

Selskabsmeddelelse nr. 33/2010

Den 16. november 2010

Periodemeddelelse for perioden 1. januar til 30. september 2010¹

Resumé

3. kvartal 2010 har været præget af følgende væsentlige begivenheder:

- Krav om tilbagebetaling af beløb fra Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S, jf. selskabsmeddelelse nr. 27/2010
- Fratrædelse af ledelsen i Monetar Pensionsforvaltning AB, jf. selskabsmeddelelse nr. 28/2010
- Ændring af ledelsen i NewCap Holding A/S, jf. selskabsmeddelelse nr. 30/2010
- Ændret strategi vedrørende de svenske aktiviteter, jf. selskabsmeddelelse nr. 30/2010
- NewCap Holding A/S har ikke længere status som finansielt holdingvirksomhed jf. selskabsmeddelelse nr. 31/2010. Selskabet er herefter ikke forpligtet til at overholde kapitalkrav (solvens), reglerne om store engagementer samt indberetningskrav i lov om finansiell virksomhed. De svenske datterselskaber, som er finansielle virksomheder, er fortsat under tilsyn af Finansinspektionen i Sverige.

Ovennævnte begivenheder i selskabsmeddelelser nr. 28, 30 og 31 har haft væsentlig betydning for koncernens aktiviteter i 3. kvartal 2010 samt resultat:

- Koncernens resultat før skat udgjorde for 3. kvartal DKK -25 (-7) mio. og for år til dato udgjorde resultatet² før skat DKK -103 (-175) mio. Koncernen har i 3. kvartal 2010 realiseret en driftsindtjening (EBTDA) på DKK -17 (-0) mio. og år til dato på DKK -82 (-73).
- Koncernens netto rente- og gebyrindtægter var i 3. kvartal DKK 28 (33) mio. og år til dato DKK 83 (99) mio. De faldende indtægter er primært sammensat af manglende indtægter fra de afhændede og afviklede aktiviteter.
- Koncernens samlede udgifter til personale og administration var i 3. kvartal 2010 DKK 39 (37) mio. og år til dato DKK 127 (125) mio. Denne udgift er væsentlig påvirket af fratrædelsesgodtgørelser samt løn i opsigelsesperioden for de fratrådte danske direktører og de fratrådte svenske direktører. Ultimo 3. kvartal 2010 var der 129 ansatte.

¹ Henvisninger til 'Selskabet' er henvisninger til NewCap Holding A/S. Henvisninger til 'Koncernen' er henvisninger til NewCap Koncernen. Talangivelser i parentes er sammenligningstal for tilsvarende periode sidste år.

² Capinordic Bank A/S indgav den 10. februar 2010 anmodning om betalingsstandsning, hvorefter Finanstilsynet den 11. februar 2010 indgav konkursbegæring mod Capinordic Bank A/S. Som konsekvens heraf foretog Koncernen fuld nedskrivning af alle værdier relateret til Capinordic Bank A/S i koncernregnskabet for 2009, ligesom Koncernen ikke har modtaget regnskabstal for Banken for 2010. Capinordic Bank A/S er derfor ikke konsolideret i koncernresultatet for 2010. Det kan derfor ikke udelukkes, at koncernresultatet kan indeholde fejl og mangler, og at disse fejl og mangler kan være væsentlige i koncernresultatet

Ansættelse af ny direktør i Monetar Pensionsforvaltning AB mv.

Monetar Pensionsforvaltning AB har ansat ny administrerende direktør, der forventes at tiltræde senest den 1. januar 2011. Den ansatte direktør Peter Norman har betydelig brancheerfaring bl.a. som VD i Direct Finansiella Tjänster och Försäkringar AB og forventes særligt at kunne styrke selskabets salg, markedsføring og distribution. Denne ansættelse er et væsentligt led i bestyrelsens fastlagte strategi for de svenske aktiviteter og styrkelse af forretningsgrundlaget, jf. selskabsmeddelelse nr. 30/2010.

Som led i en styrkelse af samarbejdet med de uafhængige forsikringsmæglere, der er tilknyttet Nordic Broker Association AB (NewCap Holding A/S ejer i dag 58%) har NewCap Holding A/S tilbudt disse en option på erhvervelse af op til 23% af NewCap Holding A/S's eksisterende ejerandel til kurs pari. Denne ændring forventes gennemført i 4. kvartal 2010. Dette salg vil ikke få væsentlig betydning for selskabets forventninger til årets resultat for 2010.

