

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 148, stk. 2, og § 239

Sparekassen Østjylland under konkurs

Skifteretten i Randers - SKS 60-5281/2012

### 1. STAMOPLYSNINGER

Navn: Sparekassen Østjylland under konkurs

Adresse: Frankrigsvej 11  
8450 Hammel

Konkursdag: 23. april 2012

Fristdag: 23. april 2012

CVR-nr.: 68339928

Direktion Henning Niekrenz

Skiftesamling til  
stadfæstelse af

boregnskab: Skifteretten i Randers den [...], kl. [...]

Udlodning: Boet slutes uden udlodning efter konkurslovens § 143.

## 2. INDLEDNING

Jeg skal herved som kurator i ovennævnte konkursbo og i forlængelse af mine tidligere redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, § 125, stk. 2, og § 125, stk. 4, nærmere redegøre for det med konkursboet udførte arbejde samt indstille mit endelige salær i denne anledning.

Sparekassen Østjylland blev taget under konkursbehandling den 23. april 2012, kl. 6.27, på baggrund af en af sparekassens ledelse samme dag til skifteretten i Randers indleveret konkursbegæring.

Fristdag i forbindelse med konkursboet er således den 23. april 2012, jf. konkurslovens § 1, hvilket er datoen for konkursbegæringens indlevering til skifteretten.

Som kurator i konkursboet antog skifteretten advokat Boris Frederiksen, Vester Farimagsgade 23, 1606 København V.

Skifteretten fastsatte kurators sikkerhedsstillelse, jf. konkurslovens § 111, stk. 1, til kr. 30.000,-.

Annonce med bekendtgørelse af konkursen har været indrykket i Statstidende den 27. april 2012.

I den af kurator den 14. maj 2012 udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, er det konkursramte selskabs aktiver opgjort som følger:

*"Som anført ovenfor, blev der forud for konkursen indgået endelig aftale imellem Sparekassen Østjylland og et af Finansiell Stabilitet A/S stiftet datterselskab, Sparebank Østjylland af 2012 A/S (CVR- nr. 3447 9097) om overdragelse af bankens aktiver og passiver i henhold til bankpakke IV, model 2.*

*Overdragelsen omfattede samtlige sparekassens aktiver.*

*Overdragelsen omfattede således 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.*

*Aktivernes værdi er i overensstemmelse med principperne i bankpakke IV, model 2, i overdragelsesaftalen opgjort til DKK 5.081.000.000,00.*

*Købesummen berigtiges ved overtagelse af samtlige ikke-efterstillede gældsposter i sparekassen inkl. renter, opgjort til i alt anslået DKK -6.243.000.000,00.*

Differencen mellem værdien af de overtagne aktiver og de foreløbigt opgjorte passiver, bortset fra sparekassens efterstillede kapital og garantkapital (inkl. renter og omkostninger) pr. udgangen af dagen før overtagelsesdagen, er et mellemværende imellem Sparekassen Østjylland under konkurs og Sparebank Østjylland af 2012 A/S.

Denne difference er foreløbigt opgjort til DKK -1.162.000.000,00 og er dermed i Sparebank Østjylland af 2012 A/S' favør med et betydeligt beløb.

Sparebank Østjylland af 2012 A/S har således efter de p.t. oplyste tal et tilgodehavende hos sparekassens konkursbo, idet differencebeløbet er negativt, dvs. i Sparebank Østjylland af 2012 A/S' favør. Hvis dette ikke ændrer sig, jf. nærmere nedenfor, vil de i konkursboet tilbageværende efterstillede kreditorer, herunder garantanter, ikke have udsigt til dividende fra konkursboet.

Det fremgår af overdragelsesaftalens punkt 11.2, at der, såfremt afviklingen af Sparebank Østjylland af 2012 A/S medfører et nettooverskud (efter tilbagebetaling og forrentning af egenkapital, som Finansiell Stabilitet A/S har stillet til rådighed) udbetales dette til garantifonden, Finansiell Stabilitet A/S, garantanter og anden ansvarlig kapital i sparekassen efter sædvanlig konkursrækkefølge.

Afklaringen heraf, herunder afklaring af, hvorvidt konkursboet og de efterstillede kreditorer i denne anledning har yderligere krav på Sparebank Østjylland af 2012 A/S, må afvente den endelige afvikling af Sparebank Østjylland af 2012 A/S.

Der er mellem konkursboet og Sparebank Østjylland af 2012 A/S indgået nærmere aftale om proceduren for fastlæggelsen af de berettigede forpligtelser, der efter principperne i lov om finansiell stabilitet kan indgå ved beregningen af købesumsberigtigelsen."

Om passiverne anføres i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1 som følger:

"Der foreligger for nærværende ikke for kurator nogen præcis opgørelse af selskabets samlede passiver, herunder den efterstillede gæld mv.

Som det fremgår ovenfor, er det samlede beløb af ikke-efterstillede forpligtelser dog i forbindelse med overdragelsesaftalen blevet anslået til i alt at udgøre DKK 6.243.000.000,00.

Forpligtelserne over for de ikke-efterstillede kreditorer er overtaget af Sparebank Østjylland af 2012 A/S, jf. LFS, kap. 4, og overdragelsesaftalen.

I årsrapporten for 2010, aflagt den 22. februar 2011, er de efterstillede kapitalindskud opgjort til DKK 532.000.000,00.

Samme sted er den indbetalte garantikapital opgjort til DKK 265.422.000,00.

.....  
*De efterstillede kreditorer, herunder garantkapitalen, overtages ikke af Sparebank Østjylland af 2012 A/S, og disse krav forbliver således i konkursboet."*

Der er i konkursboet ikke nedsat kreditorudvalg.

### **3. SELSKABET, HERUNDER OPLYSNING OM KRING LEDELSE M.V.**

Det konkursramte selskab havde indtil 23. april 2012 drevet bankvirksomhed.

Selskabets ledelse udgjordes af:

Direktion: Henning Niekrenz

Bestyrelse: Jesper Stenholt  
Karen Skov Poulsen  
Jacob Kjær Eskildsen  
Per Poulsen Asp  
Pernille Dejgaard  
Tage Lundgaard Christensen  
Ernst Oscar Bilde  
Ole Hesselbjerg Bundgaard

### **4. BEGIVENHEDER AF BETYDNING OP TIL KONKURSEN SAMT ÅRSAGEN TIL KONKURSEN**

Sparekassen indgik den 22. april 2012 en betinget overdragelsesaftale, jf. Bankpakke IV - model 2, med et af Finansiell Stabilitet A/S stiftet datterselskab, Sparebank Østjylland af 2012 A/S (CVR-nr. 34 47 90 97) om overdragelse af sparekassens aktiver og samtlige sparekassens ikke efterstillede passiver i henhold til kapitel 4d i lov om finansiell stabilitet (afvikling efter Bankpakke IV - model 2).

