

Advokat Boris Frederiksen
Advokatfirmaet Poul Schmith
Vester Farimagsgade 23
1606 København V
J.nr. 89-14585 BOR/am

Advokat Jørgen Holst
Holst, Advokater
Hans Broges Gade 2
8100 Århus C

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

Sø- og Handelsretten, Skifteretsafdelingen - K - 366/11 - A

Vi skal herved som kuratorer i ovennævnte konkursbo fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, vedrørende boets forhold.

Der skal indledningsvis henvises til de af os tidligere udfærdigede redegørelser i medfør af henholdsvis konkurslovens § 125, stk. 1, dateret 15. marts 2011, henholdsvis i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret 7. juni 2011 og henholdsvis i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2011, 7. juni 2012, 7. december 2012 og senest 7. juni 2013.

Endvidere henvises til den af os udsendte cirkulæreskrivelse 3, dateret den 11. juli 2011.

1. INDLEDNING

Der henvises til det i vores tidligere redegørelser anførte omkring den imellem Amagerbanken Aktieselskab og Amagerbanken af 2011 A/S (nu FS Finans III A/S - herefter Amagerbanken af 2011 A/S) indgåede aftale af 6. februar 2011. Værdien af de overdragne aktiver blev ved vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 G, stk. 8, den 17. juni 2011 forhøjet til at udgøre kr. 22.834.000.000 før modregninger.

Baseret på den nye værdiansættelse og baseret på en samtidig af Amagerbanken af 2011 A/S, Finansiell Stabilitet A/S og konkursboet foretaget revideret opgørelse af passiverne viste det sig, at der var ca. kr. 6.700.000.000. yderligere til fordeling blandt de dividendeberettigede ikke efterstillede kreditorer.

Konsekvensen heraf er, at Amagerbanken af 2011 A/S som led i købesumsberigtigelsen for de overtagne aktiver skal betale 84,4 % af de i konkursboet anerkendte ikke efterstillede forpligtelser forudsat, at sådanne krav dels er anmeldt over for Amagerbanken af 2011 A/S inden for den i lov om finansiel stabilitet fastsatte proklamafrist, dels at kravene anerkendes i forbindelse med fordringsprøvelsen i konkursboet.

I henhold til overdragelsesaftalen af 6. februar 2011 fremgår det supplerende, at købesummen mellem parterne skal reguleres med et beløb svarende til det eventuelle nettooverskud i forbindelse med afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S. Aftalens bestemmelser er på dette punkt udformet i fuld overensstemmelse med reglen i lov om finansiel stabilitet, § 16 G, stk. 12.

I henhold til delårsrapport for 1. halvår af 2013 er den skyldige købesumsregulering aktuelt i konkursboets favør med et beløb stort kr. 1.023.431.000.

Den endelige størrelse af købesumsreguleringen vil først kunne opgøres, når nettooverskuddet i forbindelse med afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S kendes. Der henvises om værdien af købesumsreguleringen til nedenfor under pkt. 3.

Det skal dog bemærkes, at balancesummen for Amagerbanken af 2011 A/S pr. 30. juni 2013 var reduceret til at udgøre kr. 3.539.185.000 mod kr. 5.218.992.000 pr. 31. december 2012.

Henset til at ca. kr. 2.300.000.000 kan henføres til udlån til amortiseret kostpris og kr. 381.017.000 til aktiver i midlertidig besiddelse, synes der at være grundlag for at antage, at der vil være en betydelig robusthed i den aktuelle beregning af den skyldige/mulige earn-out til konkursboet.

Det skal dog her fremhæves, at købesumsreguleringens værdi for konkursboet afhænger af nettoresultatet af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S, hvilket igen er direkte afhængig af blandt andet det løbende resultat af driften af Amagerbanken af 2011 A/S, herunder i et vist omfang udfaldet af de fordringsprøvelsessager, der verserer i konkursboets regi.

Til illustration heraf skal blandt andet henvises til ledelsesberetningen i det af FS Finans III A/S (tidligere Amagerbanken af 2011 A/S) aflagte delårsregnskab for perioden 1. januar - 30. juni 2013, side 3, hvoraf det bl.a. fremgår:

"Resultat for perioden 1. januar - 30. juni 2013

Selskabets resultat efter skat blev et overskud på 16,9 mio. svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiel Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital. I første

halvår udgjorde det lovfastsatte afkastkrav 10,85% p.a. Ethvert over- eller underskud herudover skal reguleres via købesumsregulering (earn out) overfor Amagerbanken A/S under konkurs.

Selskabet har i 1. halvår 2013 afleveret sin banklicens. Regnskabet udarbejdes nu efter årsregnskabsloven, og regnskabsopstillingen er tilpasset selskabets aktivitet.

Periodens netto rente- og gebyrindtægter blev på 42,3 mio. kr., hvilket er betydeligt fald i forhold til samme periode året før, hvor netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 91,6 mio. kr. Faldet skyldes primært at en væsentlig del af udlånene er afviklet.

Kursreguleringer udgjorde samlet et tab på 29,3 mio. kr. og skyldes primært valutakurstab på 16,8 mio. kr. og 8,9 mio. kr. på værdipapirbeholdningen. Ved indfrielsen af de udstedte obligationer i 3. kvartal 2013 er der realiseret en valutakursgevinst i samme størrelsesorden som valutakurstabet i 1. halvår.

Andre driftsindtægter på 254,9 mio. kr. består primært af underkursindtægtsførelse på 179,3 mio. kr., samt en tilbageførsel af hensættelser på 62,9 mio. kr.

