw erkende preferente vorderingen	1
Bij: Nieuw erkende overige vorderingen van overige schuldeisers	734
Bij: Nieuwe vorderingen van klanten inzake toegekende compensaties	10.588
Bij: Nieuwe vorderingen van SPV's inzake compensaties verrekend op leningen van de SPV's	31.687
Bij: Toename andere in 2013 geverifieerde schuldeisers	1.896
	13.787

In de faillissementsprocedure dienen vorderingen van schuldeisers te worden erkend door de rechter waarna daarop uitdelingen kunnen plaatsvinden. Zowel in 2010, 2011, 2012 als in 2013 zijn vorderingen erkend. Ook in de jaren vanaf 2014 kunnen nog vorderingen ingediend en erkend worden.

Erkende vorderingen en voorwaardelijk toegelaten betwiste schuldvorderingen

Op 10 december 2010, 19 mei 2011, 24 mei 2012, 29 november 2012, 30 mei 2013 en 28 november 2013 hebben vergaderingen van schuldeisers plaatsgevonden. Het totaal van de erkende preferente en concurrente vorderingen bedraagt € 3,76 miljard (ultimo 2012: € 3,70 miljard). De voorwaardelijk toegelaten betwiste schuldvorderingen ex. art.125 Fw bedragen € 3,3 miljoen (ultimo 2012: € 47,6 miljoen).

Voorlopig door curator erkende vorderingen

Ultimo 2013 bedragen de voorlopig door de curator erkende vorderingen € 10,8 miljoen (ultimo 2012: € 8,9 miljoen). Dit betreffen toegekende compensaties aan klanten alsmede op leningen verrekende compensaties van de gesecuritiseerde vennootschappen, die formeel nog niet zijn erkend op een art.178 Fw vergadering. Deze zullen op de verificatielijst van de eerstvolgende art.178 Fw vergadering worden geplaatst.

Overige vorderingen

Voorts is uit voorzichtigheidsoverwegingen een bedrag van € 69,0 miljoen als potentiële vordering opgenomen. Dit betreft een grove inschatting van nog in te dienen vorderingen.

Vorderingen < € 100,00

Daarnaast resteert een openstaand vordering van schuldeisers met een vordering < € 100,- ad € 0,2 miljoen.

Uitdelingen

Inmiddels is totaal € 1,3 miljard uitgekeerd aan concurrente schuldeisers, dit komt neer op 35% van de erkende vorderingen. Hiernaast hebben uitkeringen aan preferente schuldeisers plaatsgevonden.

	2013	2012
17. ACHTERGESTELDE SCHULDEISERS		
Erkende achtergestelde schuldeisers	131.880	32.000
Achtergestelde deposito's	0	111.303
	<u>131.880</u>	<u>143.303</u>

Achtergestelde deposito's

In 2010 hebben klanten met een achtergesteld deposito van DSB Bank, voor zover zij vielen onder het deposito garantiestelsel, van DNB een uitkering (rente tot aan datum faillissement) ontvangen.

In januari 2013 hebben curatoren een schikking getroffen met de Vereniging van achtergestelde depositohouders DSB Bank (VDD). Dit voorstel is door de ledenvergadering van genoemde vereniging vastgesteld en laat zich als volgt samenvatten:

- De basis van de schikking vormen de vonnissen van de rechtbank Amsterdam van 11 juli 2012 met de navolgende uitzonderingen:
 - geen betekenis toegekend aan de datum van het verhoogd toezicht, alle depositanten krijgen het zelfde aanbod
 - het aanbod houdt in erkenning als concurrente vordering van 70% van de huidige vordering na aftrek van het op het deposito genoten rente.
- Het restant van de vorderingen zal als achtergestelde vorderingen erkend worden op de eerstvolgende art. 178 Fw vergadering.

Deze regeling is aangeboden aan de leden van de VDD en alle andere achtergestelde depositohouders. Op de vergadering van schuldeisers van 30 mei en 28 november 2013 zijn de vorderingen van alle depositohouders erkend.