Overdragelsen skete med virkning fra og med den 21. april 2012.

Aftalen var betinget af godkendelse fra Finanstilsynet, konkurrencemyndighederne samt betinget af, at der samtidig kunne indgås aftaler om en overdragelse af dele af Sparekassen Østjyllands aktiviteter og aktiver, benævnt "Grøn Bank" til en markedsføssig køber.

De nødvendige godkendelser samt aftale om overdragelse af "Grøn Bank" til Sparekassen Kronjylland blev indgået om aftenen den 22. april 2012, hvorefter overdragelsesaftalen var endelig.

I konsekvens heraf indleverede Sparekassen Østjylland konkursbegæring til Skifteretten i Randers, der afsagde konkursdekret den 23. april 2012 kl. 06.27. Forud for dette forløb havde sparekassen den 21. april 2012 udsendt presseinformation om status i Sparekassen Østjylland baseret på rygter, der verserede i markedet.

Af presseinformationen udsendt den 21. april 2012 fremgik bl.a.:

*"Sparekassen Østjylland har modtaget afgørelse fra Finanstilsynet med krav om at øge sit kapitalgrundlag. Sparekassen Østjylland har besluttet, hvis der ikke findes en løsning med at reetablere det nødvendige kapitalgrundlag, at lade sig afvikle i henhold til lov om finansiel stabilitet ved overdragelse af sparekassens virksomhed til et datterselskab under Finansiell Stabilitet A/S. Sparekassen Østjylland er blevet pålagt et solvenskrav på 18,6 pct. De 18,6 pct. er beregnet før indregning af krævede yderligere nedskrivninger på ca. 230 mio. kr. Sparekassens faktiske solvens udgør - før indregning af de yderligere nedskrivninger, som er indeholdt i Finanstilsynets afgørelse, 12,6 pct.*

*Sparekassen har fået frist til søndag den 22. april kl. 18.00 til at tilvejebringe det nødvendige kapitalgrundlag.*

*Hvis ikke anden aftale bliver indgået inden tidsfristens udløb, vil Sparekassens Østjylland indgå aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse af Sparekassens virksomhed inklusive alle aktiver."*

Den 23. april 2012 udsendte Sparekassen Østjylland yderligere en pressemeddelelse, hvoraf fremgik, at Sparekassen Østjylland havde modtaget afgørelse fra Finanstilsynet med krav om at øge sit kapitalgrundlag samt at Sparekassen Østjylland - da dette ikke kunne opfyldes - havde indgået aftale med Finansiell Stabilitet A/S om afvikling af Sparekassen Østjylland ifølge lov om finansiel stabilitet.

Af pressemeddelelsen fremgik videre, at Sparekassen Kronjylland overtog stort set alle kunder, jf. aftale indgået herom med Finansiell Stabilitet A/S, ligesom bl.a. anførtes:

- "
- *Aftalen med Finansiell Stabilitet A/S omfattes af den såkaldte bankpakke 4, 2. Alle sparekassens aktiver og passiver - bortset fra sparekassens garantkapital og anden efterstillet kapital incl. renter - er overdraget til et nystiftet selskab under Finansiell Stabilitet A/S, Sparebank Østjylland af 2012 A/S.*
  - *Herefter er næsten alle aktiverne - de såkaldte grønne kunder - overdraget til Sparekassen Kronjylland. En lille del af aktiverne og dermed kunderne vil forblive kunder i Sparebank Østjylland af 2012 A/S. Sparebank Østjylland af 2012 A/S og Sparekassen Kronjylland vil orientere nærmere om aftalen.*
  - ...
  - *Alt indlån, herunder indlån over kr. 750.000,00, er sikret.*
  - *Garanter må forventes at miste deres garantkapital. Ansvarlige långivere må forventes ikke at kunne få indfriet deres lån.*
  - *Sparekassen Østjylland indgiver konkursbegæring."*

## 5. UNDERSØGELSER OG REALISATION AF AKTIVER

Som det fremgår ovenfor under punkt 4 blev Sparekassen Østjyllands aktiver overdraget til Sparebank Østjylland af 2012 A/S (efterfølgende navneændret til FS Finans I A/S) og herefter for hovedpartens vedkommende videreoverdraget til Sparekassen Kronjylland. Konkursbehandlingen har således i begrænset omfang omhandlet realisation af aktiver.

I forbindelsen med overdragelsen af aktiverne til FS Finans I A/S blev købesummen berigtiget ved at overtage en række passiver, herunder bl.a. de efter konkurslovens § 94 og 95 foranstillede krav og tillige de ikke-efterstillede kreditorer på overtagelsestidspunktet, jf. konkurslovens § 97.

Værdien af aktiverne blev i forbindelse med overdragelsesaftalen foreløbigt opgjort til kr. 5.091 mio. Værdien af de overtagne passiver blev foreløbigt opgjort til kr. 6.243 mio.

Som en del af overdragelsesaftalen var tillige fastsat, at såfremt afviklingen af FS Finans I A/S resulterede i et overskud, dvs. at værdien af aktiverne ville komme til at overstige værdien af passiverne, ville dette overskud, efter forrentning af den egenkapital, som Finansiell Stabilitet A/S havde stillet til rådighed blive udbetalt. Udbetalingen ville konkret ske til Indskydergarantifonden, Finansiell Stabilitet A/S, aktionærene og anden ansvarlig kapital i sparekassen efter sædvanlig konkursrækkefølge. Et sådant overskud, der tilfaldt konkursboet ville i givet fald skulle fordeles i blandt anmelderne af efterstillede krav, jf. konkurslovens § 98.

I forbindelse med overtagelsen af aktiverne var der en underbalance på lige knap kr. 1,2 mia. Afviklingen af FS Finans I A/S har vist, at der blev overtaget betydeligt større passiver end aktiver, hvorfor der ikke vil være et overskud ved afviklingen, som kan resultere i, at der er midler i konkursboet, der skal fordeles til de efterstillede krav, jf. konkurslovens § 98.

## 6. OMSTØDELIGE FORHOLD

Bobehandlingen har omfattet en undersøgelse af mulige omstødelige forhold. 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 og med april 2012.

Henset til den særlige karakter af den konkursramte virksomheds aktivitet, herunder henset til at der var tale om en sparekasse og henset til, at virksomheden blev drevet under en af Finanstilsynet 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 og indsigt i sparekassen kan have foretaget dispositioner, hvorved de er blevet begunstiget.

Omstødelighedsundersøgelsen har som konsekvens af, at samtlige engagementer og indlån 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 er således alene de efterstillede kreditorer, der er "efterladt" i konkursboet, der har været genstanden for omstødelighedsundersøgelserne disse kreditorer.

Da samtlige simple kreditorer er overtaget af FS Finans I 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 I A/S, jf. regelsættet i lov om finansiel stabilitet.

