

FAILLISSEMENTSVERSLAG

Faillissementsverslag nummer 10 van de curatoren van

DSB Bank N.V.

31 oktober 2011

*De openbare faillissementsverslagen van DSB Bank N.V. ("**DSB Bank**") worden online beschikbaar gesteld op de websites www.dsbbank.nl en www.houthoff.com. 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

- Na ruim een jaar van intensieve onderhandelingen tussen Curatoren, twee belangenorganisaties en vijf rechtsbijstandorganisaties - vertegenwoordigd door een door hen ingeschakelde advocaat - ("**Belangenorganisaties**") is op 19 september 2011 overeenstemming bereikt over een compensatieregeling ("**Regeling**"). Voor deze Regeling komen veel (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggingsverzekeringen, overkrediteringen en overige zorgplichtklachten in aanmerking. Curatoren verwachten dat de kosten van de Regeling enkele honderden miljoenen euro's zullen bedragen. Voor meer informatie over de Regeling wordt verwezen naar de website www.dsbcompensatie.nl die door Curatoren en de Belangenorganisaties gezamenlijk wordt beheerd.
- Curatoren zijn op 19 september 2011 eveneens overeenkomsten aangegaan met alle bij de klanten van DSB Bank betrokken verzekeraars. Deze overeenkomsten behelzen onder meer de financiële bijdrage van deze verzekeraars aan de Regeling. Ook zijn ten behoeve van de klanten afspraken gemaakt over de uitleg van de polisvoorwaarden. Deze overeenkomsten zijn zowel aangegaan met de verzekeraars die onderdeel uitmaken van het DSB-concern als met externe verzekeraars.
- De klanten die voor 19 september 2011 een klacht hadden ingediend zullen naar verwachting uiterlijk eind december 2011 een compensatievoorstel ontvangen. Op 19 september 2011 waren in totaal ruim 7.400 klachten ingediend bij de afdeling Klachtenmanagement van DSB Bank. Bovendien tellen de Belangenorganisaties in totaal bijna 2.000 aangeslotenen die in het kader van de Regeling eveneens geacht worden een klacht te hebben ingediend. Deze aantallen moeten nog gecorrigeerd worden voor dubbeltellingen.

- Andere klanten die in aanmerking komen voor de Regeling kunnen zich aanmelden via de website www.dsbcompensatie.nl. Tot op heden hebben zich bijna 6.300 klanten aangemeld die voorheen geen klacht hadden ingediend.
- Na de verificatievergadering en de eerste vergadering van schuldeisers resteren in totaal nog 23 door Curatoren betwiste vorderingen (van 19 crediteuren) voor een totaalbedrag van ongeveer € 79,8 mio, waarvoor renvooioprocedures aanhangig zijn.
- De rechtbank Amsterdam heeft op 13 juli 2011 ook de € 1,3 miljard van de Nederlandsche Bank N.V. ("**DNB**") erkend als concurrente vordering, ondanks de betwisting door onder meer Stichting Hypotheekleed. De beroepstermijn is inmiddels verstreken zonder dat tegen deze uitspraak hoger beroep is ingesteld. Derhalve zijn Curatoren overgegaan tot uitdeling van 15% van deze inmiddels erkende vordering.
- Naar aanleiding van de uitspraak van het College van Beroep voor het bedrijfsleven ("**CBb**") van 30 juni 2011 in een procedure tussen enkele klanten van DSB Bank en DNB, heeft DNB een aanvang genomen met het uitbetalen van bepaalde klanten met achtergestelde deposito's op grond van het Depositogarantiestelsel ("**DGS**").
- DSB Bank heeft bij haar klanten momenteel ongeveer 138.000 leningen uitstaan voor een totaalbedrag van ongeveer € 5,6 miljard (meerdere leningen zijn verstrekt aan dezelfde leningnemers). DSB Bank ontvangt met betrekking tot deze leningen ongeveer € 26,2 mio aan rente per maand. Vanaf datum faillissement tot en met juni 2011 heeft DSB Bank in totaal ongeveer € 1,8 miljard aan renteontvangsten en -aflossingen ontvangen.
- De koopsom van de Duitse leningenportefeuille die aan Novapars Capital is overgedragen is in deze verslagperiode ontvangen.
- Curatoren hebben een boedelkredietfaciliteit aangetrokken van enkele Nederlandse banken voor een totaalbedrag van oorspronkelijk € 1 miljard. De huidige trekking onder deze faciliteit bedraagt € 397 mio. Curatoren verwachten op korte termijn enkele aanpassingen van deze kredietfaciliteit overeen te komen.
- Op grond van de sinds mei 2010 geldende saneringsregeling zijn 1015 saneringsverzoeken intern toegekend; 1.000 klanten hebben inmiddels een saneringsvoorstel ontvangen. Het overgrote deel van de tot op heden ontvangen reacties is positief; 937 saneringsvoorstellen zijn voor akkoord ondertekend teruggestuurd.
- Curatoren zijn voornemens nog voor het einde van dit jaar een tweede tussentijdse uitdeling te doen van 4%.

Vooruitzichten crediteuren:

Eind juni 2011 heeft een eerste uitdeling plaatsgevonden. De geverifieerde preferente vorderingen zijn daarbij volledig voldaan. Op de geverifieerde concurrente vorderingen werd 15% betaald. Deze eerste uitdeling aan schuldeisers met een concurrente vordering bedroeg bijna € 354 mio. Recentelijk is bovendien € 195 mio uitgedeeld aan DNB ter zake van de alsnog geverifieerde DGS vordering.

De bovengenoemde uitdelingen betreffen een eerste tussentijdse uitdeling. Curatoren zijn voornemens nog voor het einde van dit jaar een tweede tussentijdse uitdeling te doen van 4%. Over de omvang van het totale percentage dat uiteindelijk kan worden uitgekeerd, kunnen Curatoren thans geen voorspelling doen.

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

Gegevens onderneming : **DSB Bank N.V.**
Faillissementsnummer : F 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 : mr. M.L.D. Akkaya (Rechtbank Alkmaar, nevenvestigings-
plaats Amsterdam)
Verslagperiode : 30 juli 2011 tot en met 31 oktober 2011

Opmerkingen vooraf

Dit is het tiende openbaar faillissementsverslag van Curatoren. Het verslag bestrijkt de periode van 30 juli 2011 tot en met heden (31 oktober 2011) en bevat de financiële informatie over de periode tot 1 oktober 2011. Dit verslag dient in samenhang met de eerder uitgebrachte openbare verslagen te worden gelezen. Alle verslagen zijn beschikbaar via de websites www.dsbbank.nl en www.houthoff.com.

Het faillissement van DSB Bank is juridisch complex. In dit verslag geven Curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken 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 tiende verslag zal een (informele) Engelse vertaling beschikbaar komen. Alleen de Nederlandse tekst is evenwel authentiek.

