

## 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 og redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 23. august 2012.

### 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 associerede virksomheder, grunde og bygnin-

ger, 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 Sparebank Østjylland af 2012 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 Sparebank Østjylland af 2012 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 Sparebank Østjylland af 2012 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 Sparebank Østjylland af 2012 A/S meddelte oplysninger anses for usandsynligt, at der vil fremkomme en tillægsbetaling under earn out'en fra Sparebank Østjylland 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 Sparebank Østjylland af 2012 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 Sparebank Østjylland af 2012 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 alt modtaget anmeldelse fra 2.213 kreditorer:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	28.502.702,18
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	101.887.490,26

Krav, der er anmeldt efter konkurslovens § 97, må - såfremt rubriceringen er korrekt - antages at være krav, der skal dækkes af Sparebank Østjylland af 2012 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 Sparebank Østjylland af 2012 A/S. Der kan dog være tale om enkelte kreditorer, der ikke har anmeldt over for Sparebank Østjylland af 2012 A/S inden for den i lov om finansiel 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 Sparebank Østjylland af 2012 A/S samt skyld til Sparebank Østjylland af 2012 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, Sparebank Østjylland af 2012 A/S og konkursboet er indgået aftale om, at fastlæggelsen af de af Sparebank Østjylland af 2012 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 Østjyl-

land 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.

Fordringsprøvelsen er opstartet, idet det dog bemærkes, at afgivelsen af endelige indstillinger om helt eller delvis godkendelse eller afvisning pt. afventer færdigbehandlingen af en række verserende prøvesager hos Pengeinstitutankenævnet, som forventes at blive retningsgivende for prøvelsen af kravene. Prøvesagerne forventes afgjort senest medio 2013.

I forhold til øvrige ikke efterstillede krav forventes fordringsprøvelsen udrullet og gennemført i løbet af 2013.

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 Sparebank Østjylland 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 ansvarspådragende i forhold til garantterne.

Ovennævnte synspunkter indgår i al væsentlighed i de prøvesager, der verserer for Pengeinstitutankenævnet.

### **OMSTØDELIGE DISPOSITIONER**

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige dispositioner er påbegyndt, og kurator er i dialog med dels Finansiell Stabilitet, dels Sparebank Østjylland af 2012 A/S med henblik på nærmere at tilrettelægge omfanget og karakteren af de pågældende undersøgelser.

Henset til, at Sparebank Østjylland A/S har overtaget samtlige ikke efterstillede kreditorer, jf. ovenstående, koncentrerer undersøgelserne sig om de efterstillede kreditorer, herunder særligt garantterne.

Kurator har bl.a. i sine undersøgelser fokus på, om der blandt garantterne eller ansvarlige långivere er nærstående personer eller selskaber til sparekassen, herunder særligt bestyrelsesmedlemmer, som forud for konkursen helt eller delvist har fået indfriet deres garantindskud eller ansvarlige lån. Kurator foretager herudover nærmere undersøgelser af, om der på

tidspunktet for indførelsen af garantbørsen var garanter, der havde opsagt deres garantkapital, og som efter indførelsen af garantbørsen fik udbetalt denne.

Tilsvarende vil et passende antal af sparekassens større engagementer blive gennemgået med henblik på at sikre at der ikke foreligger usædvanlige og for kreditorerne forringende dispositioner heri.

Kurators undersøgelser forventes afsluttet senest primo april måned 2013.

### **EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD**

Kurator har ikke på nuværende tidspunkt konstateret forhold, som efter kurators vurdering aktuelt kan give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning mod sparekassen eller andre, jf. bestemmelsen i konkurslovens § 110, stk. 4.

Undersøgelserne af mulige strafbare forhold pågår imidlertid, hvorfor det ikke på nuværende tidspunkt kan udelukkes, at der kan konstateres forhold, som kan give anledning til at rette henvendelse til politiet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

### **KURATORS ARBEJDE MED SAGEN**

Kurators arbejde med sagen har siden udsendelsen af den seneste redegørelse andraget ca. 750 juristimer, hvortil kommer et omfattende antal sekretærtimer. Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