Dog har det skulle undersøges, om der forelå gavelignede dispositioner i form af gældsfortergivelser 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 betalingstid, eller om der er foretaget betalinger til efterstillede kreditorer, der afgørende har forringet sparekassens betalingsevne, 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 nærtstående 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 gældsfortergivelser.
- Om overdragelsesaftalens værdiansættelsesprincipper var korrekte eller muligt kunne indebære 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
- Engagementsoversigter 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 ekstern og intern revision for 2008 til 2010 (det har ikke været muligt for kurator at få udleveret revisors arbejds papirer for 2011)

Konkursboets undersøgelser har ikke givet anledning til anlæg af omstødsessager.

## 7. EVENTUELLE STRAFBARE DISPOSITIONER

Der er i forbindelse med bobehandlingen konstateret et enkelt forhold, der har givet anledning til, at der den 24. oktober 2013 er indgivet meddelelse til Østjyllands Politi, jf. konkurslovens § 110, stk. 4. Meddelelsen omfatter et forhold, hvor en person med intern viden solgte garantbeviser, efter beslutningen om at indføre garantbørsen var truffet. Østjyllands Politi videresendte af habilitetsmæssige årsager sagen til efterforskning hos Nordjyllands



Politi. Nordjyllands Politi oplyste ved brev af 6. januar 2014, at Nordjyllands Politi havde opgivet sigtelsen i sagen.

Konkursboet påklagede denne afgørelse til Statsadvokaten i Viborg den 31. januar 2014. Statsadvokaten i Viborg traf den 7. marts 2014 afgørelse om at fastholde Nordjyllands Politis afgørelse og dermed opgive sigtelsen.

I forbindelse med bobehandling er der konstateret en række yderligere forhold.

I enkelte tilfælde er der foretaget investeringer for pensionsmidler i Sparekassen Østjyllands garantkapital i strid med § 12, stk. 14, i bekendtgørelse nr. 1359 af 22. december 2011 om puljepension og andre skattebegünstigede opsparingsformer m.v. (puljebekendtgørelsen) eller den tilsvarende regel i tidligere udgaver af bekendtgørelsen. Bestemmelsen, som i daglig tale betegnes "20 %-reglen", har til formål at sikre et vist minimum af risikospredning ved investering af pensionsmidler. Overtrædelse af 20 %-reglen straffes med bøde, jf. puljebekendtgørelsens § 30, stk. 1. På tidspunktet, hvor overtrædelserne blev konstateret, var det eventuelle bødeansvar forældet, og konkursboet har derfor ikke indleveret meddelelse efter konkurslovens § 110, stk. 4. Overtrædelsen af 20 %-reglen har dog i en række konkrete sager haft betydning for fordringsprøvelsen, jf. nærmere herom under punkt 8.

Konkursboet har videre konstateret, at der i et enkelt tilfælde er sket overtrædelse af forbuddet mod lån til køb af egne garantbeviser i lov om finansiel virksomheds § 46. På tidspunktet, hvor overtrædelsen blev konstateret, var det eventuelle bødeansvar forældet, og konkursboet har derfor ikke indleveret meddelelse efter konkurslovens § 110, stk. 4.

## 8. FORDRINGSPRØVELSE

Ifølge lov om finansiel stabilitet, kapitel 4.b, kan kreditorerne vælge at anmelde deres krav både i konkursboet og i ny bank, dvs. FS Finans I A/S.

I det omfang kravet anmeldes i ny bank, det vil sige FS Finans I A/S, er dette selskabs hæftelse en refleks af Sparekassen Østjyllands hæftelse overfor de pågældende kreditorer, og de pågældende kreditorer vil således ikke kunne gøre et større krav gældende overfor ny bank pr. overtagelsesdagen/konkursdagen end overfor konkursboet.

Lov om finansiel stabilitet indeholder en regel om, at ikke kendte krav prækluderes, såfremt de ikke anmeldes inden for fristen i det præklusive proklama, jf. LFS § 16. h, stk. 3, men indeholder omvendt ikke en procedurebeskrivelse af, hvorledes man prøver mulige omtvistede krav, der fastholdes overfor ny bank.

Baseret herpå blev det mellem konkursboet og FS Finans I A/S aftalt, at aktiverne hovedsageligt håndteres i FS Finans I A/S, mens passiverne håndteres i konkursboet. Konkursboet har således med virkning for konkursboet, men også reelt med virkning for FS Finans I A/S foretaget en prøvelse af de i konkursboet og FS Finans I A/S anmeldte krav.

Der er i konkursboet anmeldt krav fra 2.241 kreditorer.

Der har været sædvanligt arbejde med at registrere kravene og korrespondere med anmelderne herom. Da der som bekendt blev udstedt præklusivt proklama har kurator ved modtagelsen af anmeldelser i boet kontrolleret, om der tillige er sket anmeldelse overfor Finansiell Stabilitet A/S under det præklusive proklama. Hvis dette ikke har været tilfældet har kurator rettet henvendelse til de pågældende anmeldere og gjort dem opmærksom på, at kravet tillige skulle anmeldes overfor Finansiell Stabilitet A/S.

De anmelder, der er modtaget direkte i konkursboet, fordeler sig på følgende måde:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	30.268.933,52
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	226.913.490,26

Der er således i alt i konkursboet anmeldt krav for kr. 257.182.423,78.

Finansiell Stabilitet A/S har i henhold til det udstedte præklusive proklama modtaget anmeldelser fra i alt anmeldt 2.630 kreditorer. Efter aftale med Finansiell Stabilitet A/S har konkursboet oprettet en særskilt gældbog, hvor alle krav anmeldt under det præklusive proklama er ført. Anmeldelserne under det præklusive proklama fordeler sig som følger:

Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	62.571.047,80
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	59.823.890,25

Der er således i alt under det præklusive proklama anmeldt krav for kr. 122.394.938,05.

Som også anført ovenfor under punkt 5 overtog FS Finans I A/S alle de ikke-efterstillede krav, jf. konkurslovens § 97. Da der umiddelbart ikke var udsigt til, at earn-out bestemmelsen i overdragelsesaftalen ville medføre en udbetaling af et eventuelt overskud til konkursboet blev det aftalt med Finansiell Stabilitet A/S, at fordringsprøvelsen i første omgang skulle starte med de anmeldte krav under det præklusive proklama, herunder såfremt de pågældende krav tillige var anmeldt direkte i konkursboet.

Da det har vist sig, at der ikke vil komme midler i konkursboet, er der ikke sket prøvelse af de krav, der alene er anmeldt overfor konkursboet. Der er derfor ligeledes på denne baggrund ikke sket en sammenkøring af de to gældbøger for at eliminere eventuelle dobbelte anmeldelser, da de endelige passiver kan fastslås på baggrund af de krav, der er anmeldt overfor Finansiell Stabilitet A/S under proklamaet.