Het verloop van de achtergestelde schuldeisers is als volgt:

	erkend achtergestelde schuldeisers	achtergestelde deposito's	Totaal
Stand per 1 januari	32.000	111.303	143.303
Bij resp. af achtergestelde deposito's geschikt	111.389	-111.303	86
Af: naar concurrente vorderingen	-11.509	0	-11.509
Stand per 31 december	<u>131.880</u>	<u>0</u>	<u>131.880</u>

	2013	2012
18. SALDO		

Het verloop van deze post is:

Stand per 1 januari	-429.135	-451.393
Overig	0	0
Resultaat	<u>120.765</u>	<u>22.258</u>
Stand per 31 december	<u>-308.370</u>	<u>-429.135</u>

In de post saldo wordt het verschil tussen de bezittingen en verplichtingen van DSB Bank verantwoord.

2.6 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen per 31 december 2013

2.6.1 De Compensatieregeling

Inleiding

Het Akkoord op Hoofdpijnen ("AoH") van 19 september 2011 tussen curatoren en enkele organisaties die de belangen van klanten van de DSB Bank behartigen (Belangenorganisaties), bevat een 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 (de "Regeling"). De inhoud van het AoH (inclusief de annexen en bijlagen) is op www.dsbcompensatie.nl te raadplegen.

Deze gezamenlijke website van curatoren en de belangenorganisaties voorziet in een duidelijke behoefte. Tot en met ultimo 2013 kende de website ongeveer 145.000 unieke bezoekers. Curatoren en de Belangenorganisaties overleggen regelmatig over de uitvoering van de Regeling. Voor een Factsheet over de voortgang van de Regeling (stand van 27 januari 2014) wordt verwezen naar Bijlage 2 bij het 20^e Openbaar Verslag DSB Bank gedateerd 31 januari 2014.

Niet uit de balans blijvende kosten van de zorgplicht

Het totale compensatiebedrag gemoeid met de in 2013 verwerkte compensatievoorstellen inzake Fase 1 (koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en HWS) en Fase 2 (overkreditering) bedraagt € 84,7 miljoen en is in de toelichting op de Bijzondere baten en lasten (noot 24) nader toegelicht.

Naast de reeds verwerkte voorstellen waren er op 31 december 2013 nog 4.604 dossiers (31 december 2012: 13.184 dossiers) onderhanden. Naar schatting zijn of zullen in deze dossiers voor een totaal bedrag van € 25 miljoen (2012: € 75 miljoen) aan compensatie-voorstellen worden gedaan, waarvan naar verwachting circa € 20,5 miljoen aan compensatievoorstellen m.b.t. Fase 1. De op 31 december 2013 onderhanden dossiers waarin naar verwachting compensatievoorstellen m.b.t. Fase 2 zijn of zullen worden gedaan, is berekend op circa € 4,5 miljoen. De verwachte kosten ad € 25 miljoen van de op 31 december 2013 onderhanden dossiers zijn verantwoord in de balans onder de Voorziening compensatieregeling / zorgplicht.

De niet uit de balans blijvende kosten van de zorgplicht zijn derhalve de kosten gemoeid met de aanmeldingen die na 31 december 2013 binnenkomen. Gedurende de eerste twee maanden van 2014 kwamen gemiddeld ruim 80 aanmeldingen per week binnen. Het is niet mogelijk een inschatting te maken van het totale aantal aanmeldingen na 31 december 2013 alsmede van de respons op de (ontwikkelingen rond de) WCAM (zie volgende alinea). Derhalve is hiervoor geen voorziening in de balans opgenomen.

