

Til de efterstillede kreditorer mv. i
Selskabet af 1. september 2008 A/S under konkurs –
CVR nr. 50020010 (tidligere Roskilde Bank A/S)

*To the subordinated creditors etc. of
Selskabet af 1. september 2008 A/S in bankruptcy –
CVR No. 50020010 (formerly Roskilde Bank A/S)*

Jørgen Holst
Partner
jho@holst-law.com

Jette Gertsen, Secretary
jge@holst-law.com
T +45 8934 0055

Our ref. 039560-0002 JHO/JGE

16 June 2011

Cirkulæreskrivelse nr. 14 / Circular Letter No. 14

SKS 21-354/2009 – Selskabet af 1. september 2008 A/S under konkurs – CVR nr. 50020010 (tidligere Roskilde Bank A/S), Algade 14, 4000 Roskilde

I forlængelse af cirkulæreskrivelse nr. 13 af 6. maj 2011 sendes til orientering kopi af retsbogsudskrift fra skiftesamlingen den 2. maj 2011 ved Retten i Roskilde.

Det fremgår af retsbogsudskriften (side 3, øverst), at advokat Tauby Sørensen på vegne af Taberna Europe CDO II PLC ønskede yderligere oplysninger/beregninger fra Finansiell Stabilitet. Spørgsmålene er efterfølgende stillet i vedlagte brev af 31. maj 2011 fra advokat Anders Aagaard til Finansiell Stabilitet A/S. Finansiell Stabilitet har besvaret disse spørgsmål ved brev af 12. juni 2011 med tilhørende bilag A1 – A3, B1 – B2 og C1 – C2, som ligeledes vedlægges.

I cirkulæreskrivelse nr. 13 af 6. maj 2011 beskrives i relation til dagsordenens punkt 3 (under skiftesamlingen den 2. maj 2011), at konkursboet har givet betinget tilsagn om at frafalde reguleringsklausulen i henhold til overdragelsesaftalen af august 2008. Konkursboets tilsagn vil blive endeligt hvis ingen kreditor anfægter dette, hvilket kræver, at der anlægges en retssag. En sådan retssag skal anlægges inden udgangen af juni 2011, dvs. senest den 30. juni 2011. Hvis en sådan retssag ikke anlægges, vil det ikke efterfølgende være muligt at anfægte, at reguleringsklausulen ikke længere kan påberåbes af hverken Selskabet af 1. september 2008 A/S under konkurs eller af kreditorerne.

File no. SKS 21-354/2009 - Selskabet af 1. september 2008 A/S in bankruptcy – CVR No. 50020010 (formerly Roskilde Bank A/S), Algade 14, DK-4000 Roskilde

With reference to Circular Letter No. 13 of 6 May 2011, I enclose for your information a copy of transcript of the court records regarding the creditors' meeting held in the offices of the Court of Roskilde on 2 May 2011.

Holst, Advokater
Hans Broges Gade 2
DK-8100 Aarhus C
CVR nr. 30295064
T, +45 8934 0000
F, +45 8934 0001
holst-law.com

Jørgen Holst
Steffen Ebdrup
Jens Andersen-Møller
Torben Brøgger
Henrik Steen Jensen
Jakob B. Sørensen
Erik Jensen
Kurt Siggaard
Jakob Schmidt
Carsten Led-Jensen
Tina Braad
Per Bjerg Christensen
Katrine Møller Jacobsen

From the transcript of the court records (top of page 3), it appears that attorney Tauby Sørensen has requested further information/calculations from Finansiell Stabilitet (the Financial Stability Company) on behalf of Taberna Europe CDO II PLC. Subsequently, the questions have been raised in the enclosed letter of 31 May 2011 from Anders Aagaard to Finansiell Stabilitet. Finansiell Stabilitet has provided its answers in the enclosed letter of 12 June 2011 with enclosures A1 – A3, B1 – B2 and C1 – C2.

In relation to item no. 3 on the agenda (of the creditors' meeting held on 2 May 2011), Circular Letter No. 13 of 6 May 2011 states that the bankrupt estate has made a conditional commitment to waive the adjustment clause under the Transfer Agreement dated August 2008. The commitment made by the bankrupt estate will be deemed final and valid if no creditors contest the validity of such commitment which contesting will require the institution of a legal action. Such legal action must be instituted by the end of June 2011, i.e. not later than 30 June 2011. If such legal action has not been instituted, it will not subsequently be possible to dispute the fact that the adjustment clause can no longer be relied on by Selskabet af 1. september 2008 A/S in bankruptcy or by the creditors.

Med venlig hilsen / *Yours sincerely*

Jørgen Holst

Kræver ingen underskrift / *No signature required*

E-mail jho@holst-law.com

Dir. tel. +45 8934 1155