

## Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

### Capinordic Bank A/S under konkurs

Sø- og Handelsrettens skifteafdeling - K 257/10-A

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 26. februar 2010, § 125, stk. 2, dateret den 14. juni 2010 samt § 125, stk. 3, dateret den 14. december 2010 og 11. juni 2011.

Som nævnt i mine tidligere redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, konkurslovens § 125, stk. 2 og konkurslovens § 125, stk. 3, blev der på konkursdagen den 11. februar 2010 indgået aftale mellem konkursboet og Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S) om salg af samtlige aktiver med relation til bankens danske aktiviteter.

Konkursboets væsentligste aktiv består således i krav på købesummen i forbindelse med overdragelsen, idet det bemærkes, at købesummen betales via en mellemregning, der til enhver tid forrentes med en rente svarende til den af Nationalbanken fastsatte indskudsbevisrente.

Købesummen er blevet fastsat i forening af to vurderingsmænd udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, jf. lov om finansiel stabilitet § 8, stk. 2.

De udpegede vurderingsmænd færdiggjorde vurderingsforretningen den 30. juni 2010, hvor afgørelse af overdragelsessummen for bankens aktiver blev truffet, jf. herom nedenfor under pkt. 10.

Herudover består bankens aktiver af diverse inventar beroende i lejede lokaler tilhørende bankens svenske filial (der er solgt, jf. nedenfor under pkt. 6), samt eventuelle krav mod ledelse og rådgivere, i det omfang sådanne krav relaterer sig til tab lidt af kreditorer, der har indgået aftale direkte med bankens svenske filial. Endelig omfatter bankens aktiver potentielle omstødelseskra, der ikke er omfattet af overdragelsesaftalen, og som derfor i givet fald skal rejses af bankens konkursbo.

Under henvisning til ovenstående og under hensyntagen til de af selskabets ledelse i skifte- retten afgivne oplysninger, kan der opstilles følgende skønnede oversigt over selskabets aktiver og passiver.

## **AKTIVER**

### **1. Likvid beholdning**

- A. Indestående på særskilt oprettet bo- konto, udgør pt. kr. 1.190.062,92.

Det bemærkes, at Finansieringsselska- bet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S) har indbetalt henholdsvis kr. 1.000.000,- og kr. 8.000.000,- udgø- rende acantobetalinge af en del af købesummen i henhold til overdragel- sesaftalen mellem boet og Finansi- ringsselskabet af 11/2 2010 A/S.

Ud af dette beløb har boet efter god- kendelse fra Sø- og Handelsretten i februar 2011 udbetalt et acantohono- rar til kurator på i alt kr. 8.200.000,- ekskl. moms..

Det resterende beløb hidrører fra salg af bankens inventar i den svenske filial samt bankens tidligere indestå- ende på filialens konti i SEB, der er overført til konkursboet.

Herudover udgøres en del af beløbet

af momsrefusion for kurators acontosalær.

kr. 1.190.062,92

- B. I henhold til de af selskabets ledelse på konkurstidspunktet meddelte oplysninger udgjorde selskabets likvide beholdning i alt ca. kr. 350.000.000,00.

Beholdningen indestod på konkurstidspunktet på selskabets konti i en række banker, herunder i Nationalbanken samt et antal banker i udlandet.

Som det fremgår ovenfor er selskabets likvide beholdning ved aftale af 11. februar 2010 overdraget til Finansieringsselskabet af 11/02 2010 A/S (nu Roskilde Bank A/S), idet værdien af beholdningen herefter indgår i fastsættelsen af købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

2. **Udlån**

Bankens danske afdeling havde på tidspunktet for konkursens indtræden i alt ca. 65 verserende udlånsengagementer, idet den nedskrevne bogførte værdi af de nævnte udlån efter den tidligere ledelses daværende skøn udgjorde i alt kr. 668.000.000,00.

Som det fremgår ovenfor er samtlige udlånsengagementer den 11. februar 2010 overdraget til Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S). Værdien af udlånsengagementerne indgår i fastsættelsen af købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

**3. Værdipapirbeholdning**

På tidspunktet for konkursens indtræden udgjorde den skønnede kursværdi af selskabets beholdning af aktier og obligationer i alt kr. 112.000.000,00.