WCAM

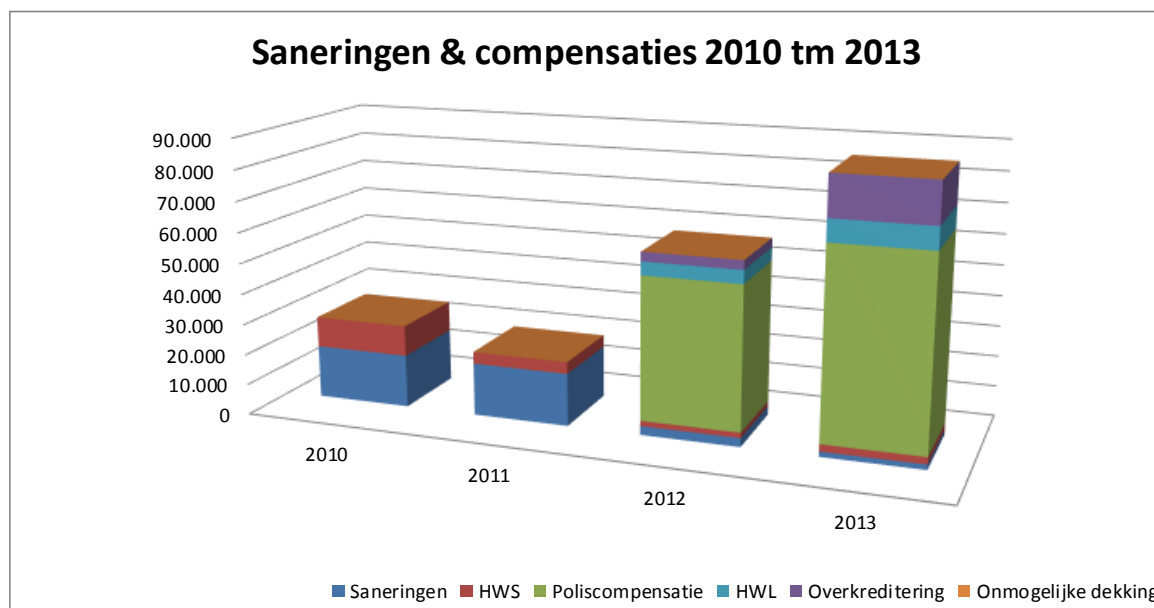
Curatoren, de Belangenorganisaties en de betrokken verzekeraars (Verzoekers) hebben bij verzoekschrift van 27 mei 2013 het gerechtshof Amsterdam op grond van de WCAM verzocht om verbindendverklaring van de op de Regeling gebaseerde WCAM-overeenkomst. Op 14 juni 2013 heeft de zogenaamde regiezitting plaatsgevonden. Vervolgens heeft de mondelinge behandeling plaatsgevonden op 15 oktober 2013.

Er is slechts één verzoekschrift – namens een viertal klanten van DSB Bank - ingediend. Daarnaast hebben een aantal klanten tijdens de mondelinge behandeling het woord gevoerd en op enig moment brieven en e-mails aan het gerechtshof geschreven.

Vervolgens is op 12 november 2013 door het gerechtshof een tussenbeschikking gewezen waarop Verzoekers bij Nadere Toelichting van 23 december 2013 reageerden. Vervolgens zijn nog enkele (proces)stukken uitgewisseld; het laatste woord is thans aan het gerechtshof. Binnenkort wordt de eindbeschikking verwacht.

De verzochte verbindendverklaring van de Regeling zal (voor klanten die niet – tijdig - opt-ouren) tot effect hebben dat na het verstrijken van het uiterste tijdstip van aanmelding, geen (nieuwe) aanmeldingen voor deze WCAM-overeenkomst, 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 als verweer worden gevoerd in incassoprocedures van DSB Bank ter zake van de verstrekte kredieten.



	2010	2011	2012	2013	Totaal
Saneringen	17.322	17.244	2.907	1.695	39.168
HWS	10.022	3.856	1.732	2.327	17.937
Poliscompensatie	0	0	46.625	61.863	108.488
Overkreditering	0	0	3.020	13.286	16.306
HWL	0	0	4.353	7.172	11.525
Onmogelijke dekking	0	0	0	7	7
Totaal verwerkt	27.344	21.100	58.637	86.350	193.431
Af: HWL	0	0	-4.353	-7.172	-11.525
Mutatie voorziening	0	0	75.000	-50.000	25.000
Totaal t.l.v. Boedel	27.344	21.100	129.284	29.178	206.906
Cumulatief	27.344	48.444	177.728	206.906	

De lasten van de saneringen en compensaties per jaar bestaan uit de verwerkte bedragen zoals hierboven weergegeven, aangevuld met de mutatie van de voorziening compensatieregeling / zorgplicht zijnde de per ultimo van het jaar onderhanden aanmeldingen die tot een compensatie leiden. De voorziening Zorgplicht wordt op pagina 20 nader toegelicht. Voorts komen ook de toegekende compensaties HWL (indirect) voor rekening van DSB Bank. Want DSB Bank heeft onder meer (via de tussenliggende vennootschappen) HWL van het daarvoor benodigde extra kapitaal voorzien.