For en mindre del af de afmeldte krav (ca. 25 krav) har fordringsprøvelsen af habilitetsgrunde været henlagt til ad hoc-kurator. Kurator har løbende haft korrespondance med ad hoc-kurator og tilvejebragt de relevante oplysninger. Finansiell Stabilitet A/S valgte i foråret 2016 at flytte prøvelsen af kravene, for så vidt om kravene var anmeldt under det præklusive proklama, til prøvelse hos en anden af Finansiell Stabilitet A/S valgt advokat. Ad hoc kurator har i forlængelse heraf oplyst de pågældende anmeldere, at der ikke ville ske prøvelse af kravene anmeldt overfor konkursboet. Ad hoc kurator har herefter foretaget prøvelsen af det ene resterende krav.

Kurator har således håndteret de resterende ca. 2.600 krav.

Kravene er anmeldt overfor Finansiell Stabilitet A/S under det præklusive proklama. Der er for hovedpartens vedkommende tale om krav anmeldt af tidligere garantier i Sparekassen Østjylland. En ikke uvæsentlig del af garantierne havde oprindeligt – med forskellige begrundelser – gjort gældende, at deres krav var simple, jf. konkurslovens § 97.

For ca. 2.000 af kravene har anmelderne alene fremsendt deres kvitteringer for tegning af garantkapital eller lignende. Da krav på garantkapital er efterstillede krav, jf. konkurslovens § 98, er sådanne krav ikke overtaget af FS Finans I A/S i forbindelse med overdragelse af Sparekassen Østjylland A/S' aktivitet. For disse krav har kurator i samarbejde med FS Finans I A/S tilrettelagt en proces, hvor kurator har skrevet til samtlige disse anmeldere og gjort dem opmærksom på, at deres anmeldelser alene berettiger dem til at få godkendt deres krav efter konkurslovens § 98.

Anmelderne fik samtidigt en frist på at fremsende eventuelt yderligere materiale, der kunne godtgøre, at kravene i stedet skulle være ikke-efterstillede krav, jf. konkurslovens § 97. Et begrænset antal anmeldere har fremsendt supplerende materiale. Kurator har foretaget fordringsprøvelse af disse krav sammen med de resterende krav, idet de resterende krav – hvor anmelderne ikke fremsendte supplerende materiale inden for fristen – er forblevet registeret i gældbogen som efterstillede krav, jf. konkurslovens § 98.

For de resterende ca. 600 krav har kurator gennemført prøvelse af fordringerne. Langt den overvejende del af kravene angår garantkapital og er derfor anmeldt af forbrugere. Kurator har derfor været nødsaget til at indhente yderligere supplerende oplysninger fra dels anmelderne, dels tidligere medarbejdere i Sparekassen Østjylland A/S og dels for enkelte anmeldelser SDC A/S (Sparekassernes Datacentral).

Der er gennemført møder til fordringsprøvelse på følgende datoer:

- den 24. august 2012
- den 7. marts 2013
- den 26. juni 2013
- den 18. september 2013
- den 20. november 2013
- den 20. januar 2014
- den 20. marts 2014
- den 20. maj 2014
- den 20. august 2014
- den 21. oktober 2014
- den 20. februar 2015
- den 20. maj 2015
- den 17. juli 2015
- den 29. juni 2017

Efter gennemførte fordringsprøvelser er der godkendt følgende krav under det præklusive proklama:

Konkurslovens § 97	kr.	9.164.270,29
Konkurslovens § 98	<u>kr.</u>	<u>18.214.664,02</u>
Krav i alt	kr.	27.378.934,31

Fordringsprøvelsen har således medført en samlet reduktion af boets passiver på ca. kr. 95 mio., hvilket alene har givet anledning til indsigelser mod 22 af de af kurator udarbejdede indstillinger om fordringsprøvelse. Der er ikke anlagt fordringsprøvelsessager mod konkursboet i forlængelse af kurators prøvelse af kravene.

Ud af de ca. 2.600 krav, som kurator har håndteret, er der alene sket godkendelse af 25 krav, der i alt udgør en værdi af kr. 9.164.270,29. Om disse krav gælder, at en række driftskreditorer har fået godkendt krav for ca. kr. 1,1 mio. kr. Derudover er der godkendt et krav under en garanti, som Sparekassen Østjylland A/S havde stillet forud for konkursen på ca. kr. 7,8 mio.

De resterende godkendte krav er udgjort af tidligere garantier i Sparekassen Østjylland A/S. Der har primært været tale om to forskellige tilfælde. Som omtalt under punkt 7 og punkt 11.5 har Sparekassen Østjylland A/S i en række tilfælde ladet garantier investere i strid med reglerne i puljebekendtgørelsen. Derudover har der været en række tilfælde, hvor mindreårige har tegnet garantkapital uden, at dette forinden har været aftalt med de pågældendes forældre. Tegningen har derfor i disse konkrete sager været i strid med lovgivningen.

Hovedopgaven har således været at undersøge, om der, som hævdet af en række af de tidligere garantier, var grundlag for at tillægge de oprindelige § 98 krav stilling som § 97 krav ud fra betragtninger om fejlrådgivning eller anden erstatningspådragende adfærd fra Sparekassens side.

## 9. ADMINISTRATIVE FORHOLD

I forbindelse med konkursbehandlingen er der udarbejdet 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, den 23. februar 2015, den 21. august 2015, den 23. februar 2016 og senest den 23. august 2016.

I forbindelse med konkursen er der herudover udsendt kreditorinformation som følger:

- Cirkulæreskrivelse nr. 1 dateret den 14. maj 2012
- Cirkulæreskrivelse nr. 2 dateret den 23. august 2012
- Cirkulæreskrivelse nr. 3 dateret den 15. februar 2013
- Cirkulæreskrivelse nr. 4 dateret den 23. august 2013
- Kreditorinformation nr. 5 dateret den 21. februar 2014

- Kreditorinformation nr. 6 dateret den 22. august 2014
- Kreditorinformation nr. 7 dateret den 23. februar 2015
- Kreditorinformation nr. 8 dateret den 21. august 2015
- Kreditorinformation nr. 9 dateret den 23. februar 2016
- Kreditorinformation nr. 10 dateret den 23. august 2016
- Kreditorinformation nr. 11 dateret den 23. februar 2017

Der vil endvidere blive udsendt afsluttende kreditorinformation i forbindelse med indkaldelsen til afsluttende skiftesamling.

I overensstemmelse med skifterettens beslutning den 23. april 2012 er der endvidere tegnet sædvanlig kautionsforsikringspolice på kr. 5 mio. ved Codan Forsikring A/S.

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, er endvidere fremsendt til SKAT med henblik på at opnå stillingtagen til, hvorvidt konkursboet er skattepligtigt. Dette har ikke været tilfældet.