Bij de uitvoering van hun werkzaamheden maken Curatoren 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**
- 6. BANKFINANCIËN / ZEKERHEDEN**
- 7. RECHTMATIGHEID**
- 8. CREDITEUREN**
- 9. OVERIG**

0. Algemene informatie voor crediteuren van DSB Bank**0.1. Informatie voor klanten met een spaar-, betaal- of depositorekening die niet achtergesteld is**

Met betrekking tot de positie van 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 eerdere openbare verslagen.

0.2. Achtergestelde depositohouders

Het CBb heeft op 30 juni 2011 in hoger beroep geoordeeld dat de achtergestelde deposito's die DSB Bank aanbood onder de werking van het DGS vallen. Dit betrof een proefprocedure van enkele klanten van DSB Bank die zijn aangesloten bij de Vereniging DSBdepositos ("VDD") tegen DNB.

DNB heeft na deze uitspraak van het CBb het depositogarantiestelsel uitsluitend voor DSB-klanten met achtergestelde deposito's geopend. Deze depositohouders kunnen vanaf 1 september 2011 tot en met 30 november 2011 een aanvraag indienen bij DNB voor een uitkering op basis van het DGS. Zie voor verdere berichtgeving de websites www.dnb.nl en www.dsbdepositos.nl.

De uitspraak van het CBb heeft uitsluitend gevolgen voor de verhouding van de klant tot DNB op grond van het DGS. Het CBb laat zich niet uit over de status van de achtergestelde deposito's in het faillissement. Curatoren blijven bij hun standpunt dat deze als achtergestelde vorderingen in het faillissement dienen te worden aangemerkt. Over dit standpunt van Curatoren wordt geprocedeerd in proefprocedures die door VDD zijn aangespannen. Zie paragraaf 8.3 van dit openbaar verslag.

0.3. Algemene informatie voor nog niet aangemelde crediteuren

Crediteuren die nog geen vordering in het faillissement hebben ingediend, kunnen deze alsnog schriftelijk bij Curatoren indienen. Verdere informatie over de verificatie van nagekomen vorderingen tijdens vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw is tevens te vinden in paragraaf 8.2 van dit openbaar verslag.

0.4. Klachten of tegenvorderingen van klanten met een lening

Op (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggingsverzekeringen, overkrediteringen en overige zorgplichtklachten is de Regeling van toepassing. Klanten die in aanmerking komen voor deze Regeling en niet voor 19 september 2011 een klacht hebben ingediend, kunnen zich aanmelden via de website www.dsbcompensatie.nl. Zie tevens paragraaf 5.3 van dit openbaar verslag.

Klanten met een klacht die geen betrekking heeft op zorgplicht kunnen deze richten aan Curatoren via e-mail curatoren@dsbbank.nl of schriftelijk o.v.v. Curatoren DSB Bank, t.a.v. afdeling Klachtenmanagement, Postbus 70, 1687 ZH te Wognum.

Gedurende de periode dat de (hoogte van de) vordering (nog) niet vaststaat door overeenstemming met Curatoren of een onherroepelijke rechterlijke uitspraak, kan het bedrag van de vordering niet worden verrekend met de schuld uit hoofde van de lening. Indien achteraf wordt vastgesteld dat een klant tijdens het faillissement te veel heeft betaald, zullen Curatoren het teveel betaalde als boedelschuld terugbetalen.

0.5. Betalingsregelingen

Curatoren hebben voor klanten met ernstige betalingsproblemen verschillende regelingen in het leven geroepen. Zie voor deze regelingen paragraaf 5.9 tot en met 5.11 van dit openbaar verslag.

1. **Inleiding**

Belangrijkste werkzaamheden in de afgelopen verslagperiode

- 1.1. Zie voor de belangrijkste werkzaamheden van Curatoren in de afgelopen verslagperiode de eerste twee pagina's van dit openbaar verslag. Curatoren vermelden nog de navolgende werkzaamheden.
- 1.2. Curatoren hebben overleg met de bestuurders en/of curatoren van DSB Beheer B.V. en onder haar vallende groepsvennootschappen, onder meer over de effecten van de overeenkomst met de Belastingdienst op de onderlinge rekeningcourant verhoudingen. Ook wordt periodiek overleg gevoerd met DSB Leven N.V. ("**DSB Leven**"), DSB Schade N.V. ("**DSB Schade**") en Hollands Welvaren Leven N.V. ("**HWL**").
- 1.3. Tevens vindt regelmatig overleg plaats tussen Curatoren en houders van panden/of eigendomsrechten op de Leningenportefeuille. Ook wordt regelmatig met de SPV's overlegd.
- 1.4. Curatoren evalueren periodiek of verkoop van de Leningenportefeuille opportuun is. Curatoren blijven van mening dat het thans in het belang van de crediteuren van DSB Bank is de verkoop van het Nederlandse gedeelte van de portefeuille uit te stellen.
- 1.5. Curatoren hebben in de afgelopen verslagperiode het gebruikelijke onderzoek naar de oorzaken van het faillissement voortgezet. Curatoren verwijzen naar paragraaf 7.5 van dit openbaar verslag.

- 1.6. Ook na het totstandkomen van de Regeling vindt nog regelmatig plenair overleg plaats met de Belangenorganisaties. Er wordt onder meer overlegd over de uitvoering van de Regeling en de controle op de naleving daarvan en over de inhoud van de website. Zie verder paragraaf 5.3 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 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

De procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt en die voor datum faillissement aanhangig zijn gemaakt, zijn door het faillissement van rechtswege geschorst. Procedures waarbij naast DSB Bank ook DSB Leven en/of DSB Schade gedaagde zijn, zijn geschorst ten aanzien van DSB Bank maar lopen door ten aanzien van DSB Leven en/of DSB Schade. In drie van die procedures is namens DSB Leven en/of DSB Schade van antwoord gediend; deze procedures staan thans op de parkeerrol voor (beraad) comparitie na antwoord.

Een aantal procedures is ambtshalve doorgehaald. Deze procedures kunnen op verzoek van één van beide partijen weer op de rol worden geplaatst.

Procedures die op het moment van het uitspreken van het faillissement voor vonnis stonden, zijn niet geschorst. Na de verschijning van het vorige openbaar verslag is in geen van deze zaken vonnis gewezen. In de procedures waarin DSB Bank als gedaagde optreedt, zijn na datum faillissement in totaal vijf vonnissen gewezen.

Naast de procedures waarin DSB Bank gedaagde is, is momenteel nog een groot aantal door DSB Bank aangespannen incassoprocedures aanhangig bij diverse gerechten in Nederland. In een aantal van deze incassoprocedures is een reconventionele vordering ingediend door de gedaagde partij(en). Ten aanzien van deze procedures wordt per procedure onderzocht of er aanleiding is en mogelijkheden zijn de procedure te beëindigen door middel van een minnelijke oplossing tussen partijen.