2.6.2 Renteswaps

Historie

Voor het faillissement van DSB Bank kwamen het renteresultaat en het renterisico op de gesecuritiseerde kredietportefeuilles voor rekening van DSB Bank. Dit gebeurde ondermeer door middel van renteswaps tussen de betrokken swapbanken en DSB Bank. In oktober en november 2009 zijn als gevolg van het faillissement deze swapcontracten door de desbetreffende swapbanken per brief beëindigd. In deze brieven is tevens een afrekening van uitstaande bedragen onder de contracten opgenomen. DSB Bank heeft per brief aan alle individuele swapbanken aangegeven de afrekeningen te betwisten.

DSB Bank is in 2012 en 2013 met de swapbanken tot overeenstemming gekomen inzake de renteswaps. De bereikte overeenstemmingen voorzien er in dat ter verificatie aangemelde vorderingen worden ingetrokken. Ook voorzien de bereikte overeenstemmingen erin dat DSB Bank de posities van de frontswaps heeft overgenomen. In bepaalde gevallen was er tevens sprake van eenmalige vergoedingen die over en weer zijn betaald en waarin mede de kasposities die uit hoofde van collateral werden aangehouden, zijn afgerekend. Bij één frontswap is de aanvullende afspraak gemaakt dat een beperkt deel van de toekomstige swapinkomsten wordt afgedragen aan de desbetreffende swapbank. De verplichtingen van de DSB Bank onder de overgenomen frontswap overeenkomsten zijn gegarandeerd door Rabobank. Curatoren verwachten dat de frontswaps voor de boedel een aanzienlijke positieve cashflow zullen opleveren.

Renterisico

Het renterisico dat door het overnemen van de frontswaps wordt gelopen, is door het aangaan van meerdere rentehedges grotendeels ingedekt. Het renterisico op de kredietportefeuille voor termijnen tot 1 jaar wordt niet ingedekt omdat de omvang hiervan vanwege de vrije rentekeuze van klanten in dit korte rentesegment, onzeker is en het risico hiervan beperkt is. Het renterisico voor termijnen langer dan 5 jaar worden waar nodig en wenselijk meegenomen in de 5-jaars rentedekking. Dit wordt gezien de onzekerheden voor de boedel voor de lange termijn en de beperkte bedragen waar het in dit deel van de portefeuille om gaat, verantwoord geacht.

Beleid is om iedere 3 maanden de rentehedges op basis van bestaande omvang en renterisicoprofiel van de frontswaps te evalueren en waar nodig nieuwe rentehedges af te sluiten. Hierbij wordt tevens de effectiviteit van de rentehedges vastgesteld, gemeten naar de gevoeligheid van kasstromen van frontswaps en rentehedges voor veranderingen in marktrente. Tevens is de effectiviteit op jaareinde 2013 naar gebruikelijke maatstaven bepaald en als afdoende beoordeeld.

DSB Bank heeft het renterisico op de kredieten eigen boek na het faillissement niet meer ingedekt gezien onzekerheden rond de afwikkeling van het faillissement en het ontbreken van reguliere financiering van de kredietportefeuille waardoor dekking van het renterisico via rentehedges bemoeilijkt wordt. De kasstromen uit hoofde van de frontswaps en bijbehorende rentehedges zijn in de winst- en verliesrekening van 2013 verwerkt.

Prognose kasstromen

De in 2013 gerealiseerde kasstromen uit hoofde van de frontswaps en bijbehorende rentehedges zijn in de winst- en verliesrekening van 2013 verwerkt en bedragen € 43,9 miljoen. De totale ontvangen kasstromen van de frontswaps en de rentehedges, na onder aftrek van de kosten van de bijbehorende garanties en overige afdrachten, zullen in 2014 circa € 50 miljoen bedragen en in de jaren daarna als gevolg van de afname van de kredietportefeuille en renteontwikkeling afnemen. De kasstromen na 2014 zijn gezien de onzekerheden van de relevante parameters (renteontwikkeling, kredietverliezen en aflossingen) niet te bepalen.

Nominale waarde

De nominale waarde van de overgenomen frontswaps bedraagt per ultimo 2013 € 1.896 miljoen (2012: € 258 miljoen).

De nominale waarde van de rentehedges ter dekking van het bijbehorende renterisico is per ultimo 2013 € 1.020 miljoen (2012: € 195 miljoen).

