

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

Sparekassen Østjylland under konkurs

Skifteretten i Randers - SKS 60-5281/2012

Jeg skal herved som kurator i ovennævnte konkursbo fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vedrørende 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 og redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret den 20. februar 2013.

AKTIVER

1. Tilgodehavende vedrørende overdragelsesaftale 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 associe-

rede 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, så-

fremt 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 banken efter sædvanlig konkursrækkefølge.

For nærværende må det baseret på de omkring forløbet af afviklingen af FS Finans I A/S meddelte oplysninger anses for usandsynligt, 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 overdragne 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.	28.467.869,96
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	226.987.490,26

Hertil kommer, at der i henhold til det udstedte præklusive proklama er modtaget anmeldelser fra i alt anmeldt 2.578 kreditorer hos Finansiell Stabilitet A/S:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	82.471.075,20
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	167.000.000,00

De samlede forventelige anmeldte krav udgør summen af de overfor 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.

Konkursboet har siden afgivelsen af sin seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, modtaget afgørelser i de udvalgte prøvesager hos Pengeinstitutankenævnet. Afgørelserne, der alle frifinder Sparekassen Østjylland/Finansiell Stabilitet A/S, er som tidligere anført retningsgivende for fordringsprøvelsen af hovedparten af de anmeldte krav. Baseret herpå er fordringsprøvelsen opstartet, idet det er forventningen af der i forbindelse med det kommende fordringsprøvelsesmøde medio september 2013 kan afgives indstilling vedrørende ca. 100 krav.

Der er som anført i kurators redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret 23. august 2012 fra et antal garanters fremsat synspunkter om, at der i forbindelse med tegningen af garantkapitalen er givet fejlagtige oplysninger mv. med den konsekvens, at der for disse garanters side haves et erstatningskrav mod FS Finans I A/S. Desuden er der fra et antal garanters fremsat synspunkter om, at den af Sparekassen Østjylland i december 2011 indførte garantbørs skete på et uberettiget grundlag, og at sparekassen herved handlede ansvars-pådragende i forhold til garantterne. Fordringsprøvelsen vil således i vidt omfang tage udgangspunkt i at afdække realiteten af disse indsigelser.

OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Konkursboet har siden afgivelsen af sin seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, afsluttet sine undersøgelser af mulige omstødelige dispositioner. Til brug herfor har konkursboet med henblik på at danne sig et overblik over bestyrelsens dispositioner forud for og op til konkursen gennemført en undersøgelse af bestyrelsens arbejde i perioden fra januar 2010 til april 2012.

Henset til den særlige karakter af den konkursramte virksomheds aktivitet, herunder henset til at der var tale om sparekasse og henset til, at virksomheden blev drevet under en af Finansstilsynet udstedt tilladelse, har fokus primært været rettet mod såkaldte usædvanlige dispositioner og dispositioner foretaget i den sidste periode op til konkursen, idet der i denne periode bestod en særlig risiko for, at personer med tilknytning til sparekassen kan have foretaget dispositioner, hvorved de er blevet begunstiget.

Omstødelhedsundersøgelsen har som konsekvens af, at samtlige engagementer er overtaget af Finansiell Stabilitet A/S eller Sparekassen Kronjylland, som udgangspunkt været begrænset til at omhandle dispositioner, der vedrører de kreditorer, som ikke er overtaget fuldt ud. Det således alene er de efterstillede kreditorer, der er "efterladt" i konkursboet, der har været genstanden for omstødelhedsundersøgelserne disse kreditorer.

Da samtlige simple kreditorer er overtaget af FS Finans 1 A/S forud for konkursen og herved har opnået eller har udsigt til at opnå fuld dækning, har konkursboet ikke fundet, at det i regi af konkursboet har været fornødent at foretage undersøgelser af, om der forud for konkursen er foretaget dispositioner, der har forringet de simple kreditorers mulighed for at opnå dækning eller forrykket det indbyrdes forhold mellem disse kreditorer. Der mangler i forhold til sådanne ikke-efterstillede kreditorer den fornødne berigelse og tilsvarende et tab for konkursboets kreditorer henset til, at alle ikke-efterstillede kreditorer er inddækket fuldt ud af FS Finans 1 A/S, jf. regelsættet i lov om finansiell stabilitet.