In een aantal van deze door DSB Bank aangespannen incassoprocedures waarin verweer gevoerd wordt, heeft op 27 juni 2011 een gezamenlijke comparitie van partijen bij de rechtbank Den Haag plaatsgevonden. In drie van deze procedures is op 10 augustus respectievelijk 12 oktober 2011 vonnis gewezen. De door de klanten op grond van vermeende zorgplichtschendingen ingediende tegevorderingen zijn door de rechtbank niet ontvankelijk verklaard vanwege het feit dat deze vorderingen slechts in het kader van verificatie aanhangig gemaakt kunnen worden (artikel 26 Fw). De rechtbank heeft de vermeende zorgplichtschendingen wel als weermiddel in haar oordeel betrokken. De rechtbank is van mening dat in de betreffende gevallen het zorgplichtverweer niet opgaat wegens het niet tijdig voldoen aan de klachtplicht dan wel wegens het ontbreken van een schending van de zorgplicht. Voor de inhoud van de genoemde vonnissen wordt verwezen naar de website www.dsbcompensatie.nl.

Ook wat betreft procedures waarin DSB Bank als eiseres optreedt en geen re-conventionele vordering is ingesteld, geldt dat per procedure wordt onderzocht of het wenselijk is deze procedures voort te zetten. Elf procedures waarin DSB Bank als eiseres c.q. appellant optreedt zijn ambtshalve doorgehaald. Deze procedures kunnen op verzoek van één van beide partijen weer op de rol worden geplaatst.

2.4. Individuele procedures aanhangig gemaakt na datum faillissement

In de maand juli 2011 zijn Curatoren, tezamen met DSB Leven, DSB Schade en een aantal niet tot de DSB groep behorende verzekeraars tweemaal door klanten van DSB Bank gedagvaard. In een van deze procedures zal een schikking worden getroffen. In de andere procedure wordt voortgeprocedeerd. Curatoren hebben daarin nog geen conclusie genomen.

Voor de renvooioprocedures die momenteel aanhangig zijn wordt verwezen naar paragraaf 8.3 van dit openbaar verslag.

2.5. Collectieve procedure

Stichting Hypotheekleed (voorzitter: drs. P. Lakeman) heeft een collectieve procedure in de zin van artikel 3:305a BW aangespannen tegen Curatoren. Hypotheekleed vordert namens de klanten van DSB Bank een verklaring voor recht dat indien komt vast te staan dat DSB Bank een schadevergoeding verschuldigd is aan een van haar klanten, DSB Bank in dat geval ook een vast bedrag aan buitengerechtelijke kosten verschuldigd is. Curatoren stellen zich onder meer op het standpunt dat bij het bepalen van de omvang van de toe te kennen buitengerechtelijke kosten – voor zover daartoe al aanleiding bestaat – dit per individueel geval dient te worden bekeken. Daarbij moet ook rekening worden gehouden met het collectieve karakter van de oplossingsrichtingen die worden gezocht

voor de problematiek van de zorgplichtklachten. Op 20 september 2011 heeft de mondelinge behandeling van deze zaak bij de rechtbank Amsterdam plaatsgevonden. De uitspraak wordt verwacht op 2 november 2011.

2.6. Verzekeringen

Zie tevens het tweede openbaar verslag. Voor zover nodig zijn lopende bedrijfsverzekeringen beëindigd, bijvoorbeeld in verband met de verkoop van (on)roerende zaken.

2.7. Huur

Bedrijfsruimten gehuurd van groepsentiteiten

DSB Bank huurt momenteel alleen nog het pand aan de Protonweg 32 te Hoorn.

Bedrijfsruimten gehuurd van derden

In het vierde openbaar verslag is in paragraaf 2.10 vermeld dat DSB Bank van de gemeente Medemblik een beperkt gedeelte van de panden aan de Dick Ketlaan 1-15/19 (voorheen: de Dick Ketlaan 1-5), de Dick Ketlaan 20 (voorheen: de Dick Ketlaan 6-10) en de Dick Ketlaan 21 (voorheen: de Dick Ketlaan 11-15) te Wognum doorhuurt tot en met 31 december 2011, met het recht op een eenmalige verlenging voor een aansluitende periode van één jaar. DSB Bank is voornemens gebruik te maken van haar recht op verlenging van de huurovereenkomsten voor voornoemde panden tot en met 31 december 2012 en wenst daarna wederom aanspraak te kunnen maken op verlenging voor een aansluitende periode van één jaar.

3. Personeel

3.1. Aantal ten tijde van het faillissement

Zie het tweede openbaar verslag.

3.2. Aantal in jaar voor faillissement

Zie het tweede openbaar verslag.

3.3. Werknemers

Thans zijn ongeveer 227 werknemers (181,55 FTE) in dienst bij DSB Bank en 26 werknemers (20,1 FTE) bij DSB Verzekeringen, een 100% dochter van DSB Bank. Bovendien maakt de boedel gebruik van meer dan 60 ZZP-ers.

Voor zover Curatoren bekend, heeft ruim 90% van de oud-werknemers van DSB Groep een nieuwe dienstbetrekking gevonden of zijn als zelfstandig ondernemer gestart.

3.4. Voorlopige voortzetting werkzaamheden

Curatoren hebben onlangs het grootste deel van de thans nog bij DSB Bank werkzame werknemers te kennen gegeven dat zij ten minste tot en met het derde kwartaal van 2012 in dienst kunnen blijven. Aan ongeveer 55 werknemers is inmiddels te kennen gegeven dat hun dienstbetrekking vervolgens in ieder geval nog tot eind 2012 zal voortduren. Ongeveer 15 werknemers hebben bericht ontvangen dat hun werkzaamheden nog tot in 2013 noodzakelijk zullen zijn. De bestaande retentieregeling wordt op dezelfde voet voortgezet.

Deze aanpassing van de verwachte einddatum is gebaseerd op – enerzijds – de voortgang van de afwikkeling van het faillissement en – anderzijds – de activiteiten binnen de boedel ten behoeve van de servicing van de leningenportefeuille en de uitvoering van de Regeling. Het is het beleid van Curatoren steeds zo vroeg mogelijk aan de medewerkers te berichten wat de verwachtingen zijn ten aanzien van de uitloop van de betreffende activiteiten.

Werknemers worden in de gelegenheid gesteld gedurende de werkzaamheden in 2011 gebruik te maken van een zogenaamd mobiliteitstraject. Curatoren wensen op deze wijze tegemoet te komen aan de groeiende behoefte van werknemers aan opleiding en ontwikkeling met het oog op hun toekomst na de afwikkeling van de werkzaamheden bij DSB Bank. Dit traject zal bovendien de motivatie van de nu nog werkzame werknemers ten goede komen.

3.5. Ondernemingsraad en vakbonden

De ondernemingsraad wordt door Curatoren op regelmatige basis geïnformeerd over en/of betrokken bij belangrijke aangelegenheden. Ook met de vakbonden hebben vertegenwoordigers van Curatoren contact.

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.

4.3. Registergoederen

Zie tevens de voorgaande openbare verslagen. Een groot deel van de registergoederen is inmiddels verkocht. Curatoren verwachten dat de verkoop van de

overige registergoederen in de loop van 2011 kan plaatsvinden. De verkooppinningen met betrekking tot twee panden zijn vooralsnog opgeschort, in verband met de huidige huisvesting van de organisatie.