Værdien af værdipapirbeholdningen indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

**4. Øvrige tilgodehavender**

I henhold til oplysninger for selskabets ledelse udgjorde værdien af selskabets øvrige tilgodehavender i alt ca. kr. 25.000.000,00.

Værdien af tilgodehavenderne indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10

kr. 0,00 kr. 0,00

**5. Immaterielle aktiver**

I henhold til oplysninger fra selskabets ledelse udgjorde den bogførte værdi af selskabets immaterielle aktiver, herunder softwarelicenser og andre brugsrettigheder, på tidspunktet for konkursens indtræden i alt ca. kr. 1.800.000,00.

Værdien af de immaterielle aktiver indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

**6. Inventar**

På tidspunktet for konkursens indtræden var selskabet ejer af inventar beboende på adressen Strandvejen 58, 2900 Hellerup samt inventar i lejede lokaler på Strandvejen 5B, Stockholm tilhørende selskabets svenske filial.

Den samlede værdi af det af selskabet ejede inventar, herunder møbler, EDB-system samt kunst m.v. udgjorde i henhold til oplysninger fra selskabets ledelse på konkurstidspunktet ca. 2.900.000,00.

Idet aktiver tilhørende den svenske filial ikke er omfattet overdragelsesaftalen, har konkursboet siden seneste redegørelse foranlediget et salg af inventar, der henstod på den svenske filials adresse.

Salget medførte et provenu til boet på kr. 67.055,00. Beløbet er medtaget under pkt. 1.A.

Værdien af det resterende inventar, der henstår på Strandvejen 58, 2900 Hellerup indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

7. **Projekter under afvikling**

I henhold til oplysninger fra selskabets tidligere ledelse udgjorde værdien af projekter under afvikling på tidspunktet for konkursens indtræden i alt kr. 10.000.000,00.

Efter det oplyste er der så vidt ses reelt tale om en 100 % ejerandel i et selskab.

Værdien indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

8. **Kapitalinteresser i hel- og delvist ejede selskaber**

Bogført værdi kr. 70.000.000,00.

Værdien af de kapitalandele i hel- og delvist ejede selskaber indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10

kr. 0,00 kr. 0,00

9. **Forudbetalinger**

I henhold til oplysninger fra selskabets tidligere ledelse udgjorde værdien af forudbetalinger i løbende kontraktforhold på konkurstidspunktet i alt kr. 3.000.000,00.

Som det fremgår ovenfor, er samtlige løbende kontraktforhold indgået med selskabets danske afdeling overdraget til Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S), idet værdien af de foretagende forudbetalinger fastsættes af vurderingsmændene i forbindelse med opgørelserne af købesummen.

Kontrakter indgået direkte med den svenske filial er ikke omfattet af overdragelsen.

Værdien indgår tilsvarende i købesummen, jf. nedenfor under pkt. 10.

kr. 0,00 kr. 0,00

10. **Tilgodehavende på købesum for aktiverne under pkt. 1.B - pkt. 9**

Som ovenfor anført traf vurderingsmændene den 30. juni 2010 afgørelse om vurderingssummen for aktiverne omfattet af overdragelsesaftalen af 11/2 2010.

Overordnet har vurderingsmændene fastsat købesummen for aktiverne med udgangspunkt i "markedsværdien".

"Markedsværdien" er afhængig af aktivernes omsættelighed, likviditet, kompleksitet samt de tidsfrister, hvorunder handlen gennemføres. Navnlig kravet i lov om finansiel stabilitet om en foruddefineret køber medfører, at der ikke er grundlag for at forhandle med flere interesserede køber.

Kompleksiteten i de enkelte aftaleforhold i relation til udlånsengagementerne og de af og mod banken på konkurstidspunktet anlagte retssager har medført, at der ved afgørelse af overdragelsessummen er udøvet betydelige skøn over aktivernes værdi.

Værdien af udlånsengagementer og andre tilgodehavender, jf. pkt. 2 og pkt. 4, er fastsat under hensyntagen til de enkelte kunders forventede betalingsevne eller -vilje, det forventelige cashflow fra kunden og de stillede sikkerheder.

