

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4

### Sparekassen Østjylland under konkurs

Skifteretten i Randers - SKS 60-5281/2012

Som kurator i ovennævnte konkursbo skal jeg herved i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, redegøre for boets forhold.

For så vidt angår aktiver og passiver skal jeg indledningsvis henvise til den af mig tidligere udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, dateret den 14. maj 2012, redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 23. august 2012, redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret den 20. februar 2013 og den 26. august 2013, samt redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, dateret den 21. februar 2014, den 22. august 2014 og senest den 23. februar 2015.

Boets aktuelle aktiver efter afholdelse af foreløbige bobehandlingsudgifter består i følgende:

### AKTIVER

1. Tilgodehavende vedrørende over-dragelsesaftale indgået 22. april 2012  
Overdragelsen omfatter samtlige aktiver, som tilhørte Sparekassen Østjylland pr. overtagelsesdagen, herunder tillige eventualkrav.

Overdragelsen omfatter således bl.a. sparekassens kassebeholdning, udlån og andre tilgodehavender med tilhørende sikkerheder, værdipapirer og andre finansielle instrumenter, kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, grunde og bygninger, driftsinventar og driftsmateriel, herunder biler, goodwill og immaterielle rettigheder samt øvrige aktiver, herunder øvrige materielle aktiver, overdragelige skatteaktiver, tilgodehavende skatter, periodeafgrænsningsposter og eventualaktiver.

Købesummen for disse aktiver er i aftalen opgjort til kr. 5.091 mio.

Købesummen er foreløbig berigtiget ved, at FS Finans I A/S overtager samtlige ikke efterstillede kreditorkrav hidrørende fra Sparekassen Østjylland, hvilken samlede passivpost pr. overtagelsesdagen foreløbigt er skønnet til at udgøre kr. 6.243 mio.

Differencen mellem værdien af de overtagne aktiver og passiver, bortset fra bankens aktiekapital og efterstillede kapital, kaldet differencebeløbet, udgør et tilgodehavende for FS Finans I A/S hos Sparekassen Østjylland under konkurs.

De overtagne gældsposter, jf. ovenfor, kr. 6.243 mio. består af foranstillede krav, jf. konkurslovens § 94 og 95 samt 100 % af de pr. overdragelsestidspunktet opgjorte anslåede ikke efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 97.

Overdragelsesaftalen indeholder, jf. Bankpakke IV - model 2, bestemmelse om udfærdigelse af refusionsopgørelse parterne imellem samt den ovenfor omtalte earn out, hvorefter der, såfremt afviklingen af FS Finans I A/S medfører et nettooverskud (efter tilbagebetaling og forrentning af egenkapitalen, som Finansiell Stabilitet A/S har stillet til rådighed), så udbetales dette nettooverskud til Indskydergarantifonden, Finansiell Stabilitet A/S, aktionærerne og anden ansvarlig kapital i ban-

ken efter sædvanlig konkursrækkefølge.

For nærværende må det baseret på de omkring forløbet af afviklingen af FS Finans I A/S meddelte oplysninger anses for udelukket, at der vil fremkomme en tillægsbetaling under earn out'en fra FS Finans I A/S til Sparekassen Østjylland.

Dette er navnlig begrundet i de foreliggende oplysninger omkring udsigten til at inddrive de resterende kundeengagementer, der fortsat beror i FS Finans I A/S, samt i størrelsen af det aktuelle differencebeløb, der medfører, at værdien af aktiverne skal forøges med et beløb i størrelsesorden kr. 1,2 mia., før der er udsigt til betaling under earn out'en.

Under hensyntagen hertil kan de frie aktiver i konkursboet, på trods af at købesummen for aktiverne i henhold til overdragelsesaftalen er foreløbigt opgjort til kr. 5.091 mio., opgøres til i alt kr. 0,-.

**FRIE AKTIVER OPGØRES TIL**

**kr. 0.00**

Henset til den aktuelle størrelse af differencebeløbet samt til, at afviklingen af de til FS Finans I A/S overtagne aktiviteter har vist en betydelig større post af overtagne passiver end værdien af de overtagne aktiver, må det lægges til grund, at der ikke er udsigt til, at konkursboets kreditorer - dvs. den i Sparekassen Østjylland efterladte efterstillede kapital - opnår nogen form for dividende. Der henvises i øvrigt til det ovenfor under afsnittet om aktiver anførte.

**PASSIVER**

Det bemærkes, at det efterstillede kapitalindskud i årsrapporten i 2010 er opgjort til kr. 532.000.000,-, mens den indbetalte garantikapital er opgjort til kr. 265.422.000,-.