4.4. Bedrijfsmiddelen

Het overvloedige kantoormeubilair en de aanverwante inventaris is geveild door Troostwijk Veilingen B.V. Het overgrote deel van de goederen is verkocht. Ten aanzien van de goederen die niet verkocht zijn wordt getracht een onderhandse verkoop te bewerkstelligen. Het meubilair van in totaal vijf vestigingen is verkocht aan de nieuwe eigenaren van deze panden.

4.5. Verkoop vorderingen

Met betrekking tot de Duitse portefeuille van DSB Bank is een gecontroleerd veilingstraject doorlopen. Dit proces is in juni 2011 succesvol afgerond en heeft geresulteerd in een transactie waarbij de leningportefeuille aan Novapars Capital is overgedragen. De koopsom is inmiddels aan DSB Bank betaald. Zie voor meer informatie over deze transactie paragraaf 4.5 van het negende openbaar verslag.

4.6. Deelnemingen

Zie voor een overzicht van de 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 Verzekeringen B.V.

Inmiddels heeft deze onderneming haar naam gewijzigd van DSB Verzekeringen B.V. in Tadas Verzekeringen B.V. De vennootschap vervult de functie van gevolmachtigd agent bij de verzekeringen die via de bemiddeling van DSB Bank zijn afgesloten. De vennootschap functioneert op normale wijze.

Bij Tadas Verzekeringen B.V. zijn tevens de personen in dienst die werkzaam zijn voor DSB Leven, DSB Schade en HWL. Aan deze werkzaamheden ligt een Service Level Agreement ten grondslag.

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.

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

DSB Print B.V.

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

Inspectrum Groep B.V.

Deze (niet failliete) vennootschap is destijds opgericht ter onderbrenging van de te verzelfstandigen afdeling Incasso van DSB Bank. Curatoren constateren evenwel dat de overdracht van die afdeling naar Inspectrum Groep B.V. nooit voltooid is. Zo zijn de medewerkers in dienst gebleven van DSB Bank en werd geen zelfstandige administratie gevoerd. Curatoren beraden zich over deze situatie. Zie voor de werkzaamheden van deze vennootschap paragraaf 5.12 van dit openbaar verslag.

Paul.nl B.V.

Zie het eerste openbaar verslag.

DSB Belgium N.V.

Zie het vijfde openbaar verslag. Curatoren zien voorsnog onvoldoende aanleiding om het verkoopproces voor de Belgische vennootschappen en portefeuille te heropenen. Een aantal partijen heeft weliswaar belangstelling getoond, doch Curatoren achten het niet aannemelijk dat dit tot een voor de gezamenlijke schuldeisers acceptabele bieding c.q. transactie zal leiden. Wel bestaat het voornemen om de servicingactiviteiten nog in 2011 elders onder te brengen, waardoor de continuïteit van servicing van de portefeuille gewaarborgd wordt.

DSB Bank N.V. branch in Ljubljana / DSB Posojila d.o.

Zie het vijfde openbaar verslag. Deze nevenvestiging is juridisch en administratief inmiddels volledig afgewikkeld. Op basis van de aflossing op de portefeuille welke door de voormalig bestuurder ter plaatse is overgenomen valt nog een zeer beperkte bate voor de boedel te verwachten. Derhalve zal in het volgende openbaar verslag geen melding meer worden gemaakt van deze ondernemingen.

DSB Zweigstelle / DSB Deutschland GmbH / DSB Direct

Zie tevens de eerdere openbare verslagen. Nu verkoop en overdracht van de Duitse leningenportefeuille heeft plaatsgevonden waarbij de koper het voltallige Duitse personeelsbestand, de bedrijfslocatie en de inventaris heeft overgenomen, zullen deze deelnemingen worden afgewikkeld. Nu dit nauwelijks financiële gevolgen heeft voor DSB Bank zal in het volgende openbaar verslag geen melding meer worden gemaakt van deze ondernemingen.

4.7. Domeinnamen

Het label Zilvervloot en bijbehorende domeinnamen zijn overgedragen aan een derde. Daarnaast is in het kader van diverse transacties een aantal andere domeinnamen overgedragen aan derden. Curatoren bereiden momenteel de verkoop van de resterende domeinnamen van DSB Bank voor.

5. Debiteuren

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. Een update blijkt uit het Financieel Verslag 2010 dat als Bijlage 2 bij het negende openbaar verslag is gevoegd.

5.2. Global Corporate Jets

Zie voor de achtergronden paragraaf 5.2 van het negende openbaar verslag.

Curatoren hebben de schuld van Global Corporate Jets op 11 augustus 2011 opgeëist en op 23 augustus 2011 executoriaal beslag laten leggen op het vliegtuig. Global Corporate Jets tracht het vliegtuig momenteel onderhands te verkopen. Indien blijkt dat een onderhandse verkoop niet kan worden gerealiseerd, zal de executie worden voortgezet.

5.3. De compensatieregeling

De onderhandelingen tussen Curatoren, de Stichting Steunfonds Probleemhypotheek, de Stichting Platform Aandelen Lease en vijf rechtsbijstandorganisaties (vertegenwoordigd door advocaat mr. J. Lemstra die ten behoeve van de belangen van de bij de rechtsbijstandorganisaties verzekerde klanten aan het overleg heeft deelgenomen) hebben – na een periode van ruim een jaar intensief overleg - op 19 september 2011 tot overeenstemming geleid over een Regeling.

De Regeling is vastgelegd in een omvangrijk Akkoord op Hoofdpijnen en geldt voor (voormalige) klanten van DSB Bank met koopsompolissen, beleggingsverzekeringen en effectenbeleningsproducten, en voor klanten met klachten over

overkreditering. De inhoud van het Akkoord op Hoofdlijnen (inclusief de annexen en bijlagen) is op www.dsbcompensatie.nl te raadplegen.

De totale kosten voor de boedel van DSB Bank hangen onder meer af van de persoonlijke financiële situatie van de individuele klanten en het aantal klanten dat zich voor de Regeling aanmeldt en zullen enkele honderden miljoenen euro bedragen. Curatoren schatten dat ongeveer 2/3 van de voor de Regeling in aanmerking komende klanten, de hen toekomende vergoeding zal kunnen verrekenen met hun schuld aan DSB Bank. De resterende klanten hebben geen schuld (meer) aan DSB Bank en zullen derhalve de vergoeding als concurrente vordering in het faillissement van DSB Bank moeten indienen. In volgende openbare verslagen zal ingegaan worden op het aantal klanten dat met de Regeling instemt en de daarmee gemoeide kosten.

Met dit bereikte compromis verwachten Curatoren dat klanten na een onzekere periode nu weten waar ze aan toe zijn zonder het voeren van ingewikkelde procedures met onzekere uitkomst.