Værdien af værdipapirbeholdningen, jf. pkt. 3, er fsva. børsnoterede værdipapirer som udgangspunkt medtaget til slutkurs den 10. februar 2010. Unoterede værdipapirer er vurderet ud fra de faktisk gennemførte handler, de underliggende aktiver og passiver m.v.

Ud fra forudsætningen om, at banken var i en krise af et omfang og et indhold, som nødvendiggjorde lukning ved afsigelse af konkursdekret, herunder behovet for et øjeblikkeligt salg, har vurderingsmændene fastsat købesummen for bankens aktiver, jf. pkt. 2-9, til i alt kr. 700.000.000,00.

Det viste sig imidlertid, at SEB Bank den 12. februar 2010, dvs. efter konkursdagen foretog en modregning i en negativ saldo (SEK 28.913.052,13) på en konto registreret til Capinordic Banks filial i Stockholm med et positivt indestående på en konto registreret til Capinordic Bank A/S'. Idet vurderingsmændenes afgørelse har taget udgangspunkt i Capinordic Bank A/S' aktiver pr. 10. februar 2010, er det blevet besluttet, at overdragelsessummen nedskrives med kursværdien pr. 11. februar 2010 af SEK 28.913.052,13 dvs. kr. 21.612.506,46.

Herudover skal der i det aktuelle tilgodehavendet på overdragelsessummen fragå kr. 1.000.000,00 og kr. 8.000.000,00 der er blevet forudbetalt af køber, Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S). Disse beløb er medtaget under pkt. I.A.

Tilgodehavendet på købesummen udgør herefter i alt ekskl. renter og eventuel betaling under en i aftalen kr. 669.387.493,54 kr. 669.387.493,54 vedtaget "earn-out"-klausul.

**I ALT**

kr. 670.577.556,46

Henset til at ovenstående af boets aktiver nu alene udgøres af likvide midler samt tilgodehavendet mod Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S), et statsejet selskab, må opgørelsen af boets aktiver anses for ret sikker.

Eventuelle omstødelseskrav er ikke aktiveret, men kan - såfremt disse gennemføres med et for boet gunstigt resultat - medføre forhøjelse af den ovenfor opgjorte aktivmasse.

Tilsvarende indeholder overdragelsesaftalen en mulig "earn-out"-betaling. Det forventes i løbet af 2012 at kunne afklares om der kan forventes udbetaling til konkursboet under "earn out".

### PASSIVER

Der er i konkursboet registreret følgende anmeldelser:

Konkurslovens § 95	kr.	1.578.434,41
Konkurslovens § 97	kr.	445.489.119,41
Konkurslovens § 98	kr.	1.510.133,55

Det bemærkes, at der i den svenske filial på konkurstidspunktet var ca. 4.000 indlånsengagementer udgørende samlet ca. SEK 900.000.000,00.

Garantifonden for Investorer og Indskydere (Indskydergarantifonden) yder i imidlertid dækning for de svenske indlåneres tab på op til EUR 50.000,- pr. indskyder, jf. § 1 i lov om en garantifond for indskydere og investorer, jf. lovbekendtgørelse nr. 794 af 20. august 2009. Den svenske indskydergarantifond (Riksgälden) dækker imidlertid op til SEK 500.000,-, hvilket beløb, der herefter er anvendt som grundlag for maksimal udbetaling pr. indskyder. Differencen mellem Indskydergarantifondens dækningsbeløb på EUR 50.000,- og Riksgældens dækning på SEK 500.000,- pr. indskyder er initialt afholdt af Indskydergarantifonden, som efterfølgende har modtaget refusion fra Riksgälden. Riksgälden har på den baggrund efterfølgende anmeldt et krav i boet på DKK 8.433.090,-.

Den danske Indskydergarantifond har endnu ikke anmeldt sit krav i boet. Konkursboet har været i dialog med Indskydergarantifonden herom og der forventes at ske anmeldelse i begyndelsen af 2012.