	2013	2012
De resterende looptijd van de rentehedges is als volgt:		
Korter dan 3 maanden	25.000	30.000
Langer dan 3 maanden, maar niet langer dan 1 jaar	55.000	35.000
Langer dan 1 jaar, maar niet langer dan 5 jaar	910.000	115.000
Langer dan 5 jaar	30.000	15.000
	<u>1.020.000</u>	<u>195.000</u>

De resterende looptijd van de rentehedges is een afspiegeling van de resterende rentelooptijden van de frontswap.

Reële waarde

De reële waarde van de rentehedges ter dekking van het bijbehorende renterisico is per ultimo 2013 - € 2,7 miljoen (2012: - € 3,2 miljoen).

	2013	2012
De reële waarde van de rentehedges is als volgt:		
Positieve reële waarde	1.146	0
Negatieve reële waarde	-3.863	-3.211
	<u>-2.717</u>	<u>-3.211</u>

2.6.3 Overige niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

Indicatie niet meegenomen rente

Vanaf faillissementsdatum wordt, met uitzondering van het boedelkrediet en de leningen waarvoor zekerheid is verstrekt in de vorm van pandrechten, geen rente berekend over de aangetrokken en toevertrouwde gelden (funding). Louter ter indicatie kan over het tijdperk 19 oktober 2009 tot en met 31 december 2013 niet meegenomen rente worden berekend op € 499 mln.

In de verslagperiode 2013 is bij de berekening van deze rente uitgegaan van een nieuwe grondslag, namelijk de wettelijke rente op consumententransacties. De onderstaande berekening is gebaseerd (met terugwerkende kracht tot 19 oktober 2009) op deze nieuwe grondslag.

Jaar	€ mln
2009	31
2010	117
2011	132
2012	120
2013	99
Totaal	499

Vanaf datum faillissement tot en met ultimo 2013 heeft deze wettelijke rente op consumententransacties gefluctueerd tussen de minimaal 3% en maximaal 4%.

Overige verplichtingen

Er kunnen boedelvorderingen ontstaan in de volgende situatie: indien de klant zijn lening tijdens het faillissement heeft afgelost en vervolgens blijkt hij een vordering te hebben uit hoofde van een schending van de zorgplicht door de bank voor het faillissement, dan is dat een boedelvordering ter hoogte van maximaal het bedrag dat de klant tijdens het faillissement betaald heeft. Dit volgt uit de mededeling van de curatoren aan de klanten (i) dat zij een beroep door een klant op verrekening zullen honoreren indien de zorgplichtvordering door hen is erkend, of door de rechter is vastgesteld, alsmede (ii) dat, indien de klant op dat moment niet meer kan verrekenen omdat hij zijn lening inmiddels heeft afgelost, de vordering tot maximaal het tijdens het faillissement afgeloste bedrag als boedelvordering zal worden terugbetaald. De omvang van dergelijke vorderingen kan thans niet bepaald worden.

Toezegging personeel

Ter afhandeling van zorgplicht zaken als de compensatieregeling en WCAM en het afwikkelen van de boedel waaronder de boedel administratie is een deel van de huidige medewerkers ook in 2014 nog benodigd.

De huidige toezeggingen aan 66 medewerkers (per 31/12/2013) zijn als volgt:

2 medewerkers zullen na afloop van het 1^e kwartaal uit dienst treden, 39 medewerkers hebben toezegging tot en met het 2^e kwartaal 2014, 1 medewerker tot en met het 3^e kwartaal 2014, 22 medewerkers tot en met het 4^e kwartaal 2014 en 2 medewerkers tot het 2^e kwartaal 2015.

In het eerste kwartaal van 2014 bedraagt de verwachte gemiddelde last aan salariskosten ca. € 0,3 miljoen per maand en de geschatte kosten voor externe inhuur m.b.t. de boedel operatie ca € 0,6 miljoen per maand.

Huurverplichting pand

DSB Bank huurt tot en met december 2014 gebouw Zuid (de Basiliek) aan de Dick Ketlaan te Wognum van de Gemeente Medemblik. DSB Bank betaalt per kwartaal een huursom ter grootte van € 88 (duizend) inclusief servicekosten, exclusief BTW.