Dog har det også skulle undersøges, om der forelå gavelignede dispositioner i form af gældsreturneringer mv. i den relevante periode. Tilsvarende er der foretaget en vurdering af værdiansættelsesprincipperne i den i øvrigt lovbundne overdragelse af aktiverne fra Sparekassen Østjylland.

Kurators undersøgelse af omstødelige forhold har derfor primært koncentreret sig om følgende hovedemner:

- Om der forud for konkursen er sket indfrielse af efterstillede kreditorer før normal betalingsfrist, eller om der er foretaget betalinger til efterstillede kreditorer, der afgørende har forringet sparekassens betalingssevne, jf. konkurslovens § 67.
- Om der er efterstillede kreditorer, som efter konkursen er blevet indfriet af FS Finans I A/S som en simpel kreditor.
- Om der blandt de ansvarlige långivere har været nærstående til sparekassen, der er blevet begunstiget ved hel eller delvis indfrielse op til konkursen.

- Om garantanter - herunder særligt garantanter med insiderviden - i perioden op til konkursen har indfriet deres garantkapital, alternativt om der er garantanter med insiderviden, der inden indførelsen af garantbørsen opsagde deres garantkapital og fik denne udbetalt efter garantbørsens ikrafttræden.
- Om der forelå gavelignende akkorder eller gældseftergivelser.
- Om overdragelsesaftalens værdiansættelsesprincipper var korrekte eller muligt kunne indebærer en begunstiging af køber

Særlig for så vidt angår garantanterne i Sparekassen Østjylland har undersøgelsen koncentreret sig om garantkapital hos sparekassens ledelse og personer med insiderviden om sparekassens forhold (insidere) samt nærtstående til disse personer, herunder om denne personkreds har indfriet garantkapital i perioden op til konkursen eller inden indførelsen af garantbørsen har opsagt deres garantkapital og fået denne udbetalt efter garantbørsens ikrafttræden.

Derudover har konkursboet for så vidt angår samtlige ca. 15.000 garantanter undersøgt, om der i perioden op til konkursen er sket indfrielse af disse, der ikke fremstår som ordinære.

Til sparekassens ledelse og insidere har konkursboet regnet medlemmer af bestyrelsen og direktionen på datoen for konkursen og i perioden 6 måneder før konkursdagen samt de personer, som fremgår af sparekassens insiderliste. Nærtstående til disse personer er afgrænset i overensstemmelse med værdipapirhandelslovens § 28 a, stk. 4, og omfatter således (1) ægtefæller og samlevende, (2) mindreårige børn, hvor insidieren er indehaver af forældremyndigheden, (3) andre slægtninge, der i en periode på mindst 1 år fra tidspunktet for transaktionens gennemførelse har tilhørt husstanden til insidieren, og (4) juridiske personer, som insidieren har haft en i værdipapirhandelslovens § 28 a, stk. 4, nr. 4, nærmere afgrænset tilknytning til.

Omstødsundersøgelsen bygger på materiale modtaget fra Finansiell Stabilitet A/S, Skandinavisk Data Center A/S og Sparekassen Kronjylland indeholdende:

- Bestyrelsesmødereferater fra januar 2010 til april 2012
- Oversigter over bevægelser på konti med ansvarlig lånekapital for perioden 6 måneder forud for konkursen for de kreditorer, som har stillet ansvarlig lånekapital til rådighed for Sparekassen Østjylland
- Engagementoversigter for Sparekassen Østjyllands bestyrelse og direktion (herunder direktører og bestyrelsesmedlemmer som udtrådte af ledelsen senere end 6 måneder før konkursen) og ledende medarbejdere fra sparekassens insiderliste samt disse personers nærtstående