## 10. MOMS

Boet har, under hensyntagen til en vurdering af sine aktiviteter, ladet sig momsregistrere, og der er angivet og indberettet moms til SKAT.

## 11. INDSTILLING AF SALÆR

Vedrørende det i forbindelse med bobehandlingen udførte arbejde skal der indledningsvis henvises til det ovenfor anførte.

Det væsentligste formål med konkursbehandlingen har bestået i dels at få fastslået størrelsen af Sparekassen Østjyllands ikke efterstillede forpligtelser pr. overtagelsesdagen, hvilket efter aftale med Finansiell Stabilitet A/S sker ved konkurslovens fordringsprøvelsesinstitut, dels foretage undersøgelser vedrørende baggrunden for konkursen, dels undersøge og overveje spørgsmålene om erstatningsansvar samt muligt strafansvar, jf. konkurslovens § 110, stk. 4 for Sparekassen Østjyllands tidligere ledelse.

Arbejdet hermed – og dermed omfanget af boets behandling – har været ganske betydeligt.

Nedenfor foretages en nærmere men stadig overordnet beskrivelse af det med konkursboets behandling udførte arbejde.

Indledningsvis skal det dog anføres, at der med konkursboets behandling er medgået anslået 6.400 juristtimer. Arbejdet er i betydeligt omfang udført af partnere og/eller advokater med betydelig erfaring indenfor dels konkursbehandling i almindelig, dels konkursbehandling af pengeinstitutter i særdeleshed.

Hertil kommer – henset til antallet af registrerede kreditorkrav (oprindeligt ca. 16.000 garantanter) – et meget stort antal sekretærtimer og anden administrativ belastning.

Med disse indledende bemærkninger skal det anføres, at behandlingen af boet udover den mere detaljerede redegørelse i punkterne ovenfor har omfattet følgende hovedpunkter:

### 11.1 Indledende tiltag

Umiddelbart efter konkursdekretets afsigelse stod det klart, at der i forbindelse med den samlede afvikling af aktiver og passiver i Sparekassen Østjylland bestod et behov for et tæt samarbejde imellem på den ene side konkursboet og på den anden side FS Finans I A/S og Finansiell Stabilitet A/S.

Der blev derfor i forlængelse af konkursdekrets afsigelse taget skridt til afholdelsen af en række møder med deltagelse af repræsentanter fra henholdsvis konkursboet, FS Finans I A/S og Finansiell Stabilitet A/S med henblik på at drøfte og tilrettelægge de nærmere retningslinjer for afviklingen af Sparekassen Østjylland. Endvidere blev der afholdt møder med deltagelse af repræsentanter fra Sparekassen Kronjylland med henblik på at drøfte faciliteringen af videreoverdragelsen af kunder og engagementer til Sparekassen Kronjylland.

I perioden umiddelbart efter konkursen bestod der navnlig et behov for at udføre arbejde med og tilrettelægge arbejdet med følgende hovedopgaver:

- Facilitere og gennemføre overdragelsen af aktiver fra Sparekassen Østjylland til FS Finans I A/S
- Drøfte håndteringen af aktiver og sikkerheder
- Drøfte en proces for prøvelsen af de krav, der efter konkursloven kunne rejses overfor Sparekassen Østjylland nu under konkurs og efter lov om finansiell stabilitet kunne rejses overfor FS Finans I A/S samt sammenhængen heri
- Drøfte sammenhængen imellem FS Finans I A/S udbetaling til kreditorer og konkursboets udsigt til muligt at opnå betaling under earn out'en
- Overordnede drøftelser af de gensidige forventninger til undersøgelser vedrørende mulige omstødelige forhold, deltagelse i undersøgelse vedrørende ansvarsvurdering samt en indledende overordnet drøftelse af processen for undersøgelse af eventuelle forhold, der kunne give anledning til at give meddelelse efter konkurslovens § 110, stk. 4

I denne fase, der strakte sig over april, maj og juni måned 2012, blev der udført et betydeligt arbejde i form af bistand fra boets side til at facilitere overdragelsen af sparekassens aktiviteter, herunder løbende kontraktforhold samt engagementer med tilhørende sikkerheder.

En del af de forhold, der er nævnt nedenfor har haft relation både til den omhandlede indledende fase, men det er kurators vurdering, at der i den indledende fase til en række tværgående forhold blev anvendt anslået 500 timer.

### 11.2 Kontakt til Finanstilsynet

På tidspunktet for konkursdekretets afsigelse havde Finanstilsynet efter forhandling med kurator accepteret at lade konkursboet beholde pengeinstituttilladelsen i en periode på 4

uger, idet der erfaringsmæssigt var tale om, at konkursboet, såfremt pengeinstituttiladelsen enten blev inddraget eller tilbageleveret, ville få problemer med at medvirke til en gnidningsfri overgang og overførsel af aktiver og aktiviteter fra gammel bank til ny bank. Denne periode blev efterfølgende forlænget.

Der blev i samarbejde med konkursboet og FS Finans I A/S i perioden henover forsommeren 2012 gennemført undersøgelser med henblik på at afdække hvilke aktiviteter og hvilke aktiver, hvis overførsel forudsatte en fortsat tilstedeværelse af pengeinstituttiladelse for sælger/sparekassen, ligesom der i den forbindelse var løbende dialog med Finanstilsynet om konkursboets mulighed for at opretholde pengeinstituttiladelsen.

I denne forbindelse ansøgte konkursboet om og fik meddelt en yderligere forlængelse af fristen for tilbagelevering af pengeinstituttiladelsen, således at denne først blev tilbageleveret 18. juni 2012, på hvilket tidspunkt alle de transaktioner, der var forbundet med overførsel af aktiver og aktiviteter og som nødvendiggjorde en fortsat pengeinstituttiladelse på sælgers side, var tilnærmelsesvis færdiggjort.

I denne forbindelse er der anvendt anslået 20 timer.

### **11.3 Overførsel af engagementer**

Størsteparten af de i henhold til overdragelsesaftalen mellem Sparekassen Østjylland og FS Finans I A/S overdragne aktiver var i sagens natur de tilgodehavender, som Sparekassen Østjylland havde i henhold til udlån til kunder.

Selve overførslen af udlånene gav som udgangspunkt ikke anledning til særskilte overvejelser, hvorimod det kunne konstateres, at der i forhold til overførsel af sikkerheder med videre var et behov for, at konkursboet bistod FS Finans I A/S med at tiltræde en række overdragelser.

I denne forbindelse gav det navnlig anledning til problemer, at en række af de til sikkerhed for bankens engagementer etablerede sikkerheder enten var sikkerheder i udlandet eller danske sikkerheder i form af skadesløsbreve med pant i fast ejendom eller skadesløsbreve, der gav pant efter reglerne om virksomhedspant.