2.7 Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2013 (x € 1.000)

	2013	2012
20. FINANCIËLE BATEN - RENTE		
Rente op hypothecaire en consumptieve leningen	148.065	164.588
Rente op overige kredieten	6.492	9.290
Rente frontswaps en rentehedges	43.934	5.437
Renteontvangsten op notes	2.246	4.089
Servicing fee	1.771	4.457
Rente op kasmiddelen en bankiers	0	27
	<u>202.508</u>	<u>187.888</u>

De gemiddelde rente op eerste hypotheekleningen in 2013 bedraagt 4,8% (2012: 4,8%), op tweede hypotheekleningen 6,0% (2012: 6,0%) en op consumptieve kredieten 6,4% (2012: 8,0%).

Onder de rente frontswaps en rentehedges worden per saldo verantwoord de ontvangsten en uitgaven van rente en garantiefee van afgesloten frontswaps en de hieraan gerelateerde rentehedges.

Servicing fee betreft de vergoeding voor het beheer van portefeuilles van de securitisatie programma's tot het moment van overdracht van de servicing activiteiten medio juni 2013 aan Quion.

	2013	2012
21. OVERIGE OPBRENGSTEN		
Verkoopopbrengst activa	82	28
Uitkering DNB inzake faillissementen Landsbanki/vd Hoop/Indover	121	448
Afrekening Verzekeraars resp. Overige opbrengsten	2.871	311
	<u>3.074</u>	<u>787</u>

	2013	2012
22. FINANCIËLE LASTEN - RENTE		
Rente boedelkrediet	7.247	9.504
Rente derden met pandrechten	1.354	4.552
Discount aflossing pandleningen	- 671	0
Leningen en overige rentelasten	575	666
	<u>8.505</u>	<u>14.722</u>

Vanaf faillissementsdatum wordt, met uitzondering van het boedelkrediet en de leningen waarvoor zekerheid is verstrekt in de vorm van pandrechten, geen rente berekend over de aangetrokken en toevertrouwde gelden (funding). In 2013 bedroeg de "niet meegenomen rente" naar schatting ongeveer € 99 miljoen (geheel 2012: € 120 miljoen).

	2013	2012
23. BEHEERSKOSTEN		
Personeelskosten	6.396	9.187
Inhuur arbeid	8.394	10.164
Management diensten	3.220	3.227
Curatoren / Houthoff Buruma	4.876	5.874
Adviseurs	2.273	3.701
Kantoorkosten	3.788	3.982
Succes fee portefeuille Crea-Hypo-Finance	1.661	395
Servicing fee Quion	3.230	0
Accountantskosten inzake controle op compensatieregeling	1.104	591
Autokosten	212	365
Huisvestingskosten	284	545
Afschrijvingslasten machinepark DSB Print	0	87
	<u>35.438</u>	<u>38.118</u>

Bij de vennootschap waren gemiddeld 98 fte in dienst (2012: 153 fte).

	2013	2012
24. BIJZONDERE BATEN EN LASTEN		
Afwikkeling deposito	0	183
Mutatie voorziening kredieten (noot 2)	-8.769	5.648
Afwaardering materiële vaste activa (noot 5)	-450	0
Afwaardering vordering DSB Ficoholding	0	-200
Afwaardering notes eigen boek (noot 9)	-813	-376
Verplichting spaarhypotheken (noot 13)	0	-1.889
Mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers (zie onderstaande specificatie)	43.039	3.454
Schikkingen uit hoofde van reïstatement swaps	-40.039	6.750
Lasten compensatieregeling (zie onderstaande specificatie)	-27.483	-126.375
Afgewikkelde contracten en klachten HWS	0	-31
Afwaardering vordering op groepsmaatschappijen en deelneming	-116	319
Overig	-466	46
	<u>-35.097</u>	<u>-112.471</u>

Mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers

De mutatie van vorderingen van concurrente schuldeisers kan als volgt worden gespecificeerd:

Ingetrokken erkende vorderingen	179
Ingetrokken voorwaardelijk toegelaten betwiste vorderingen (noot 16)	44.312
Nieuwe erkende preferente vorderingen van schuldeisers (noot 16)	-1
Nieuwe erkende concurrente vorderingen van overige schuldeisers (noot 16)	-734
Nieuwe erkende achtergestelde vordering (noot 17)	-86
Nieuwe erkende c.q. nog te erkennen conc. vorderingen van spv's inzake saneringen	-557
Nieuwe erkende c.q. nog te erkennen conc. vorderingen van spv's inzake incassokosten	-74
	<u>43.039</u>