Som nævnt i seneste redegørelse var de svenske indskydere, der pr. konkursdagen har et indestående udover garantifondens dækningsgrænse, dækket af en garanti stillet Capinordic A/S (nu NewCap Holding A/S), der er moderselskab til Capinordic Bank A/S under konkurs. NewCap Holding A/S har på den baggrund anmeldt krav i boet på DKK 39.023.920,08,-.

Efter det for konkursboet oplyste, har alle de relevante svenske indskydere for nærværende modtaget betaling i henhold til garantien fra Capinordic A/S (nu NewCap Holding A/S).

Herudover har Finansiell Stabilitet A/S pligt til at indfri samtlige simple kreditorer i den danske afdeling, herunder indskyderne, jf. (nu ophævede) § 4, stk. 1 i lov om finansiell stabilitet. Ifølge boets oplysninger udgjorde indskyderne i bankens danske afdeling på konkurstidspunktet ca. 226.000.000,00. Det er for nærværende ikke endeligt afklaret, i hvilket

omfang indlånerne tillige har optaget lån i banken. Hertil kan komme almindelige drifts- og omkostningskreditorer, omstødsels- og erstatningskrav mod Capinordic Bank A/S hidrørende fra perioden forud for konkursen.

Når indskyderne og andre simple kreditorer i den danske afdeling er indfriet af Finansiell Stabilitet A/S, vil sidstnævnte således også anmelde et betydeligt krav i boet.

Finansiell Stabilitet A/S har endnu ikke anmeldt sit krav iht. statsgarantien. Konkursboet er i dialog med Finansiell Stabilitet om opgørelsen af kravet samt håndteringen af bestridte krav, jf. nedenfor.

Der er i konkursboet anmeldt en række krav, der må forventes at skulle afvises. Prøvelsen heraf vil ske i første halvdel af 2012.

### **OMSTØDELIGE DISPOSITIONER**

Som også nævnt i seneste redegørelse har kurator afsluttet undersøgelserne vedrørende omstødselige forhold.

Konkursboets undersøgelser blev foretaget i samarbejde med Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S (nu FS Finans A/S) og Finansiell Stabilitet A/S. Resultatet af den af Finansiell Stabilitet A/S iværksatte advokatundersøgelse vedrørende bankens forhold, indgik i konkursboets undersøgelser.

Undersøgelserne viste blandt andet, at der mellem Capinordic Bank A/S, NewCap Holding A/S og de af NewCap Holding A/S ejede datterselskaber Aktie- og Valutainvest ApS, CB1 ApS samt CSV Invest ApS var gennemført en række koncerninterne transaktioner forud for Capinordic Bank A/S' konkurs, der antager ugyldig, erstatningspådragende og/eller omstødselig karakter.

Den tidligere nævnte overdragelsesaftale af 11. februar 2011 mellem Capinordic Bank A/S under konkurs og Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S omfatter imidlertid også en overdragelse af eventuelle erstatningskrav, der måtte kunne rejses ud af Capinordic Bank A/S. Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S har på den baggrund stævnet de ovenfor nævnte selskaber med påstand om betaling af ca. kr. 150.000.000,00,-.

Konkursboet har indgået en suspensionsaftale med de nævnte selskaber, således at boet har mulighed for at anlægge omstødselsessag for det tilfælde, at Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S ikke måtte få medhold i førnævnte erstatnings- og ugyldighedssag.

Undersøgelserne påviste videre forhold, der har givet konkursboet anledning til at anlægge omstødselsessag mod DKA Consult A/S med påstand om betaling af kr. 3.500.000,-. DKA

Consult A/S er et selskab, der er ejet af Henrik Lasse Lindblad, der tillige var bestyrelsesmedlem i Capinordic Bank A/S og direktør i bankens moderselskab, Capinordic A/S (nu NewCap Holding A/S). Konkursboet har afgivet replik i sagen og afventer for nærværende sagsøgtens duplik. Sagen er berammet til hovedforhandling den 23. maj 2012 ved Retten i Holbæk.

Der er udover ovennævnte ikke konstateret forhold, der har givet anledning til yderligere sagsanlæg.