I relation til navnlig skadesløsbreve efter virksomhedspantreglerne bestod der det problem, at disse efter tinglysningslovens § 47C, stk. 2, 2 pkt. var uoverdragelige.

Overdragelse af engagementerne kunne derfor alene ske for engagementet/tilgodehavendes vedkommende, hvorimod selve sikkerheden i form af det tinglyste skadesløsbrev ikke kunne overdrages.

Det gav anledning til drøftelser imellem konkursboet, FS Finans I A/S samt Finansiell Stabilitet A/S, og der blev i denne forbindelse drøftet behovet for at indgå aftaler, i hvilken forbindelse konkursboet skulle bistå med, i det omfang der ikke kunne etableres nye uomstødelige sikkerhed for engagementerne, at lade sikkerhed og engagement følges ad.

Modellen var muligt problematisk henset til, at der efter loven og overdragelsesaftalen som udgangspunkt forudsattes en fuldstændig overdragelse af alle aktiver, men omvendt var det nødvendig henset til at der i modsat fald var tale om, at den sikkerhedsmæssige situation for såvel gammel som ny bank utilsigtet kunne blive forværret til skade for kreditorerne.

I relation til de udenlandske sikkerheder har det været nødvendigt at gennemgå og underskrive et antal dokumenter, herunder for notaren, med henblik på at sikre en korrekt overgang af sikkerheder og aktiver i udlandet fra Sparekassen Østjylland under konkurs til dels FS Finans I A/S, dels Sparekassen Kronjylland A/S.

Samlet set er der i forbindelse med ovennævnte problemstillinger anvendt anslået 125 timer.

#### **11.4 Prøvelse af anmeldte krav i konkursboet**

Arbejdet med fordringsprøvelsen er nærmere beskrevet ovenfor under punkt 8.

For anmeldelserne af en række fordringer har det været nødvendigt at indhente betydelige supplerende oplysning, afholde et antal møder samt foretage undersøgelse af såvel danske som udenlandske retsforhold. Der har derudover været løbende korrespondance med Finansiell Stabilitet A/S samt ad hoc-kurator omkring prøvelsen af kravene.

Det bemærkes, at tidsforbruget skal ses i lyset af dels antallet af anmeldte krav, dels det forhold at hovedparten af anmelderne har karakter af forbrugerkrav med de dertil hørende særlige beskyttelses- og vejledningsforpligtigelser i den finansielle regulering, dels at en række af kravene har haft en ikke ubetydelig kompleksitet.

Samlet set er der i forbindelse med fordringsprøvelsen af de anmeldte krav anvendt anslået 3.300 timer.

#### **11.5 Sager for Pengeinstitutankenævnet**

I forbindelse med konkursen har et antal tidligere kunder indgivet klage over sparekassens rådgivning i forbindelse med enten tegning og/eller indløsning af garantkapital til Pengeinstitutankenævnet, herunder særligt indgivet klager over indførelsen af garantbørsen ultimo 2011, hvorved ledelsen besluttede, at garantbeviser fremadrettet kun kunne indløses, hvis der fandtes en ny indskyder med det samme beløb.

Disse sager er indarbejdet i den mellem Finansiell Stabilitet A/S, FS Finans I A/S og konkursboet aftalte køreplan for fastlæggelsen af passiverne i Sparekassen Østjylland. I denne forbindelse blev det også aftalt, at konkursboet i samarbejde med Finansiell Stabilitet A/S skulle medvirke til at oplyse klagesagen samt udfærdige partsindlæg til Pengeinstitutankenævnet.

Således har konkursboet varetaget et omfattende antal sager ved Pengeinstitutankenævnet, og hvor konkursboet i fællesskab med FS Finans A/S har afgivet skriftlige indlæg efter indhentelse af supplerende oplysninger mv.

Der er samlet registeret 125 klagesager hos Pengeinstitutankenævnet.



Konkursboet udvalgte i den forbindelse i samarbejde med FS Finans A/S og Pengeinstitutankenævnet udvalgt 6 prøvesager, som ansås for at udgøre et repræsentativt udsnit af de verserede klagesager for Pengeinstitutankenævnet.

Som konsekvens af, at de udvalgte prøvesager i vidt omfang både ville få betydning for bedømmelsen af de øvrige 119 klagesager, men også for fordringsprøvelsen af kreditorkravene i konkursboet, har oplysningen af disse sager både juridisk og faktisk været forbundet med et betydeligt arbejde.

Således har konkursboet gennemført nærmere undersøgelser af procedurerne omkring tegning og indløsning af garantkapital samt forløbet omkring indførelsen af garantbørsen ultimo 2011, herunder baggrunden og hjemlen herfor. Det har i den forbindelse været nødvendigt at afdække den omfattende EU-regulering på området med henblik på at klarlægge om sparekassens procedurer, herunder særligt beslutningen om at indføre en garantbørs ultimo 2011, var i overensstemmelse hermed.

Det har endvidere været nødvendigt at afholde møder med den tidligere direktør og bestyrelsesformand vedrørende sparekassens procedurer for tegning og hævnning af garantkapital samt omstændighederne omkring indførelsen af garantbørsen.

Generelt set har der været et ganske betydeligt arbejde forbundet med at oplyse de verserende pengeinstitutankenævnsager, herunder indsamle den fornødne bilagsdokumentation samt indhente og gennemgå udtalelser fra den relevante kunderådgiver. Sidstnævnte har været besværliggjort af, at en række af de pågældende medarbejdere/rådgivere ikke længere er ansat i Sparekassen Kronjylland, der jo som bekendt overtog "den grønne del" af sparekassens engagementer.

Konkursboet har modtaget afgørelser i 61 sager, hvoraf sparekassen (dvs. nu FS Finans I A/S) er blevet fuldstændigt frifundet i 59 sager. I de to øvrige sager har klagerne fået delvist medhold. Den ene sag vedrørte et spørgsmål om kaution, mens den anden omhandlede investering af pensionsmidler i garantkapital i strid med gældende lovgivning, jf. også det under punkt 7 og 8 omtalte om 20 %-reglen i puljebekendtgørelsen.

De resterende klagesager er enten på klagerens eller Pengeinstitutankenævnets foranledning afsluttet uden afsigelse af kendelse. Samtlige de for Pengeinstitutankenævnet indbragte klagesager vedrørende Sparekassen Østjylland er således på nuværende tidspunkt afsluttet.

Kurator har anvendt ca. 1.000 timer på at håndtere samt udarbejde fyldestgørende proceskrifter i de verserende sager for Pengeinstitutankenævnet, gennemgå de anmeldte kreditorkrav samt påbegynde arbejdet med at fordringsprøve disse krav.