Lasten compensatieregeling

	2013	2012
Samengevat zijn de lasten van de compensatieregeling:		
Lasten compensatieregeling (zie onderstaande specificatie)	-77.483	-51.375
Mutatie voorziening compensatieregeling (noot 14)	50.000	-75.000
	<u>-27.483</u>	<u>-126.375</u>

De specificatie per soort compensatie is als volgt:

	verwerkt	mutatie voorziening	totaal 2013	totaal 2012
Compensaties inzake koopsompolissen	61.863	-37.000	24.863	104.623
Compensaties inzake beleggingsverzekeringen	7.172		7.172	4.353
Compensaties inzake onmogelijke dekking	7		7	0
Compensaties inzake HWS	2.327		2.327	1.732
Totaal Fase 1	71.369	-37.000	34.369	110.708
			0	
Compensaties inzake overkreditering	13.286	-13.000	286	20.020
Totaal Fase 2	13.286	-13.000	286	20.020
Totaal kosten zorgplicht: Fase 1 en Fase 2	84.655	-50.000	34.655	130.728
Af: compensaties inzake belggingsverzekeringen	-7.172		-7.172	-4.353
Totaal	<u>77.483</u>	<u>-50.000</u>	<u>27.483</u>	<u>126.375</u>

Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2013 (x € 1.000)

De curatoren hebben als beleid dat klanten in een schrijnende financiële positie en een vermoedelijke zorgplicht vordering in aanmerking komen voor een minnelijke schuldsanering. In 2013 is voor € 1.695 (2012: € 2.909) aan saneringen toegekend. Het totaal van de kosten van saneringen ad € 1.695 en kosten uit hoofde compensaties ad € 27.483 bedraagt € 29.178. In de volgende tabel is weergegeven op welke wijze de compensaties en saneringen zijn verrekend.

De specificatie per verwerkingswijze is als volgt:

	Saneringen	Polis compensatie	Over-kreditering	Onm dekking	Totaal boedel	HWL	Totaal 2013	Totaal 2012
Mutatie voorziening zorgplicht (noot 15)		-37.000	-13.000		-50.000		-50.000	75.000
Verwerkte compensaties aan klanten: vordering in faillissement (noot 16)		10.254		3	10.257	33	10.290	7.772
Verwerkte compensaties: verrekend op leningen van SPV's (noot 16)		28.134	6.014	1	34.149	911	35.060	22.270
Verwerkte compensatie: verrekend op leningen eigen boek (noot 16)		22.156	7.272	2	29.430	496	29.926	17.738
Verwerkte compensaties: onverschuldigde betalingen		3.646		1	3.647	1.702	5.349	5.080
Verwerkte saneringen	1.695				1.695		1.695	2.909
	1.695	27.190	286	7	29.178	3.142	32.320	130.769
Bij: Verwerkte compensaties lopende en beëindigde HWL polissen					0	4.030	4.030	2.868
Af: Verwerkte compensaties lopende en beëind. HWL-polissen komen ten laste van Verzekeraars					0	-7.172	-7.172	-4.353
Af: Verwerkte saneringen zijn ten laste van de voorziening kredieten gebracht (noot 3)	-1.138				-1.138		-1.138	-1.212
Af: Verwerkte saneringen zijn door de SPV's als vordering in het faillissement ingediend (noot 16)	-557				-557		-557	-1.697
	0	27.190	286	7	27.483	0	27.483	126.375

3. Additionele informatie

3.1. Overige informatie securitisatie programma's

	2013	2012
GESECURITISEERDE KREDIETEN ONDERGEBRACHT BIJ SPV'S		
Monastery 2004	244.149	260.908
Monastery 2006	498.248	524.284
Dome 2006	487.578	511.403
Chapel 2003	346.952	389.458
Chapel 2007	382.211	441.611
	1.959.138	2.127.664

DSB Bank heeft als originator kredieten ondergebracht in een vijftal securitisatie programma's, nl. Monastery 2004, Monastery 2006, Dome 2006, Chapel 2003 en Chapel 2007. De verschillende SPV's hebben ieder een eigen statutaire directie en voeren zelfstandig een administratie.