### **STRAFBARE FORHOLD**

Som også anført i seneste redegørelse har kurator tillige afsluttet undersøgelserne af, hvorvidt der er forhold, der giver anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

Undersøgelserne har resulteret i, at kurator har anmodet Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet om politimæssig efterforskning af en lang række forhold. Det er således kurators vurdering, at der i relation til en række af bankens udlånsengagementer kan være tale om, at personer med tilknytning til banken kan have optrådt på en sådan måde, at der foreligger mandatsvig, jf. straffelovens § 280, stk. 1, nr. 2, eller andre strafsanktionerede overtrædelser, idet de ved varetagelsen af deres hverv som direktion og bestyrelsesmedlemmer i Capinordic Bank A/S har handlet mod bankens tarv, idet banken ved dispositionerne i flere tilfælde er blevet påført en ikke kommercielt begrundet tabsrisiko.

Kurator har efterfølgende konstateret en række yderligere forhold, der har givet anledning til at give supplerende meddelelse til Statsadvokaten for særlig økonomisk kriminalitet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

### **ACONTOSALÆR**

Kurator har ikke siden den senest udsendte redegørelse efter konkurslovens § 125, stk. 3, dateret den 11 juni 2011 anmodet om godkendelse af yderligere acontohonorar.

### **ØVRIGE FORHOLD**

Som nævnt i de tidligere redegørelser blev der umiddelbart efter konkursdekretets afsigelse indledt forhandlinger mellem konkursboet, Finansiell Stabilitet A/S og et af Finansiell Stabilitet A/S stiftet datterselskab, Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S, om vilkårene for overdragelse af bankens aktiver, jf. herved lov om finansiell stabilitet, § 7 og 8 (lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009 med efterfølgende ændringer).

Forhandlingerne førte til, at der den 11. februar 2010, om aftenen, blev indgået aftale mellem konkursboet, Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S og Finansiell Stabilitet A/S om

overdragelse af samtlige aktiver i bankens danske afdeling fra konkursboet til Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S. Aktiver tilhørende bankens svenske filial blev ikke overdraget. Tilsvarende omfatter overdragelsen ikke omstødelseskrav, der eventuelt vil kunne rejses af konkursboet, ligesom overdragelsen alene omfatter erstatningskrav mod selskabets ledelse, rådgivere og andre, i det omfang tabet ikke relaterer sig til kreditorer i den svenske filial.

I forbindelse med overdragelsen har Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S alene overtaget de forpligtelser, som knytter sig til en række af selskabets ansatte, samt fremtidige forpligtelser i henhold til udvalgte gensidigt bebyrdende kontrakter, i hvilke Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S skal indtræde som ny kontraktpart. Der er således ikke i øvrigt overdraget passiver i forbindelse med overdragelsesaftalen.

Købesummen for selskabets aktiver er i henhold til aftalen endeligt fastsat af to vurderingsmænd udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, jf. herved lov om finansiel stabilitet, § 8, stk. 2.

Det bemærkes i relation til ovenstående, at Finansiell Stabilitet A/S i medfør af lov om finansiel stabilitet skal indfri alle simple kreditorer ved rettidig betaling, med mindre de pågældende kreditorer har indgået aftale direkte med bankens svenske filial, idet disse forpligtelser ikke dækkes af Finansiell Stabilitet A/S. I den forbindelse bliver Finansiell Stabilitet A/S simpel kreditor i bankens konkursbo, jf. herved konkurslovens § 97. Regreskravet i forbindelse med indfrielsen af kreditorerne kan ikke anvendes til modregning i købesummen for bankens aktiver.

#### **ARBEJDET MED SAGEN**

Kurators arbejde med sagen har siden seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 11. juni 2011 fortsat været omfattende, idet arbejdet har andraget yderligere ca. 510 juristimer, hvortil kommer et antal sekretærtimer.