Na de instroom van klanten die voor een uitkering onder de Regeling in aanmerking willen komen, zal in 2012 het Gerechtshof Amsterdam verzocht worden om verbindendverklaring van de Regeling op grond van de Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade (WCAM). Na verbindendverklaring heeft de Regeling bovendien tot effect dat op termijn (na het verstrijken van het uiterste tijdstip van aanmelding) de leningenportefeuille gevrijwaard zal zijn van verdere inbreuken door (nieuwe) zorgplichtklachten.

Waar nodig werken de betrokken verzekeraars mee aan de Regeling, onder meer met betrekking tot de wijze waarop bij contractuele beëindiging van de koopsompolissen tot afrekening wordt overgegaan. Ook zijn ten behoeve van de klanten afspraken gemaakt over de uitleg van bepaalde polisvoorwaarden. De verzekeraars leveren eveneens een financiële bijdrage aan de Regeling door geen dan wel lagere vorderingen uit hoofde van retourprovisie in het faillissement van DSB Bank te zullen dienen.

In het derde kwartaal van 2011 hebben Curatoren en de directie van DSB Leven en DSB Schade overleg gevoerd over de door Curatoren te treffen Regeling met de Belangenorganisaties, die is vastgelegd in het Akkoord op Hoofdlijnen. Voor HWL is overeengekomen dat DSB Leven en DSB Bank HWL in staat stellen om een verbetering van de rechten van de polishouders af te spreken gebaseerd op een lagere kosteninhouding voor de beleggingsverzekering.

In verband met artikel 2.4.3 van het Akkoord op Hoofdpijnen heeft DSB Bank aan DSB Fico Holding N.V. een lening faciliteit van maximaal € 28 mio ter beschikking gesteld tegen 1 jaar EURIBOR plus 4% per jaar, welke lening faciliteit op 1 oktober 2021 in zijn geheel afgelost dient te zijn. Op 30 september 2011 is door DSB Ficoholding N.V. een bedrag van €13 mio onder deze lening faciliteit opgenomen. DSB Ficoholding N.V. heeft dit bedrag, overeenkomstig de bepalingen van de lening faciliteit, aangewend als agiostorting op de door haar gehouden aandelen in DSB leven, welke vennootschap op haar beurt dit bedrag heeft aangewend als agiostorting op de door haar gehouden gewone aandelen in HWL.

5.4. Kosten van de Belangenorganisaties

Bij de aanvang van de onderhandelingen met de Belangenorganisaties is – mede in-dachtig het arrest van de Hoge Raad in zake Vie d'Or (13 oktober 2006, NJ 2008, 529) - overeengekomen dat DSB Bank de (redelijke) kosten van het onderhandelingsproces zou dragen, omdat niet van de Belangenorganisaties gevergd kon worden dat zij daarvoor hun eigen middelen gingen inzetten. Anders zouden de Belangenorganisaties immers het risico lopen dat zij bij het onverhoopt stuklopen van de onderhandelingen geen (voldoende) middelen meer zouden hebben om vervolgens in rechte hun positie geldend te maken. Dit betrof een onvoorwaardelijke toezegging, niet gerelateerd aan het al dan niet succesvol afronden van de onderhandelingen, zodat de onafhankelijkheid van de Belangenorganisaties tijdens de onderhandelingen gewaarborgd bleef.

Hieronder volgt een overzicht van de door DSB Bank aan en ten behoeve van de Belangenorganisaties betaalde kosten over de periode tot en met september 2011. De eigen kosten betreffen voornamelijk de door de Belangenorganisaties aan het onderhandelingsproces bestede tijd (bijna 30 plenaire vergaderingen die regelmatig een gehele dag besloegen, veelvuldig intern overleg, technisch overleg met vertegenwoordigers van Curatoren, voorbereidingen en uitwerkingen). Deze tijd werd vergoed tegen een uurvergoeding die afhankelijk is van de omstandigheden van iedere Belangenorganisatie. Stichting Hypotheekleed ontving geen vergoeding over de periode nadat zij de onderhandelingen heeft afgebroken. De in rekening gebrachte advocatenkosten zijn gebaseerd op hetgeen dergelijke adviseurs regulier in rekening brengen.

De bekendmaking van deze kosten ligt ook in lijn met de opzet van de (overigens niet bindende) Claimcode die op 1 juli 2011 in werking is getreden. De (eveneens omvangrijke) werkzaamheden van Curatoren en hun team zijn steeds verwerkt in de uuropgaven die in de Openbare Verslagen zijn vermeld.

(Onderstaande tabel is gecorrigeerd op 12 januari 2012)

Organisatie	Eigen kosten	Advocaten	Totaal
Stichting Hypotheekleed*	€ 444		€ 444
Stichting Steunfonds Probleem-hypotheeken	€ 76	€ 156	€ 232
Stichting Platform Aandelen Lease	€ 20	€ 264	€ 284
Rechtsbijstandorganisaties		€ 393	€ 393
Adviezen t.b.v. alle organisaties		€ 35	€ 35
Totaal	€ 540	€ 848	€ 1.388

(Alle bedragen inclusief eventuele BTW)

*kosten Stichting Hypotheekleed betreft de periode t/m 8 juli 2011

Als uitvloeisel van het Akkoord op Hoofdpijnen hebben Curatoren inmiddels met de daarbij betrokken Belangenorganisaties ook afspraken gemaakt over vergoeding van bepaalde overige kosten en van hun kosten vanaf 1 oktober 2011, onder meer betrekking hebbende op communicatie van en advisering over de Regeling. Zie hierover onder meer 8.1 van het Akkoord op Hoofdpijnen. Ook zullen de bij het Akkoord op Hoofdpijnen betrokken Belangenorganisaties in staat worden gesteld de bijdragen die zij van hun aangeslotenen ontvangen hebben, terug te betalen.

Andere afspraken over vergoeding van kosten hebben Curatoren niet de met Belangenorganisaties gemaakt. Met Stichting Hypotheekleed loopt nog een procedure over buitengerechtelijke kosten waarin op 2 november 2011 een uitspraak verwacht wordt. Zie hierover verder paragraaf 2.5 van dit openbaar verslag

5.5. Afwikkeling klachten

Tot 19 september 2011 zijn in totaal ruim 7.400 klachten ingediend bij de afdeling Klachtenmanagement van DSB Bank. Bovendien tellen de Belangenorganisaties in totaal bijna 2.000 aangeslotenen die in het kader van de Regeling eveneens geacht worden een klacht te hebben ingediend. Deze aantallen moeten nog gecorrigeerd worden voor dubbeltellingen.

De klachten hebben voor het overgrote deel betrekking op een (vermeende) zorgplichtschending door DSB Bank. Een klein gedeelte van de klachten heeft betrekking op kwesties die niet gerelateerd zijn aan de zorgplicht.

Sinds de aanvang van het faillissement zijn er in totaal ongeveer 700 klachten afgewikkeld en hebben bovendien 937 klanten met een klacht een saneringsvoorstel geaccepteerd.