I forbindelse med ovenstående har det ud over den rene prøvelse af kravene været nødvendigt at, forholde sig til det præcise tidspunkt for proklamafristens udløb, aftale en køreplan omkring fordringsprøvelsen mellem konkursboet og ny bank, forholde sig separat til kundeklager, der kunne indbringes for pengeinstitutankenævnet samt herudover foretage nærmere overvejelser omkring samspillet mellem lov om finansiel stabilitet og konkursloven, herunder f.eks. i forhold til regelsættet om konkursregulering i konkurslovens kap. 7.

### 11.6 Omstødelleskrav

Konkursboet har i tæt samarbejde med FS Finans 1 A/S gennemført en undersøgelse af mulige omstødelige dispositioner. Arbejdet med at undersøge de omstødelige dispositioner er udførligt beskrevet ovenfor under punkt 6.

Arbejdet med at undersøge mulige omstødelige dispositioner har været meget 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.

Der er anvendt 415 timer i denne forbindelse.

### 11.7 Samarbejde med advokatundersøgeren

Finansiel Stabilitet A/S har på sædvanlig vis i forbindelse med overtagelsen af aktiver og aktiviteter i Sparekassen Østjylland iværksat en advokatundersøgelse med henblik på at få en ekstern vurdering af, hvorvidt der er forhold omkring sparekassens drift og økonomiske sammenbrud, der kan føre til, at der er grundlag for at rejse erstatningskrav mod ledelse, rådgivere eller andre.

Efter gennemført udbud blev advokat Søren Bergenser, Aalborg, valgt til at gennemføre advokatundersøgelsen.

I perioden for bobehandlingen har der været indledende kortvarige drøftelser med advokatundersøgeren omkring tilrettelæggelsen og gennemførelsen af dennes arbejde, også under hensyntagen til behovet for at koordinere i forhold til de undersøgelser, der i konkursboets regi gennemføres vedrørende både omstødelse, jf. ovenfor, og overvejelser vedrørende behovet for at indlevere en meddelelse til politiet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4, jf. nedenfor.

Arbejdet hermed har primært bestået i at søge at foretage en indledende koordinering, hvorimod der efterfølgende har været afholdt møder samt udvekslet oplysninger og foretaget engagementsgennemgange og gennemgang af andet materiale, der er stillet til rådighed for henholdsvis advokatundersøgeren og konkursboet.

Formålet hermed har været at søge at sikre, at samtlige oplysninger, der var relevante for såvel kurator som advokatundersøgerens arbejde, blev udvekslet, og i øvrigt i videst muligt omfang søge at undgå dobbeltarbejde.

Konklusionerne af advokatundersøgelsen er offentliggjort den 22. april 2014, og kurator har gennemgået såvel den offentliggjorte som den fulde version af advokatundersøgerens redegørelse, ligesom kurator har haft drøftelser med FS Finans I A/S om konklusionerne i undersøgelsen.

På baggrund af drøftelserne med FS Finans I A/S er det besluttet ikke at rejse erstatningskrav mod den tidligere ledelse eller andre.

Der i denne forbindelse anvendt anslået 65 timer.

### 11.8 Undersøgelser vedrørende konkurslovens § 110, stk. 4

Kurator har i perioden arbejdet med dels at opnå klarhed over baggrunden for sparekassens økonomiske sammenbrud, dels at foretage de nødvendige undersøgelser vedrørende mulige omstødelige forhold.

Som det fremgår ovenfor, har et stort antal garantanter - ca. 3.000 ud af i alt 16.000 - anmeldt krav over for konkursboet, hvorfor det har været nødvendigt at foretage en 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 garantanter.

Baseret på disse overordnede undersøgelser af procedurer omkring tegning af garantkapital samt forløbet omkring indførelsen af garantbørsen, herunder baggrunden og hjemlen herfor, hvilket arbejde var besværliggjort af, at det har været nødvendigt at inddrage den omfattende EU-regulering på området i undersøgelserne, har kurator også vurderet, at det var relevant både i forhold til hele proceduren omkring håndteringen af garantkapitalen at overveje, om der i forbindelse med salg af garantkapital og/eller etablering af garantbørsen kunne være forhold, der gav anledning til at anmode om en strafferetlig efterforskning.

Tilsvarende er der foretaget 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.

Disse undersøgelser har afdækket et forhold, som gav kurator anledning til at indgive meddelelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4, vedrørende et enkeltstående forhold, hvor en person med intern viden indløste garantkapital, efter beslutningen om at indføre garantbørsen var truffet af sparekassens bestyrelse.

Endvidere har kurator gennemgået enkelte, udvalgte, store engagementer, som ligeledes var genstand for advokatundersøgers gennemgang. Formålet for denne gennemgang var at afdække sparekassens håndtering af disse engagementer, herunder særligt med henblik på at konstatere, om der var strafbare overtrædelser af FIL og/eller straffeloven. Kurators gennemgang af de udvalgte engagementer har ikke givet anledning til indlevering af meddelelse efter konkurslovens § 110, stk. 4.

Endelig har kurator konstateret, at sparekassen i enkelte tilfælde ikke har overholdt gældende lovgivning på en række punkter.

Den indgivne meddelelse efter konkurslovens § 110, stk. 4, og de øvrige konstaterede forhold er nærmere beskrevet under punkt 7.

Arbejdet har i perioden været ganske betydeligt og har taget udgangspunkt i konkrete findings, som kurator var blevet opmærksom på i forbindelse med arbejdet henover omstødel- sesundersøgelser og fordringsprøvelse mv.

Der er anvendt anslået 350 timer i denne forbindelse.

### **11.9 Forhold vedrørende garantkapital på pensions- og børneopsparingskonti**

Som anført indledningsvis blev sparekassens "grønne del" overdraget fra FS Finans 1 A/S til Sparekassen Kronjylland, der således har overtaget størstedelen af sparekassens engagementer, herunder også engagementer med kunder, der er garantier i Sparekassen Østjylland under konkurs.

En større andel (ca. halvdelen af sparekassens 16.000 garantier) af de af Sparekassen Kronjylland overtagne kunder havde forinden konkursen i Sparekassen Østjylland erhvervet garantbeviser hos sparekassen for enten pensionsmidler eller børneopsparingsmidler. Garantbeviser, der er erhvervet for enten pensions - eller børneopsparingsmidler var inden konkursen bogført på henholdsvis pensionskonti og børneopsparingskonti, som en underkonto til kundens almindelige konto i sparekassen. Børneopsparingskonti samt pensionskonti blev som konsekvens af overdragelsen overført direkte til Sparekassen Kronjylland.

Garantbeviserne udgør en almindelig fordring på sparekassen, der på pensions - og børneopsparingskonti var bogført til kurs 100. Dette viste sig imidlertid potentielt at være problematisk i forhold til håndteringen af særligt pensionskonti, idet der således på kundernes pensionskonti henstod et beløb, der nominelt var fastsat til kurs 100, men som reelt udgjorde et tab som konsekvens af konkursen.