Ledelsesforhold i NewCap Holding A/S

Som tidligere oplyst, er alle selskabets aktiver sat til salg, og selskabets eksisterende aktiviteter er således i en afviklingsfase. På denne baggrund har selskabets bestyrelse valgt at involvere sig tættere i selskabets virksomhed, således at bestyrelsesmedlem Peter Steen Christensen er tiltrådt som direktør med fokus på og ansvar for koncernens danske aktiviteter, bestyrelsesmedlem Peter Reedtz har fokus på og ansvar for koncernens svenske aktiviteter og bestyrelsesformand Mogens de Linde har det overordnede ledelsesansvar.

En væsentlig bevæggrund for denne beslutning er, at denne løsning dels er operationel effektiv under hensyntagen til selskabets særlige situation, dels betydelig mere omkostningseffektiv end rekruttering og ansættelse af en ny direktør for en tidsbegrænset periode samt anvendelse af eksterne konsulenter for varetagelse af de anførte funktioner.

Den indgåede aftale med selskabets tidligere direktør om dennes fratræden, jf. selskabsmeddelelse nr. 30/2010, er et væsentligt led i dette forløb og skal ses i denne sammenhæng.

Den beskrevne ledelsesstruktur forventes at fortsætte minimum indtil selskabets ordinære generalforsamling i april 2011.

NewCap Holding A/S' tilbageværende aktiviteter

NewCap Holding A/S' tilbageværende aktiviteter udover de svenske finansielle virksomheder omfatter primært ejendomme og inddrivelse af tilgodehavender, primært i selskabets danske datterselskaber. Koncernen har i 3. kvartal og efterfølgende anvendt betydelige ressourcer på afhændelse heraf. Den største del af koncernens ejendomme forventes afhændet inden udløbet af 1. kvartal 2011. Den resterende del, som det ikke er muligt at afhænde til rimelige værdier, påtænkes beholdt.

NewCap Holding A/S har indgået et tidsbegrænset lejemål på selskabets adresse på Strandvejen 58 i Hellerup, der udløber senest 31. marts 2011, hvorefter selskabet vil flytte til mindre lokaler. Dette er et led i den løbende tilpasning af selskabets omkostningsniveau.

Selskabets bestyrelse har endvidere fokus på sikring af selskabets finansielle og likvide beredskab.

Krav rejst fra Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S

Som omtalt i delårsrapporten for 2. halvår 2010 har selskabet og dets datterselskaber modtaget krav om tilbagebetaling af beløb og erstatningskrav fra Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S. 4 af kravene som nævnt i delårsrapporten udgør i alt DKK 123 mio. Krav 5 og 6 er nu opgjort til hhv. DKK 30 mio. og DKK 27 mio., således at det samlede krav inkl. procesrenter mv. opgøres til i alt DKK 183 mio. Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S har endvidere taget forbehold for at fremkomme med yderligere erstatningskrav, uden at dette er specificeret beløbsmæssigt. Selskabet har via selskabets advokat afvist alle kravene.

Der har været afholdt møde med modparten, hvor denne har fastholdt sine krav og endvidere oplyst, at der snarest påtænkes udtaget stævning på de fremsatte krav. Det er ledelsens og selskabets advokats opfattelse, at der ikke er grundlag og interesse for at indlede forligsdrøftelser på nuværende tidspunkt.

Selskabet har i samarbejde med selskabets advokat foretaget en vurdering af de fremsatte krav på grundlag af det foreløbigt foreliggende grundlag. Det er på dette grundlag ledelsens foreløbige vurdering, at der er knyttet betydelig usikkerhed til udfaldet af de rejste sager og dermed også til de økonomiske risici. Der er på dette grundlag ikke hensat til kravene, da en eventuel risiko ikke kan opgøres pålideligt. Når stævninger er modtaget, forventes det at give et bedre grundlag for at vurdere et behov for en eventuel hensættelse.

Selskabet har anvendt betydelige ressourcer på at afdække ovenstående forhold og forberede et kommende sagsforløb. På dette grundlag er det ledelsens opfattelse, at selskabet står godt rustet til at imødegå den forventede stævning og det efterfølgende forløb.