5.6. Effectenbeleningsportefeuille (Hollands Welvaren Select)

In de Regeling is geïncorporeerd de overeenstemming die Curatoren en de Belangenorganisaties op 9 december 2010 hebben bereikt over een voorstel dat Curatoren doen aan klanten met klachten over Hollands Welvaren Select, dan wel met een dergelijk lopend effectenbeleningsproduct. Vrijwel alle daarvoor in aanmerking komende klanten hebben inmiddels met deze voorstellen ingestemd. In totaal betreft dit ongeveer 2.500 klanten. Op grond van de Regeling zullen Curatoren desverzocht een voorstel doen aan andere klanten die een Hollands Welvaren Select product hadden.

5.7. 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 reeds eerder bereid verklaard dat in die gevallen waarin eventuele schade van een klant wegens schending van een zorgplicht jegens die klant, 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.

5.8. Aanmelding Compensatieregeling en indienen overige klachten

Klanten die in aanmerking willen komen voor de Regeling kunnen een aanmeldingsformulier invullen op de website www.dsbcompensatie.nl of een aanmeldingsformulier aanvragen onder telefoonnummer 088 - 372 66 66. Klanten die een andere klacht willen indienen kunnen deze indienen bij Curatoren via e-mail curatoren@dsbbank.nl of schriftelijk o.v.v. Curatoren DSB Bank, t.a.v. afdeling Klachtenmanagement, Postbus 70, 1687 ZH te Wognum.

5.9. Restschuldberegeling

Het restschuldbeleid dat door Curatoren wordt gevoerd, laat het klachtrecht van klanten onverlet. Klanten die gebruik maken van de restschuldberegeling gaan ermee akkoord dat de eventuele compensatie die hen toekomt uit hoofde van de Regeling, in mindering komt op de (voorwaardelijke) kwijtschelding.

De restschuldberegeling heeft betrekking op de schuld die overblijft na verkoop van de woning en inlossing van de opbrengst op het hypothecaire krediet. De regeling geldt voor klanten die onlangs hun woning hebben verkocht en voor klanten die een lopende restschuld hebben. De regeling heeft als uitgangspunt dat klanten die voor deze regeling in aanmerking komen naar betaalcapaciteit op hun restschuld aflossen en na een aflosperiode van maximaal 50 maanden schuldvrij zijn. Klanten die geen afloscapaciteit hebben, krijgen een uitstelregeling van 12 maanden, waarna hun positie opnieuw wordt beoordeeld.

5.10. Saneringsregeling

Sinds de Regeling van kracht is, worden klanten die zich aanmelden in verband met betalingsproblemen doorverwezen naar de Regeling. Klanten met ernstige financiële problemen, voor wie de compensatie ontoereikend is, komen voor (aanvullende) sanering in aanmerking, mits zij op het moment van aangaan van het krediet in hoge mate zijn overgekrediteerd en hun schuldenlast nu onmogelijk kunnen betalen. De kwijtschelding in het kader van een sanering van een deel van de hoofdsom heeft geen juridische achtergrond, maar is gebaseerd op verantwoord debiteurenbeheer. Het saneringsvoorstel is een eenmalig voorstel waarover niet kan worden onderhandeld.

Er zijn momenteel 2.421 saneringsverzoeken beoordeeld, waarvan 54,9% is afgewezen. Klanten van wie de sanering is afgewezen krijgen automatisch een voorstel onder de Regeling. In totaal 1.000 klanten hebben inmiddels een saneringsvoorstel ontvangen. Daarvan zijn 937 voor akkoord ondertekend en teruggestuurd. Op enig moment zullen alle saneringsvoorstellen worden herberekend onder de Regeling, om na te gaan of de klant niet recht zou hebben op een hogere vergoeding. Naar verwachting zal dit in een zeer beperkt aantal saneringsdossiers het geval zijn. De betreffende klanten krijgen te zijner tijd bericht.

5.11. Tijdelijke betalingsregeling

Klanten die een acuut financieel probleem hebben, kunnen bij Curatoren een verzoek indienen voor het treffen van een tijdelijke betalingsregeling. Klanten die in aanmerking wensen te komen voor een tijdelijke betalingsregeling, dienen een inkomsten- en lastenlijst in te sturen. De lijst is te vinden op de website www.dsbbank.nl. Indien de inkomenssituatie van de klant daartoe aanleiding geeft, wordt een tijdelijke verlaging van de maandlasten aangeboden.

5.12. Incasso

Ook klanten die in afwachting zijn van een compensatievoorstel, of die zich onlangs hebben aangemeld voor de Regeling, moeten blijven betalen. Het is vast beleid van Curatoren dat ook klanten met een klacht gehouden zijn hun maandelijkse termijnen tijdig en volledig te voldoen. Bij achterstand wordt Incassobureau Inspectrum ingeschakeld. Voor klanten met ernstige betalingsproblemen zijn er verschillende regelingen getroffen (zie paragraaf 5.9, 5.10 en 5.11 van dit openbaar verslag).

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 de boedel van DSB Bank vanaf datum faillis-

sement tot eind september 2011 en (ii) de ontvangsten en uitgaven van de boedel van DSB Bank gedurende het derde kwartaal van 2011.

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 huidige stand van het boedekrediet bedraagt € 397 mio (stand negende verslag: € 380 mio). De boedekredietfaciliteit kan onder meer gebruikt worden voor tussentijdse uitdelingen aan erkende crediteuren. Curatoren verwachten op korte termijn enkele aanpassingen van deze kredietfaciliteit overeen te komen.

6.3. Servicing

Zoals vermeld in paragraaf 6.3 van het negende openbaar verslag bevat de transitieovereenkomst van 29 juni 2011 tussen Curatoren en Quion onder meer afspraken over een technisch complex conversie- en migratietraject. Curatoren maken zich inmiddels zorgen over de haalbaarheid van de tijdsplanning. Zij monitoren de ontwikkelingen nauwgezet.

6.4. Securitisatieprogramma's

Voor de individuele securitisatieprogramma's worden ten behoeve van de SPV's periodiek rapportages opgesteld met de belangrijkste gegevens van de onderliggende leningenportefeuilles. Deze informatie is onderdeel van de periodieke rapportages die door SPV's aan hun noteholders worden verstrekt.

Curatoren voeren daarnaast overleg met de SPV's. Ook hebben Curatoren inlichtingen verschaft aan de noteholders in door de SPV's georganiseerde telefonische vergaderingen. Deze hebben plaatsgevonden op 24 maart en 13 juli 2011. Bij deze gelegenheden zijn ook de rating agencies afzonderlijk over de recente ontwikkelingen geïnformeerd. In deze vergaderingen zijn naast algemene ontwikkelingen rond het faillissement, de status van de organisatie van DSB Bank, servicing, achterstanden, renteprolongatiebeleid en zorgplichtkwesties behandeld. Daarnaast hebben Curatoren op 29 april 2011 in een afzonderlijke telefonische vergadering met de rating agencies over de impact van een mogelijke compensatieregeling voor koopsompolissen op de leningen in de securitisatieprogramma's gesproken, zonder daarbij op de mogelijke uitkomsten van het overleg met de Belangenorganisaties vooruit te lopen. Deze informatie is door de SPV's aan de noteholders beschikbaar gesteld.