Siden konkursdekretets afsigelse har kurator modtaget anmeldelser fra et antal kreditorer i Sparekassen Østjylland under konkurs. Der er aktuelt i boet i alt modtaget anmeldelse fra i alt 2.241 kreditorer:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	29.079.611,96
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	226.872.490,26

Hertil kommer, at der i henhold til det udstedte præklusive proklama er modtaget anmeldelser fra i alt anmeldt 2.630 kreditorer hos Finansiell Stabilitet A/S:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	90.304.930,06
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	167.000.000,00

De samlede forventelige anmeldte krav udgør summen af de over for boet og Finansiell Stabilitet A/S foretagne krav, reguleret for dobbeltanmeldelser.

De anførte beløb indeholder formentlig i væsentligt omfang dobbelte registreringer af krav, hvilket vil blive afdækket og endeligt justeret i forbindelse med, at proklamakravene og de over for konkursboet anmeldte krav sammenkøres.

Krav, der er anmeldt efter konkurslovens § 97, må - såfremt rubriceringen er korrekt - antages at være krav, der skal dækkes af FS Finans I A/S, jf. den indgåede overdragelsesaftale, hvorfor den foreløbige registrering i konkursboet må bero på, at disse kreditorer i den første fase efter konkursdekretets afsigelse har anmeldt såvel over for Sparekassen Østjylland under konkurs som FS Finans I A/S. Der kan dog være tale om enkelte kreditorer, der ikke har anmeldt over for FS Finans I A/S inden for den i lov om finansiell stabilitet fastsatte proklamafrist.

Konkursboet vil i den forbindelse foretage en gennemgang af de anmeldte krav efter konkurslovens § 97 i forbindelse med boets behandling, således at der alene vil være kreditor-krav fra efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 98, samt ikke efterstillede kreditorer, der ikke inden for proklamafristen har anmeldt over for FS Finans I A/S samt skyld til FS Finans I A/S, jf. det aktuelle negative differencebeløb, som forpligtelser i konkursboet.

I relation til prøvelsen af de øvrige ikke efterstillede krav kan det oplyses, at der imellem Finansiell Stabilitet A/S, FS Finans I A/S og konkursboet er indgået aftale om, at fastlæggelsen af de af FS Finans I A/S overtagne ikke efterstillede passiver sker i tæt samarbejde med konkursboet, således at fastlæggelsen sker som en del af fordringsprøvelsen i konkursboet. Herved opnås der sikkerhed for, at der ikke sker betaling af kreditorer, hvis krav ikke på overdragelsestidspunktet bestod mod Sparekassen Østjylland, eller som ikke i den foreliggende situation må anses for at være berettiget eller korrekt opgjort.

Tillige sikres de efterstillede kreditorer, at en potentiel, om end usandsynlig, jf. det ovenfor under afsnittet om aktiver anførte, betaling under earn out'en ikke påvirkes ved, at der fejlagtigt overtages og betales ikke efterstillede kreditorer med et for højt - eller for den sags skyld uberettiget - beløb.

### **FORDRINGSPRØVELSE AF ANMELDTE KRAV**

Siden den seneste redegørelse har størstedelen af arbejdet i konkursboet bestået i fordringsprøvelsen af et antal anmeldte simple krav, herunder særligt erstatningskrav anmeldt af garantanter i Sparekassen Østjylland vedrørende investeringer i sparekassens garantkapital.

Der har siden seneste redegørelse af 23. februar 2015 været afholdt fordringsprøvelsesmøder henholdsvis den 20. maj 2015 og den 17. juli 2015, og på disse møder har kurator fordringsprøvet henholdsvis 26 og 12 anmeldte krav.

Der udestår herefter ikke flere fordringsprøvelser af anmeldte krav i boet, idet der dog forsat udestår fordringsprøvelse af en række krav hos ad hoc kurator.

Prøvelsen hos ad hoc-kurator søges fremskyndet og vedrører alene krav, der tillige er anmeldt over for FS Finans I A/S inden proklamafristens udløb.

### **EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD**

Ved udsendelsen af den sidste redegørelse forventede kurator at igangsætte en gennemgang af et antal af bankens større engagementer med henblik på at afdække, om der i forbindelse med kreditsagsbehandlingen er sket overtrædelse af straf- eller bødebelagte bestemmelser i lov om finansiel virksomhed eller bestemmelser i straffeloven.

I den forbindelse har kurator gennemgået advokatundersøgelsen foretaget af advokat Søren Bergenser, Aalborg, og på grundlag af advokatundersøgelsens redegørelse besluttede kurator herefter at undlade at foretage en gennemgang af bankens større engagementer, idet Søren Bergenser ved en tilsvarende gennemgang i forbindelse med advokatundersøgelsen ikke fandt grundlag for at indgive politimeddelelse.

På grundlag af gennemgangen af advokatundersøgelsens konklusioner sammenholdt med kurators tidligere undersøgelser af eventuelle strafbare forhold, konkluderede kurator således, at der ikke er grundlag for at indgive yderligere meddelelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4.