- Kontoudtog for perioden 6 måneder forud for konkursen for Sparekassen Østjyllands bestyrelse og direktion (herunder direktører og bestyrelsesmedlemmer som udtrådte af ledelsen senere end 6 måneder før konkursen) og medarbejdere fra sparekassens insiderliste samt disse personers nærtstående
- Engagementsoversigter for Sparekassen Østjyllands 21 største engagementer
- Kontoudtog for perioden 6 måneder forud for konkursen for Sparekassen Østjyllands 21 største engagementer
- Skemaer over garantaktivitet for perioden 6 måneder forud for konkursen
- Oversigt over ændringer i garantkapitalen i 2011 og 2012
- Bestyrelsens § 70-instruks
- Revisionsprotokollater fra eksternt og intern revision for 2008 til 2010 (det har ikke været muligt for kurator at få udleveret revisors arbejdspapirer for 2011)

Konkursboets undersøgelser er afsluttet i medio april 2012 og har ikke givet anledning til anlæg af omstødsessager.

EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Konkursboets undersøgelser af mulige omstødelige dispositioner har afdækket enkeltstående forhold, som giver grundlag for nærmere at undersøge, om disse giver anledning til en strafferetlig efterforskning, jf. konkurslovens § 110, stk. 4. Disse undersøgelser pågår for nærværende, og det kan således på nuværende tidspunkt ikke udelukkes, at de konstaterede forhold kan give anledning til at rette henvendelse til politiet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

ACONTOHONORAR

Skifteretten i Randers har den 25. juli 2013 godkendt, at kurator beregner sig et acontohonorar for det i konkursboets første 12 måneder udførte arbejde på kr. 4,6 mio., ekskl. moms.

I henhold til overdragelsesaftalen afholdes honoraret af FS Finans I A/S.

Godkendelsen er sket med forbehold for skifterettens godkendelse af det samlede honorar i forbindelse med konkursboets endelige afslutning.

KURATORS ARBEJDE MED SAGEN

Kurators arbejde med sagen har siden udsendelsen af den seneste redegørelse andraget ca. 2.000 juristtimer, hvortil kommer et omfattende antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

- 1) Deltagelse i møder med Finansiell Stabilitet A/S og Sparekassen Kronjylland A/S, bl.a. i forbindelse med indsamling af oplysninger til brug for de verserende sager ved Pengeinstitutankenævnet samt omstødelhedsundersøgelserne (anslået 50 timer).
- 2) 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 aflysning af panter i udlandet, korrespondance med Finansiell Stabilitet A/S, Sparekassen Kronjylland herom samt endelig gennemførelsen af et antal påkrævede notarbesøg (anslået 50 timer).
- 4) Håndteringen og skriftvekslingen af et betydeligt antal for Pengeinstitutankenævnet verserende klagesager. Det bemærkes i den sammenhæng, at en andel af de tidligere garantier i Sparekassen Østjylland har klaget til Pengeinstitutankenævnet over bl.a. sparekassens rådgivning i forbindelse med salg af garantbeviser samt indførelsen af garantbørsen ultimo 2011. Der verserer således for nærværende i omegnen af ca. 125 klagesager for Pengeinstitutankenævnet, hvoraf størstedelen tillige har anmeldt krav under det udstedte proklama. Hovedparten af disse sager har været sat i bero, idet sagerne har afventet resultatet af de udvalgte prøvesager. De udvalgte prøvesager er siden afgivelsen af konkursboets seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, afgjort, idet Sparekassen Østjylland/Finansiell Stabilitet A/S er blevet frifundet i alle sagerne. Som konsekvens heraf er skriftvekslingen i de øvrige verserende sager blevet genoptaget, hvorfor der således har været et omfattende arbejde med at oplyse og afgive skriftlige indlæg i de resterende verserende sager (anslået 575 timer)
- 5) Konkursboet har som ovenfor anført påbegyndt 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 vedrørende ca. 100 krav, hvilke krav vil blive prøvet på et fordringsprøvelsesmøde berammet medio september 2013. Derudover er der udarbejdet udkast til indstillinger vedrørende yderligere 60 krav, for hvilke krav fordringsprøvelsen afventer resultatet af den af Finansiell Stabilitet A/S iværksatte advokatundersøgelse (anslået 700 timer)
- 6) Det har i forbindelse med konkursboets håndtering af enkelte anmeldte kreditorkrav været nødvendigt at forholde sig til forløbet og håndteringen af enkelte låneengagementer forud for konkursen med tæt tilknytning til disse kreditorkrav.