Op 29 augustus 2011 hebben de SPV's in een telefonische vergadering met noteholders het door DSB Bank met Quion afgesloten contract voor de overdracht van servicing van de leningenportefeuille van DSB Bank naar Quion per medio

2012 toegelicht. Op 7 en 21 september 2011 hebben noteholders ingestemd met het contract en alsmede met de toetreding van de SPV's tot dit contract.

Na de bekendmaking van de Regeling hebben Curatoren de SPV's verder geïnformeerd over de gevolgen van deze Regeling voor de securitisatieprogramma's. De SPV's hebben op 27 oktober 2011 een conference call georganiseerd waar ruim 110 noteholders aan deel namen. In deze call hebben de SPV's de noteholders geïnformeerd over de gevolgen van de Regeling en hebben zij vragen van noteholders beantwoord.

6.5. Leasecontracten

DSB Bank is momenteel nog partij bij ongeveer 42 leasecontracten met betrekking tot auto's van de werknemers van DSB Bank en DSB Groep. Voor zover van toepassing worden deze kosten aan de desbetreffende vennootschap(en)/boedel(s) doorbelast.

6.6. Beschrijving zekerheden

De geldigheid van de door DSB Bank verstrekte zekerheden wordt nog nader onderzocht. Curatoren behouden zich ten aanzien daarvan alle rechten voor.

6.7. Eigendomsvoorbehoud, reclame- en retentierechten

Tot op heden hebben zich geen partijen bij Curatoren gemeld die menen over een eigendomsvoorbehoud dan wel (een) reclame- en/of retentierecht te beschikken. Curatoren gaan er derhalve vanuit dat van dergelijke rechten in dit faillissement geen sprake is.

6.8. Hedges

Curatoren zijn in overleg met de wederpartijen bij de door hen opgezegde hedgecontracten over de ingediende afrekeningen.

6.9. Rentebeleid

Zie voor het huidige rente- en boetebeleid van Curatoren paragraaf 6.9 van het negende openbaar verslag. Het rente- en boetebeleid van Curatoren is tevens te raadplegen op de website www.dsbbank.nl.

7. Rechtmatigheid

7.1. Boekhoudplicht

Curatoren hebben in de loop van 2010 geconstateerd dat in een aantal gevallen de leningendocumentatie niet op eenvoudige wijze voorhanden is. Nadat Curatoren onderzoek hebben laten verrichten naar de kwaliteit van de administratie en de archivering is besloten om met behulp van een externe partij de nodige verbeteringen door te voeren. Deze werkzaamheden zijn inmiddels afgerond.

Curatoren laten momenteel de overige administratieve bescheiden en documentatie inventariseren. Doel is hetgeen bewaard moet blijven te ordenen en de overige bescheiden te vernietigen.

7.2. Depot jaarrekeningen

Zie het eerste openbaar verslag.

7.3. Goedkeuringsverklaring accountant

Zie het eerste openbaar verslag.

7.4. Stortingsverplichting aandelen

Zie het eerste openbaar verslag.

7.5. Onbehoorlijk bestuur

In juli 2011 hebben Curatoren de laatste gesprekken gevoerd met betrokkenen. Begin augustus 2011 zijn de laatste concept gespreksverslagen aan betrokkenen gestuurd voor commentaar. Bijna alle betrokkenen hebben binnen de gevraagde 14 dagen termijn commentaar geleverd op het concept gespreksverslag. De heren Van Goor, Buwalda en Linschoten en de externe accountant Ernst & Young hebben hun commentaar pas in de loop van oktober 2011 verstrekt. Dit veroorzaakt vertraging van het onderzoek.

In de afgelopen verslagperiode hebben Curatoren gewerkt aan het feitelijk deel van het rapport. Nadat dit concept gereed is, naar verwachting begin december 2011, zal dit aan de betrokkenen die het protocol hebben aanvaard worden voorgelegd voor commentaar dat binnen een maand dient te worden gegeven. Vervolgens zal het commentaar worden verwerkt en zullen Curatoren een samenvatting en beoordeling van de oorzaken toevoegen aan het rapport. Het rapport zal naar verwachting niet eerder dan eind januari 2012 verschijnen.

Aan de hand van een analyse van de uitkomsten van hun onderzoek zullen Curatoren conclusies trekken ten aanzien van de eventuele aansprakelijkheid van de (voormalige) bestuurders of commissarissen van DSB Bank en/of van derden.

7.6. Paulianeus handelen

Dit is onderwerp van nader onderzoek.

8. Crediteuren

8.1. Crediteurencommissie

De commissie van schuldeisers bestaat uit Chapel 2003-I B.V., ING Bank N.V. en de heer E. Hulshof. In de afgelopen verslagperiode hebben wederom drie uit-

voerige vergaderingen van Curatoren met de commissie plaatsgevonden, één in augustus en twee in september 2011. Tijdens de vergaderingen worden de ontwikkelingen bij de afwikkeling van het faillissement besproken. Waar nodig vindt tussentijds telefonisch en schriftelijk overleg plaats. Door Curatoren wordt over voorgenomen besluiten formeel advies gevraagd aan de crediteurencommissie.

8.2. Toekomstige vergaderingen van schuldeisers ex artikel 178 Fw

Na de verificatievergadering en de eerste vergadering van schuldeisers van 19 mei 2011 zullen ook in de toekomst nog één of meer aparte schuldeisersvergaderingen op grond van artikel 178 Fw door de rechter-commissaris worden uitgeschreven, teneinde klanten met een zorgplichtvordering en schuldeisers met een achtergestelde vordering te verifiëren (zie Bijlage 4 bij het vijfde openbaar verslag). Dergelijke schuldeisersvergaderingen zullen ook plaatsvinden indien de afwikkeling van vorderingen van de SPV's en van bepaalde assuradeuren dit wenselijk maakt (zie Bijlage 1 bij het zesde openbaar verslag).

Tijdens deze volgende vergaderingen van schuldeisers kunnen ook andere vorderingen, die om welke reden dan ook nog niet eerder geverifieerd zijn aan bod komen.

8.3. Resterende renvooprocedures tegen Curatoren

Tijdens de vergaderingen van 10 december 2010 en 19 mei 2011 zijn in totaal 64 vorderingen betwist (van 57 crediteuren). Momenteel resteren nog 23 renvooprocedures (van 19 crediteuren). De procedures hebben betrekking op door Curatoren betwiste vorderingen ter hoogte van in totaal ongeveer € 79,8 mio. Met betrekking tot deze renvooprocedures merken Curatoren het navolgende op.

Vorderingen van DNB

Een tweetal renvooprocedures heeft betrekking op vorderingen van DNB. Een van de procedures betreft een vordering ter hoogte van € 8,9 mio ter zake van uitvoeringskosten van het DGS. Na constructief overleg met Curatoren heeft DNB te kennen gegeven deze vordering in te trekken. De renvooprocedure zal op de eerste roldatum worden geroyeerd.