Værdiansættelse af koncernens svenske aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter selskabets svenske selskaber. Som omtalt i tidligere selskabsmeddelelser har der pågået og pågår fortsat tiltag for afdækning og styrkelse af aktiviteterne's forretningsgrundlag. De indledningsvis omtalte tiltag med ansættelse af ny direktør i Monetar Pensionsforvaltning AB m.v. er et væsentlig led i denne proces.

Resultatet år til dato i de svenske selskaber er væsentlig påvirket af omkostninger til undersøgelser af virksomhedernes drift og forhold, vederlag til fratrådt ledelse, ændring af momsopgørelser m.v. Der forventes en betydelig stigning i EBTDA i 2011 som følge af bortfald af disse engangsomkostninger.

Monetar Pensionsforvaltning AB og Capinordic Asset Management AB er begge underlagt tilsyn af Finansinspektionen i Sverige.

Den bogførte værdi i koncernen af ovenstående selskaber er pr. 30.09 2010 indregnet til DKK 415 mio. inkl. goodwill og andre immaterielle aktiver. En impairmenttest af den bogførte værdi forventes foretaget senest i forbindelse med selskabets årsregnskab 2010.

Forventninger til året

Koncernens befinder sig fortsat i en omstrukturingsfase, og forventningen for 2010 er fastsat inden for et interval:

- Netto rente- og gebyrindtægter i niveauet DKK 100 – 120 mio. (tidligere udmeldt niveau fra DKK 100 til 150 mio.)
- Resultat før skat i niveauet DKK -115 til -125 mio. (tidligere udmeldt niveau fra DKK -75 til -125 mio.)

Som nævnt ovenfor er der ikke hensat til kravene fra Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S. Som følge heraf kan forventningerne være behæftet med en vis usikkerhed.

Med venlig hilsen
Bestyrelsen

Yderligere oplysninger

Peter Steen Christensen,
Direktør og bestyrelsesmedlem
Telefon: +45 8816 3000
E-mail: ir@newcap.dk

Selskabsdata

Selskabet

Navn: NewCap Holding A/S
Adresse: Strandvejen 58
Postnummer og by: 2900 Hellerup
Land: Danmark
Telefon: +45 8816 3000
Telefax: +45 8816 3003

Hjemmeside: www.newcap.dk
E-mail: ir@newcap.dk
CVR-nr.: 13 25 53 42
Stiftet: 1. juli 1989
Hjemsted: Gentofte

Bestyrelse

Mogens de Linde, formand
Peter Steen Christensen
Peter Reedtz

Direktion

Peter Steen Christensen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Borups Allé 177
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Resultatopgørelse og balance for perioden 1. januar til 30. september 2010

Som oplyst har NewCap Holding A/S ikke længere status som finansielt holdingvirksomhed og selskabet er derved ikke forpligtet til at overholde kapitalkrav (solvens), reglerne om store engagementer samt indberetningskrav i lov om finansiell virksomhed. Moderselskabets og koncernen er i nærværende periodemeddelelse for 3. kvartal 2010 udarbejdet i overensstemmelse med gældende praksis for udsendelse af en periodemeddelelse, hvor væsentlige begivenheder, transaktioner, den finansielle stilling og resultat indgår. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2009.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. september 2010