Da garantbeviserne - i modsætning til, f.eks. aktier der er registeret i et VP-depot - udgør en almindelig fordring, der er bogført på en underkonto til pensionskontoen, var det umiddelbart ikke muligt "blot" at nulstille kontoen eller bogføre garantindskuddet ud af pensionskontiene, idet en sådan transaktion overfor SKAT ville kunne fremstå som en hævnning af pensionen i utide. Der har således været indgående drøftelser mellem konkursboet, FS Finans I A/S samt Sparekassen Kronjylland vedrørende håndteringen af pensionskonti indeholdende garantbeviser.

I den forbindelse har der fra konkursboets side tillige været drøftelser og korrespondance med SKAT, da både konkursboet, FS Finans I A/S samt Sparekassen Kronjylland fandt det helt afgørende, at problemstillingen blev løst med respekt for de gældende pensionsbeskatningsregler og uden, at der opstod skattemæssige konsekvenser for de omhandlede garantier i forbindelse med, at pensionskontiene blev overflyttet til Sparekassen Kronjylland og garantbeviserne, blev bogført ud af disse konti.

Konkursboet har i forbindelse med ovenstående problemstilling udarbejdet en orientering til garantterne, hvorved disse er informeret om, at garantkapitalen - som konsekvens af, at den ikke er overtaget af hverken FS Finans I A/S eller Sparekassen Kronjylland, og at denne må anses for værende tabt - er bogført ud af garanternes bank - og netbankkonti, og at garantbeviser, der er erhvervet for pensions- og/eller børneopsparingsmidler eller indskudt på pensions- og/eller børneopsparingskonti, er bogført ud af disse konti og ind på en særlig - i garantens navn - oprettet bogføringskonto hos Sparekassen Østjylland under konkurs. Endvidere er garantterne orienteret om, at den nominelle værdi af garantbeviserne er nedskrevet til en kursværdi på kr. 0,- i forbindelse med denne bogføring.

Samtidig har konkursboet orienteret garanterne om, at der såfremt garantbeviset er erhvervet for pensionsmidler eller indskudt i en pensionsordning, efter omstændighederne – og såfremt de nærmere betingelser herfor er opfyldt – kan opnås fradrag i pensionsafkastskattegrundlaget efter reglerne i pensionsafkastskatteloven.

Der er anvendt anslået 150 timer i denne forbindelse.

#### **11.10 Håndtering af diverse engagementer**

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 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 associerede 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.

Der er anvendt anslået 100 timer i denne forbindelse.

#### **11.11 Administrative forhold**

Konkursboet har i perioden udfærdiget redegørelser i medfør af konkursloven og udsendt disse til kreditorerne, som nærmere beskrevet under punkt 9.

Samtidig med udsendelsen til de relevante kreditorer er redegørelserne efter aftale med Finansiel Stabilitet A/S uploadet på hjemmesiden for FS Finans I A/S (tidligere Sparbank Østjylland A/S).

Det skal bemærkes, at redegørelserne i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1 og § 125, stk. 2 er udsendt til den samlede kreds af garanters, hvilket for hver udsendelses vedkommende har medført et behov for at kopiere, pakke og udsende 16.000 breve. Redegørelserne efter konkurslovens § 125, stk. 4 er udsendt til det mindre, men stadig meget store antal garanters, der havde anmeldt krav, hvilket for hver forsendelses vedkommende har medført et behov for at kopiere, pakke og udsende et betydeligt antal breve.

Udsendelsen af disse breve med redegørelser efter reglerne i konkurslovens § 125 har også givet anledning til et stort antal spørgsmål fra et meget stort antal garanters, hvilket har medført et ganske betydeligt tidsforbrug på kurators kontor.

Der har derudover været håndteret et betydeligt antal løbende henvendelser fra garanters eller tidligere kunder i Sparekassen Østjylland.

Herudover er der medgået tid til udarbejdelse af boregnskab samt denne redegørelse.

Der har herudover været løbende korrespondance med SKAT omkring særligt momsregistrering af konkursboet.

Der er i denne forbindelse i alt anvendt anslået 375 timer.

Jeg skal afslutningsvis bemærke, at konkursboets behandling har været meget arbejdskrævende. Der er således samlet anvendt ca. 6.400 juristtimer på boets behandling.

Behandlingen har omfattet en række komplicerede undersøgelser og principielle overvejelser henover håndteringen af garanternes rettigheder i tilfælde af et økonomisk sammenbrud i en garantsparekasse.

For det således i forbindelse med bobehandlingen udførte arbejde skal jeg indstille, at der godkendes et salær på kr. 16.200.000,- ekskl. moms.

Sagen er tidligere aconto afregnet, henholdsvis pr. den 1. august 2013 for perioden den 23. april 2012 – 23. april 2013 med kr. 4.600.000,- ekskl. moms samt pr. den 16. juli 2014 for perioden den 24. april 2013 – 23. april 2014 med kr. 6.950.000,- ekskl. moms.

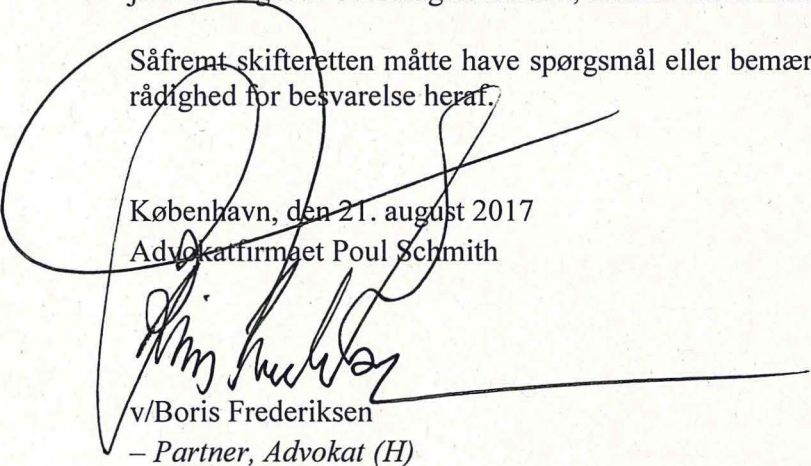
Der er således tidligere godkendt salær for i alt kr. 11.550.000,- ekskl. moms.

Restsalæret udgør herefter kr. 4.650.000,- ekskl. moms.

Arbejdet er udført i tæt løbende dialog med FS Finans I A/S og Finansiell Stabilitet A/S, der, jf. den indgåede overdragelsesaftale, dækker omkostningerne ved boets behandling.

Såfremt skifteretten måtte have spørgsmål eller bemærkninger hertil, står jeg naturligvis til rådighed for besvarelse heraf.

København, den 21. august 2017  
Advokatfirmaet Poul Schmith

  
v/Boris Frederiksen  
– Partner, Advokat (H)