Handelscrediteuren

Een aantal renvooprocedures heeft betrekking op vorderingen van handelscrediteuren van DSB Bank. Zie tevens paragraaf 8.4 van het negende openbaar verslag. In een groot deel van deze procedures hebben Curatoren inmiddels voor antwoord gediend.

Financiële instellingen

Een tweetal renvooiprocedures ziet op vorderingen van financiële instellingen. Zowel Société Générale als NICB stellen een vordering te hebben uit hoofde van de beëindiging van de back swaps in de securitisatieprogramma's Dome 2006 respectievelijk Monastery 2004. Beide renvooiprocedures zijn op de parkeerrol geplaatst in verband met schikkingsonderhandelingen.

Zorgplicht

Een aantal renvooiprocedures ziet op vorderingen van klanten van DSB Bank uit hoofde van een mogelijke zorgplichtschending door DSB Bank. De procedures waren reeds aanhangig op datum faillissement en zijn voortgezet in de stand waarin zij zich op de datum van faillietverklaring bevonden. Vooralsnog wordt in deze procedures inhoudelijk niet voortgeprocedeerd.

Werknemers

Er zijn twee renvooiprocedures aanhangig ter zake vorderingen van (voormalige) werknemers van DSB Bank. In  n van de procedures hebben Curatoren de aanspraak op een bonus betwist, omdat deze aanspraak onvoldoende vaststaat. In deze zaak hebben Curatoren inmiddels van antwoord gediend.

In de andere procedure werd door de (voormalige) werknemer gesteld dat de rente die hij betaalt op een hypothecaire lening te hoog is. Deze vordering is afgewezen. De beroepstermijn tegen het vonnis is nog niet verstreken.

Schaatsers

Een tweetal renvooiprocedures heeft betrekking op de vordering van schaatsters die voorheen voor de DSB-ploeg schaatsten. Zij vorderen wedstrijdpremies en opleidingskosten. De beide schaatsters hebben echter eerder schriftelijk verklaard geen aanspraken meer te hebben op DSB Bank, zodat hun vorderingen door Curatoren worden betwist. Curatoren voeren momenteel met beide partijen onderhandelingen omtrent een mogelijke schikking.

Achtergestelde depositohouders

Een aantal renvooiprocedures ziet op vorderingen van houders van een achtergesteld deposito. Deze crediteuren hebben zich aangesloten bij VDD. Hun procedures worden door VDD gezien als proefprocedures. Op 16 februari 2012 zal in deze proefprocedures een gezamenlijke modelinge behandeling plaatsvinden.

In een andere renvooiprocedure van een achtergestelde depositohouder stelt de crediteur dat de overeenkomst vernietigbaar is op grond van dwaling en dat het gestorte bedrag op het achtergestelde deposito onverschuldigd is betaald. Curatoren betwisten de vordering uit hoofde van onverschuldigde betaling. In deze

zaak heeft reeds een mondelinge behandeling plaatsgevonden. Curatoren zijn in de gelegenheid gesteld om bij akte te reageren op hetgeen hierbij naar voren is gebracht.

Rente

Een aantal renvooi-procedures heeft mede betrekking op vorderingen ter zake rente na datum faillissement. Curatoren betwisten deze vorderingen op grond van artikel 128 Fw. Deze procedures zijn inmiddels geschikt dan wel ingetrokken.

8.4. Betwistingen door medecrediteuren

Op de verificatievergadering van 10 december 2010 werd door Stichting Hypotheekleed en Stichting Centralebankclaim € 1,3 miljard van de vordering van DNB van in totaal € 3,5 miljard betwist. Het betreft de vordering van DNB ter zake de uitkering uit hoofde van het DGS. De rechtbank Amsterdam heeft op 13 juli 2011 de betwisting door de stichtingen afgewezen. De beroepstermijn is inmiddels verstreken zonder dat tegen de uitspraak van de rechtbank hoger beroep is ingesteld. Dit houdt in dat de totale vordering van DNB ter zake de uitkering uit hoofde van het DGS is erkend.

De bovengenoemde betwiste vordering werd door de rechter-commissaris voorwaardelijk toegelaten en werd als zodanig op de uitdelingslijst voor de eerste tussentijdse uitdeling vermeld. Curatoren hebben het gereserveerde bedrag van € 195 mio inmiddels aan DNB betaald.

8.5. Boedelschulden

Gezien de stand van de boedel gaan Curatoren ertoe over om door hen akkoord bevonden boedelschulden steeds op korte termijn te voldoen.

9. **Overig**

9.1. Fiscus

Zie paragraaf 9.1 van het negende openbaar verslag.

9.2. Autoriteit Financiële Markten (AFM)

Eenmaal per kwartaal hebben Curatoren overleg met de AFM over lopende zaken.

9.3. Informatievoorziening

De klanten van DSB Bank worden over relevante beslissingen van Curatoren of door hen te nemen acties per brief geïnformeerd. Daarnaast verstrekken Curatoren informatie via de websites www.dsbbank.nl en www.dsbcompensatie.nl. Bovendien kunnen klanten per e-mail vragen sturen naar curatoren@dsbbank.nl.

Tevens kunnen klanten met vragen bellen naar het callcenter van DSB Bank, op werkdagen geopend tussen 09.00-17.00 uur en te bereiken op het nummer **088 – 372 30 00**.

9.4. Werkzaamheden en tijdsbesteding

Curatoren hebben 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 juli 2011 tot en met 30 september 2011 gezamenlijk 4.889,5 uur besteed in het faillissement van DSB Bank. PwC heeft gedurende deze periode 838,5 uur besteed in het faillissement van DSB Bank.

9.5. Termijn afwikkeling faillissement

Curatoren voorzien voor het gehele jaar 2011 en 2012 nog intensieve werkzaamheden in het kader van de afwikkeling van het faillissement. De uitloop na 2012 zal zeker nog een aantal jaren in beslag nemen, zij het met aflopende intensiviteit.

9.6. Plan van aanpak

Curatoren en de boedelorganisatie zullen ook de komende verslagperiode projectmatig blijven werken aan de afwikkeling van het faillissement. Curatoren zullen zich in het bijzonder richten op het continueren en servicen van de Leningenportefeuille, het verder inventariseren en verifiëren van vorderingen van crediteuren, het te gelde maken van de activa en het doen van onderzoek naar de oorzaken van het faillissement. Daarnaast zullen Curatoren meer in het bijzonder aandacht besteden aan het op juiste wijze uitvoeren van de Regeling.

9.7. Indiening volgend verslag

Naar verwachting eind januari 2012.

Wognum, 31 oktober 2011

mr. R.J. Schimmelpenninck

curator

mr. B.F.M. Knüppe

curator

Bijlagen:

- Bijlage 1: Overzicht van de ontvangsten en uitgaven van de boedel van DSB Bank vanaf datum faillissement tot eind september 2011 en van de ontvangsten en uitgaven gedurende het derde kwartaal van 2011.