- 1) Deltagelse i møder med Finansiell Stabilitet A/S og Sparebank Østjylland af 2012 A/S vedrørende håndteringen af en række problemstillinger opstået i forlængelse af konkursens indtræden, herunder bl.a. i forhold til finansielle parter, igangværende finansielle kontrakter, indskydere, herunder garanter samt andre kontraktforhold (anslået 50 timer).
- 2) Deltagelse i møder med Finansiell Stabilitet A/S og Sparebank Østjylland af 2012 A/S samt korrespondance og telefonsamtaler vedrørende den skattemæssige og bogføringsmæssige behandling af garantbeviserne, herunder sikring af de fornødne data i forhold til konkursboet. Særligt ekstraheringen af garantkonti og hertil hørende data fra sparekassens øvrige bogføringsdata har vist sig at være en teknisk kompliceret proces, herunder særligt for så vidt angår garantbeviser, som er købt for pensionsmidler og som indgik i kundens pensionsordning. Den bogføringsmæssige nulstilling af garantbeviser i kunders pensionsordninger har bl.a. givet anledning til løbende korrespondance med dels Sparekassen Kronjylland, som har overtaget kunderne med tilhø-

rende pensionskonti samt dels med SKAT om den skattemæssige konsekvens af den bogføringsmæssige nulstilling (anslået 150 timer).

- 3) Arbejde relateret til gennemgang af diverse finansielle kontrakter samt medvirken til overdragelse af et antal løbende kontraktforhold og andre gensidige bebyrdende aftaler, herunder særligt håndteringen af en række overdragne kundeengagementer med sikkerhed i bl.a. ejendomme beliggende i Tyskland. Sidstnævnte har givet anledning til løbende ekspedition og gennemgang af dokumenter vedrørende afløsning af panter i Tyskland, korrespondance med Finansiell Stabilitet A/S, Sparekassen Kronjylland samt dennes udenlandske advokatforbindelse herom samt endelig gennemførelsen af et antal påkrævede notarbesøg (anslået 50 timer).
- 4) Håndteringen og skriftsvekslingen af et 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 er pt. sat i bero, idet konkursboet har indgivet omfattende svarskrifter i en række udvalgte prøvesager, som forventes afgjort inden for nær fremtid.

De faktiske omstændigheder forud for konkursen indgår med betydelig vægt i de verserende prøvesager. Det har derfor været nødvendig at foretage undersøgelser af sparekassens interne retningslinjer samt det juridiske og faktiske grundlag for indførelsen af garantbørsen. I forbindelse med disse undersøgelser har det været nødvendigt at gennemgå et ikke ubetydeligt skriftligt materiale, og der været afholdt møde med medlemmer af Sparekassen Østjyllands tidligere ledelse.

Pengeinstitutankenævnets afgørelser i de udvalgte prøvesager må forventes at blive retningsgivende for behandlingen af de øvrige i berossatte klagesager, samt fordringsprøvelsen i boet i øvrigt, er det medgået et omfattende antal timer på at oplyse og skriftveksle disse sager (anslået 250 timer)

- 5) Gennemgang af modtagne anmeldelser samt opstart af prøvelsen af de fra Sparekassen Østjylland hidrørende ikke efterstillede krav (proklamakravene), herunder drøftelser med tidligere ansatte i Sparekassen Østjylland, nuværende ansatte i Sparebank Østjylland og Sparekassen Kronjylland samt Finansiell Stabilitet A/S (anslået 100 timer).

- 6) Løbende håndtering af et antal henvendelser fra kreditorer dels med forespørgsler, dels med anmeldelse af krav i konkursboet (anslået 50 timer).
- 7) Opstart af omstødsels- og andre undersøgelser, herunder overvejelser vedrørende omfanget og behovet for gennemførelse af omstødselsundersøgelser (anslået 75 timer).
- 8) 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 Sparebank Østjylland af 2012 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S, herunder oplysninger omkring det forventede resultat af afviklingen af Sparebank Østjylland af 2012 A/S samt gennemførelsen af fordringsprøvelsen af de under proklamaet anmeldte krav. Værdigheden 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 21. august 2013. Da det som ovenfor anført må lægges til grund, at der ikke er udsigt til, at de efterstillede kreditorer opnår nogen form for dividende, vil disse ikke fremover modtage konkursboets løbende redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3. Disse vil dog fremover være tilgængelig henholdsvis den 21. februar og den 21. august på Finansiell Stabilitets hjemmeside [www.finansiellstabilitet.dk](http://www.finansiellstabilitet.dk).

Spørgsmål til kurator kan rettes til advokat Cathrine Wollenberg Zittan på tlf.nr. 25 43 03 14 eller e-mail [CWZ@kammeradvokaten.dk](mailto:CWZ@kammeradvokaten.dk) eller advokatfuldmægtig Morten Hyldgaard Schulz på tlf.nr. 50 77 84 49 eller e-mail [MHS@kammeradvokaten.dk](mailto:MHS@kammeradvokaten.dk).

København, den 20. februar 2013



Boris Frederiksen

— Advokat