Vanaf het faillissement zijn enkele SPV's eveneens gestopt met het betalen van de periodieke resterende marge (deferred purchase price). Voor het faillissement ontving DSB Bank deze resterende marge, wanneer beschikbaar, op elke Quarterly Payment Date retour. De SPV's hebben aangegeven deze resterende marge te willen gebruiken ter dekking van mogelijke toekomstige verliezen die binnen de verschillende programma's kunnen gaan optreden.

Uit hoofde van contractuele verhouding heeft DSB Bank verscheidene financiële posities met de verschillende securitisatie programma's. Hieronder volgen de belangrijkste financiële posities:

Monastery 2004

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A2	173.054	26.051
Class B	24.500	1.500
Class C	21.500	7.000
Class D	8.500	1.500
Class E	10.500	3.500
Class F	1.500	0
Class G	6.817	0
<i>Total</i>	246.371	39.551

- Vordering op Monastery 2004 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price ter grootte van € 2,7 miljoen, zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Monastery 2004 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep +/- servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 0,6 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Monastery 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A2	423.904	130.122
Class B	28.000	0
Class C	28.700	20.100
Class D	9.500	300
<i>Total</i>	490.104	150.522

- Vordering op Monastery 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price ter grootte van € 13,8 miljoen, zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Monastery 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep +/- servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 1,7 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Additionele informatie

Dome 2006

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	433.400	0
Class B	22.100	0
Class C	13.800	13.800
Class D	13.800	13.800
Class E	6.215	6.215
<i>Total</i>	<i>489.315</i>	<i>33.815</i>

- Vorderingen op Dome 2006 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en overige vorderingen. Deze vorderingen bedragen in totaal € 7,0 miljoen en zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Dome 2006 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep +/- servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 1,4 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Chapel 2003

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A	223.246	33.361
Class B	39.000	1.000
Class C	23.500	0
Class D	47.500	9.500
Class E	8.849	0
<i>Total</i>	<i>342.095</i>	<i>43.861</i>

- Vorderingen op Chapel 2003 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en een reserve for exceptional costs. Deze vorderingen bedragen in totaal € 13,3 miljoen en zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Chapel 2003 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep +/- servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 1,2 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

Chapel 2007

Notes per balansdatum	Totaal	In bezit DSB Bank
Class A1	-	0
Class A2	282.063	0
Class B	13.800	2.200
Class C	23.500	9.200
Class D	17.900	9.900
Class E	13.800	6.300
Class F	13.800	0
Class G	6.900	0
<i>Total</i>	<i>371.763</i>	<i>27.600</i>

- Vorderingen op Chapel 2007 uit hoofde van te ontvangen deferred purchase price en een deposit reserve balance (door DSB Bank op bankrekening van Chapel 2007 gestort bedrag gelijk aan spaargelden die Chapel 2007 klanten bij DSB Bank aanhielden). Deze vorderingen bedragen in totaal € 20,3 miljoen en zijn onderdeel van de overige vorderingen (noot 9). De vordering is volledig voorzien;
- Verschuldigd aan Chapel 2007 als reguliere nog te betalen kasstroom (daily sweep +/- servicing kosten) uit hoofde van servicing activiteiten € 1,0 miljoen, verantwoord onder de diverse overige schulden (noot 12).

3.2. Overzicht deelnemingen

In de enkelvoudig balans per 31 december 2013 zijn de volgende deelnemingen opgenomen:
(Bedragen x € 1.000)

Naam van de vennootschap	Woon- plaats	Kapitaal- belang		Maatschappe- lijk kapitaal		Gestort en opgevraagd kapitaal
DSB International B.V.	Wognum	100%	€	90.000	€	18.000
- DSB Direkt GmbH	Düsseldorf	100%	€	25.000	€	25.000
- DSB Deutschland GmbH	Düsseldorf	100%	€	25.000	€	25.000
- Crea-Hypo-Finance N.V.	Lier	100%	€	61.500	€	61.500
Tadas Verzekeringen B.V.	Grootebroek	100%	€	800.000	€	169.200
DSB Leeuwarden B.V. (failliet 29 december 2009)	Leeuwarden	100%	€	90.000	€	18.000
DSB Beveiliging B.V. (failliet 1 december 2009)	Wognum	100%	€	90.000	€	18.000
DSB Print B.V. (faillissement beëindigd 21 juni 2013)						