Arbejdet har i perioden primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Arbejde, der relaterer sig til den danske afdeling af banken, omfatter navnlig den praktiske gennemførelse af indholdet i overdragelsesaftalen. Dette omfatter blandt andet fortsat opfølgning på overdragelse af aktiver til Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S, herunder afvikling af sikkerheder og håndtering af en række problemstillinger opstået i forbindelse hermed, herunder denuntiationer, aflysning af panter, ændring af meddeleleshavere samt korrespondance herom (15 timer).
2. Håndtering af og drøftelser om de på konkurstidspunktet verserende rets- og voldgiftssager, herunder korrespondance med FS Finans A/S og Finansiell Stabilitet A/S

samt de på tidspunktet før konkursen på bankens vegne antagne advokater. Det kan i den sammenhæng oplyses, at konkursboet er blevet frifundet i en af ADR nr. 1904 ApS u/k mod konkursboet anlagt fordringsprøvelsessag vedrørende et erstatningskrav på kr. 13.248.000,-. Sagen er netop anket til Østre Landsret (**50 timer**).

3. Arbejde, der relaterer sig til den svenske filial, omfatter navnlig løbende håndtering af kreditorer i den svenske afdeling, herunder et - nu faldende - antal henvendelser fra svenske indskydere (**25 timer**).
4. Undersøgelser for eventuelle strafbare forhold, herunder udarbejdelse af yderligere tillæg til den tidligere redegørelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4 og drøftelser herom med Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet (**75 timer**).
5. Opstart af fordringsprøvelse. De indkomne krav fra kreditorer i den danske afdeling af banken, som hverken umiddelbart eller efter drøftelser med bankens tidligere ansatte kunne anerkendes af konkursboet og Finansiell Stabilitet A/S undergår fordringsprøvelse i overensstemmelse med bestemmelserne i konkurslovens kapitel 16 herom. Det bemærkes i den sammenhæng, at en række af de anmeldte krav antager to- og trecifrede millionbeløb af hvilke fordringsprøvelsen kræver et betydeligt arbejde. Når fordringsprøvelse af disse krav er tilendebragt vil en hel eller delvis anerkendelse være berettiget til indfrielse under den nu ophævede § 4, stk. 1, i lov om finansiell stabilitet. Konkursboet også har foretaget fordringsprøvelse - og godkendt - enkelte § 98-krav, idet det dog er uafklaret, hvorvidt Finansiell Stabilitet A/S er forpligtet til at honorere krav under statsgarantien, men som er efterstillede i konkursordren (**180 timer**).
6. Omstødsessager. Som nævnt ovenfor under "omstødelige forhold" har konkursboet anlagt omstødsessag mod DKA Consult A/S, der er ejet af det tidligere bestyrelsesmedlem i Capinordic Bank A/S, Henrik Lasse Lindblad. Der har været afholdt forberedende retsmøde, der er afgivet replik i sagen, herunder har boet haft korrespondance og telefoniske drøftelser med FS Finans A/S samt foretaget diverse undersøgelser i forbindelse med sagen. Sagen er berammet til hovedforhandling den 23. maj 2012 ved Retten i Holbæk. (**65 timer**).
7. Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder modtagelse af anmeldelse fra kreditorerne, videresendelse af post og udarbejdelsen af nærværende redegørelse samt deltagelse i møder mv. (**100 timer**).

Der kan for nærværende ikke skønnes over størrelsen på dividende til kreditorerne eller den forventede løbetid for konkursboet, idet faktorer som f.eks. udfaldet af de mod konkursboet anlagte retssager, varigheden heraf samt størrelsen af de anmeldte krav fra navnlig Indsky-

dergarantifonden og Finansiell Stabilitet A/S selvsagt vil have en betydelig indflydelse på resultatet af bobehandlingen.

Det forventes dog, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være betydelige.

Fremadrettet henstår således fortsat arbejde med gennemførelse af den mod DKA Consult A/S anlagte omstødelsessag samt potentielle omstødelsessager mod NewCap Holding A/S og en række af selskabets datterselskaber, jf. den ovenfor nævnte suspensionsaftale. Herudover henstår der fortsat et omfattende arbejde i forbindelse med gennemførelse af fordringsprøvelse samt eventuelle fordringsprøvelsessager.

Endeligt henstår der arbejde i forbindelse med den praktiske gennemførelse af overdragelsesaftalen, herunder berigtigelsen af købesummen samt opfølgning på den aftalte reviderede earn out samt de verserende erstatningssager, der er anlagt af køberselskabet og i dag føres af FS Finans A/S.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 11. juni 2012.

København, den 14. december 2011

  
Boris Frederiksen

—Advokat