	Koncern					Moderselskab	
	3. kvartal		Akkumuleret		Året	Akkumuleret	
	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK	2009 t.DKK	2010 t.DKK	2009 t.DKK
Renteindtægter	558	1.527	1.269	7.703	9.669	2.978	7.304
Renteudgifter	-1.141	-483	-2.431	-4.665	-4.011	-2.349	-1.993
Netto renteindtægter	-583	1.044	-1.162	3.038	5.658	629	5.311
Udbytte af aktier mv.	0	0	0	0	0	19.912	34.753
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	57.843	44.705	161.571	130.581	181.424	0	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-29.722	-12.345	-77.013	-34.182	-52.097	0	0
Netto rente- og gebyrindtægter	27.538	33.404	83.396	99.437	134.985	20.541	40.064
Kursreguleringer	-4.439	426	-1.857	-13.761	-99.953	-7.916	4.932
Andre driftsindtægter	285	4.047	2.073	9.308	14.736	2.838	19.471
Resultat af finansielle poster	23.384	37.877	83.612	94.984	49.768	15.463	64.467
Udgifter til personale og administration	-39.162	-36.534	-126.906	-124.577	-168.579	-42.406	-58.325
Tab på udlån og garantier	-1.240	-1.044	-38.442	-43.244	-105.163	-40.474	-110.187
Andre driftsudgifter	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	-17.018	299	-81.736	-72.837	-223.974	-67.417	-104.045
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-8.310	-7.802	-21.642	-95.618	-209.367	-2.436	-1.602.073
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	14	0	-6.340	-7.628	0	-6.566
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	-25.328	-7.489	-103.378	-174.795	-440.969	-69.853	-1.712.684
Skat af periodens resultat af fortsættende aktiviteter	1.040	1.878	2.584	35.438	-6.301	0	-7.683
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	-24.288	-5.611	-100.794	-139.357	-447.270	-69.853	-1.720.367
Periodens resultat af ophørte aktiviteter	0	-25.058	0	-426.957	-958.801	0	0
Periodens resultat	-24.288	-30.669	-100.794	-566.314	-1.406.071	-69.853	-1.720.367
Fordeles på							
Moderselskabet New Cap holding A/S' aktionærer	-24.671	-30.488	-100.788	-565.349	-1.404.130	-69.853	-1.720.367
Minoritetsinteresser	383	-181	-6	-965	-1.941	0	0
Periodens resultat	-24.288	-30.669	-100.794	-566.314	-1.406.071	-69.853	-1.720.367

Balance pr. 30. september 2010

AKTIVER	Koncern			Moterselskab	
	30.9.2010 t.DKK	30.9.2009 t.DKK	31.12.2009 t.DKK	30.9.2010 t.DKK	31.12.2009 t.DKK
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker mv.	4	11.577	35.442	2	2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	125.522	300.137	383.358	18.023	7.087
Udlån	26.307	869.232	502.503	51.635	53.572
Obligationer til dagsværdi	2.082	223.245	121.926	0	0
Aktier mv.	4.184	181.356	81.124	3.190	8.710
Kapitalandele i porteføljevirkksomheder	0	70.227	15.000	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	7.583	7.110	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	453.457	461.687
Immaterielle aktiver	414.577	512.167	384.014	5.217	6.941
Materielle aktiver	1.664	31.946	5.354	997	2.236
Aktuelle skatteaktiver	6.377	41.199	3.907	0	0
Udskudte skatteaktiver	694	84.700	0	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	14.103	60.949	27.250	0	0
Andre aktiver	108.177	103.726	140.388	4.172	8.203
Periodeafgrænsningsposter	29.303	42.783	18.191	104	2.178
Aktiver i alt	732.994	2.540.827	1.725.567	536.797	550.616

Balance pr. 30. september 2010 (fortsat)

	Koncern			Moderselskab	
	30.9.2010 t.DKK	30.9.2009 t.DKK	31.12.2009 t.DKK	30.9.2010 t.DKK	31.12.2009 t.DKK
PASSIVER					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	24.599	1.150	0	2
Indlån	0	1.041.460	970.315	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	4.860	10.707	5.474	0	0
Andre forpligtelser	181.928	82.865	159.448	83.325	27.476
Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg	6.000	0	6.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter	61.332	40.367	34.366	0	0
Gældsforpligtelser i alt	254.120	1.199.998	1.176.753	83.325	27.478
Hensættelse til udskudt skat	48.357	60.201	50.239	0	0
Hensættelser vedrørende garantier	0	3.508	13.386	0	0
Andre hensatte forpligtelser	820	1.274	1.272	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	49.177	64.983	64.897	0	0
Efterstillede kapitalindskud	0	14.901	14.883	0	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	0	14.901	14.883	0	0
Forpligtelser i alt	303.297	1.279.882	1.256.533	83.325	27.478
Aktiekapital	59.445	59.445	59.445	59.445	59.445
Overkurs ved emission	0	2.184.243	0	0	0
Andre reserver	-5.293	-106.955	-64.541	0	0
Overført resultat	370.141	-882.174	468.720	394.027	463.693
Moderselskabets andel af egenkapital	424.293	1.254.559	463.624	453.472	523.138
Minoritetsinteresser	5.404	6.386	5.410	0	0
Egenkapital i alt	429.697	1.260.945	469.034	453.472	523.138
Passiver i alt	732.994	2.540.827	1.725.567	536.797	550.616