Kurator anser nu dets undersøgelse af eventuelle strafbare forhold for afsluttet.

### **ACONTOSALÆR**

Kurator har ikke siden seneste redegørelse af 23. februar 2015 anmodet skifteretten om udbetaling af aconto salær.

### KURATORS ARBEJDE MED SAGEN

Kurators arbejde med sagen har siden udsendelsen af den seneste redegørelse andraget ca. 179 juristtimer, hvortil kommer et omfattende antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

- 1) Håndtering af en række overdragne kundeengagementer med sikkerhed i bl.a. ejendomme beliggende i udlandet. Der er i forbindelse hermed foretaget løbende ekspedition og gennemgang af dokumenter vedrørende afløsning af panter i udlandet og korrespondance med relevante parter i udlandet, Finansiell Stabilitet A/S og Sparekassen Kronjylland (anslået 12 timer).
- 2) Konkursboet har som ovenfor anført fortsat det omfattende arbejde med at fordringsprøve de fra Sparekassen Østjylland hidrørende ikke efterstillede krav (proklamakravene). Der er siden afgivelsen af kurators seneste redegørelse udarbejdet indstillingsskrivelser og indkaldt til fordringsprøvelser vedrørende 38 krav. Endvidere har konkursboet fortsat arbejdet med at indhente oplysninger til brug for fordringsprøvelsen af de anmeldte krav. Der har været et omfattende arbejde forbundet hermed (anslået 135 timer).
- 3) Løbende håndtering af et antal henvendelser fra kreditorer dels med forespørgsler, dels med anmeldelse af krav i konkursboet (anslået 4 timer).
- 4) Kurators undersøgelser af mulige strafbare forhold, jf. konkurslovens § 110, stk. 4, er nu afsluttet. Siden afgivelsen af kurators seneste redegørelse har konkursboet færdiggjort sin undersøgelse af mulige strafbare forhold ud fra kurators konstateringer af forhold med relation til mulige overtrædelser af lov om finansiel virksomhed (FIL) og anden finansiel regulering samt mulige overtrædelser af straffelovens bestemmelser (anslået 8 timer).
- 5) Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder udfærdigelse af nærværende redegørelse til skifteretten, løbende korrespondance med en række kreditorer samt forhold med relation til den nødvendige bobehandling (anslået 20 timer).

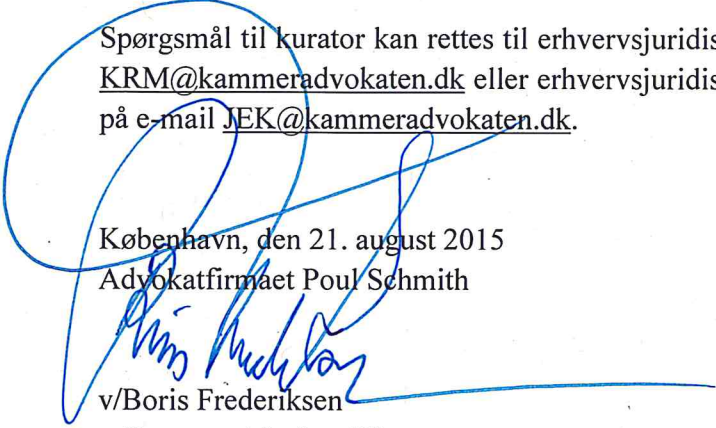
Bobehandlingen i den kommende periode vil være koncentreret om håndtering af den hos ad hoc kurator foreliggende fordringsprøvelse samt afslutning af konkursboet. Varigheden af og omfanget af bobehandlingen er på nuværende tidspunkt svært at forudsige præcist. Afslutning kan for nærværende næppe forventes at foreligge før i 2016.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vil være at udsende til kreditorerne den 21. februar 2016. Da det som ovenfor anført må lægges til grund, at der ikke er

udsigt til, at de efterstillede kreditorer opnår nogen form for dividende, modtager disse ikke konkursboets løbende redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4. Redegørelserne er dog tilgængelige på Finansiell Stabilitets hjemmeside [www.finansiellstabilitet.dk](http://www.finansiellstabilitet.dk).

Spørgsmål til kurator kan rettes til erhvervsjuridisk rådgiver Kent Raun Moritzen på e-mail [KRM@kammeradvokaten.dk](mailto:KRM@kammeradvokaten.dk) eller erhvervsjuridisk fuldmægtig Jesper Nørgaard Kristensen på e-mail [JEK@kammeradvokaten.dk](mailto:JEK@kammeradvokaten.dk).

København, den 21. august 2015  
Advokatfirmaet Poul Schmith



v/Boris Frederiksen  
– Partner, Advokat (H)