Konkursboet har således i forbindelse med fordringsprøvelsen af bl.a. et enkelt kreditorkrav været nødsaget til at foretage uddybende undersøgelser omkring bevillingen og håndteringen af et af sparekassens største låneengagementer samt de hertil associe-

rede 4 låneengagementer. Der har således været tale om en fysisk gennemgang af samtlige på engagementet foreliggende lånesager, herunder bevillingsindstillinger, sikkerheder og garantidokumenter, med henblik på dels at afdække sammenhængen og berettigelsen af den under proklamaet anmeldte kreditorkrav samt dels undersøge retsstillingen efter godkendelse og udbetaling af kravet (anslået 50 timer).

- 7) Løbende håndtering af et antal henvendelser fra kreditorer dels med forespørgsler, dels med anmeldelse af krav i konkursboet (anslået 50 timer).
- 8) Tilrettelæggelsen samt gennemførelsen af omstødelhedsundersøgelser. For den nærmere redegørelse for omfanget og resultatet af de af konkursboet gennemførte omstødelhedsundersøgelser henvises der til det ovenfor anførte om omstødelige dispositioner. Arbejdet med at undersøge mulige omstødelige dispositioner har været omfangsrigt og har nødvendiggjort et omfattende arbejde med at indhente oplysninger, gennemgang af modtaget materiale samt undersøgelser af en række faktuelle og juridisk komplicerede problemstillinger (300 timer)
- 9) Kurators undersøgelser af mulige strafbare forhold, jf. konkurslovens § 110, stk. 4, pågår. Siden afgivelsen af kurators seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, er der fra konkursboets side gennemført en nærmere undersøgelse af, hvorvidt sparekassen både generelt og konkret har overholdt reglerne i den finansielle regulering, herunder særligt reglerne i EU-reguleringen, omkring retningslinjer for salg af garantkapital samt retningslinjerne for såvel konkret markedsføring og rådgivning i forhold til garantier. Tilsvarende er der opstartet en generel undersøgelse baseret på kurators konstateringer af forhold med relation til mulige overtrædelser af lov om finansiell virksomhed (FIL) samt mulige overtrædelser af værdipapirhandelsloven samt endeligt mulige overtrædelser af straffelovens bestemmelser (anslået 200 timer).
- 10) Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder udfærdigelse af nærværende redegørelser til skifteretten, løbende korrespondance med en række kreditorer samt forhold med relation til den nødvendige bobehandling (anslået 25 timer).

Indtil videre afventer en afklaring af det forventede udfald af boets behandling de løbende drøftelser med FS Finans I A/S samt Finansiell Stabilitet A/S, herunder oplysninger omkring det forventede resultat af afviklingen af FS Finans I A/S samt gennemførelsen af fordringsprøvelsen af de under proklamaet anmeldte krav. Varigheden af og omfanget af bobehandlingen er derfor på nuværende tidspunkt svært at forudsige præcist.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 23. februar 2014. 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. 3. Redegørelserne er dog tilgængelige på Finansiell Stabilitets hjemmeside www.finansiellstabilitet.dk.

Spørgsmål til kurator kan rettes til advokat Cathrine Wollenberg Zittan på e-mail CWZ@kammeradvokaten.dk eller advokatfuldmægtig Thomas Krarup på e-mail TKR@kammeradvokaten.dk.

København, den 26. august 2013

Boris Frederiksen

— Advokat

på dennes bøger underskrevet af

v/ Cathrine Wollenberg Zittan

Advokat