...

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier mv. udgjorde 24,2 mio. kr. og skal sammenholdes med indtægtsført underkurs på udlån på 179,3 mio. kr., der indgår i posten Andre driftsindtægter. Samlet set udgør nedskrivninger og hensættelser før korrektion af underkurs en nettoindtægt på 155,1 mio. kr.

Balance

Balancen er i perioden reduceret med 1.680 mio. kr. til 3.539 mio. kr. Obligationsbeholdningen er reduceret med 1.031 mio. kr. og udlån er faldet med 607 mio. kr., fra 2.903 mio. kr. til 2.296 mio. kr. Gældsforpligtelser er reduceret med 1.199 mio. kr. til 3.128 mio. kr. primært som følge af, at udstedte obligationer i perioden er reduceret med 1.080 mio. kr. til 1.458 mio. kr.

...

Risici og usikkerheder

Den væsentligste risikofaktor er selskabets kreditportefølje, der domineres af udlån og garantier til ejendomsrelaterede brancher samt finansiering af leasing aktiver.

På den overvejende del af de tilbageværende engagementer er der konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), og engagementerne har således svaghedstegn. Den fortsatte svage økonomiske udvikling medfører væsentlig usikkerhed knyttet

til værdien af sikkerheder i engagementerne og dermed også om nedskrivningernes størrelse.

Herudover er selskabet udsat for øvrige operationelle samt markeds- og indtjeningsmæssige risici, der dog ikke forventes at påvirke selskabets finansielle stilling væsentligt, da disse risici vurderes at være begrænsede."

Som det fremgår, bliver købesumsreguleringens værdi således negativt påvirket af det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet A/S skal have af den indskudte egenkapital.

Den negative påvirkning er dog i løbet af 2013 reduceret baseret på de af Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S gennemførte tiltag omkring tilbagekøb af statsgaranterede obligationer i løbet af 2013.

Der henvises herom til den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2013, side 3, nederst og side 4, øverst.

2. INDBRINGELSE AF VURDERINGSREVISORERNES VÆRDIANSÆTTelsesRAPPORT

Der henvises herom til det i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. februar 2011 anførte.

3. KONKURSOETS AKTIVER

I konsekvens af den aftale, der blev indgået den 6. februar 2011, jf. regelsættet i lov om finansiell stabilitet (bankpakke III) blev som udgangspunkt samtlige aktiver overdraget fra Amagerbanken Aktieselskab til Amagerbanken af 2011 A/S.

I praksis har det dog vist sig, at nogle aktiver grundet dels forkøbsrettigheder, dels vedhængende passiver, der muligt medfører, at aktivet har/havde reel negativ værdi, ikke har kunnet overdrages.

Af disse årsager består konkursboets aktiver, jf. nedenfor, dels af værdien af sådanne ikke overdragede/overdragelige aktiver, dels af den skyldige købesumsregulering/earn-out, jf. bestemmelsen i lov om finansiell stabilitet § 16 g, stk. 12.

Aktiverne kan derfor, jf. nedenfor, til skønnede dagsværdier opstilles som følger:

1. Tilgodehavende hidrørende fra overdragelsesaftale indgået 6. februar 2011

- A. Overdragelsen omfattede som udgangspunkt samtlige sel-

skabets aktiver bortset fra aktiver med reel negativ værdi.

Tilsvarende har det vist sig, at der har været aktiver, der grundet forkøbsrettigheder og andre forhold ikke har kunnet overdrages.

Overdragelsen omfattede således bankens 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 og øvrige aktiver, herunder øvrige materielle aktiver, overdragelige skatteaktiver, tilgodehavende skatter, periodaafgrænsningsposter og eventualaktiver.

Købesummen for disse aktiver er - efter fradrag for de ikke overdragelige aktiver - jf. lov om finansiell stabilitet § 16 g, stk. 8 og 9 - af vurderingsrevisorerne endeligt opgjort til kr. 22.834.000.000 før visse modregninger.

Købesummen - opgjort med fradrag for de ikke-overdragelige aktiver - er foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke efterstillede gældsposter modsvarende en forholdsmæssig andel af de samlede anmeldte og anerkendte ikke-efterstillede kreditorkrav i Amagerbanken Aktieselskab.

De overtagne gældsposter, der er anvendt/vil blive anvendt til berigtigelse af købesummen, består af foranstillede krav, jf. konkurslovens § 94 og 95 samt 84,4% af de pr. overtagelsestidspunktet opgjorte og efterfølgende godkendte ikke efterstillede kreditorer, jf. konkurslovens § 97, jf. nærmere herom nedenfor under passiver.

Den endelige købesum forhøjes efter lov om finansiell stabilitet § 16 g, stk. 12 samt i henhold til den indgåede overdragelsesaftale yderligere med et eventuelt nettooverskud fra Amagerbanken af 2011 A/S i forbindelse med videreoverdragelse af bankens aktiviteter, realisation af de overtagne aktiver eller ved likvidation af Amagerbanken af 2011 A/S.

Af delårsrapport for 1. halvår 2013 (1. januar - 30. juni 2013) dateret den 30. august 2013 fremgår en skyldig købesumsregulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 1.023.431.000.

Købesumsreguleringens størrelse er fortsat forbundet med en ikke ubetydelig usikkerhed - navnlig grundet usikkerheden om resultatet af den endelige afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S - hvilket er begrundet i en række forhold, herunder dels de banken pålagte kapitalomkostninger, jf. ovenfor (der vil påvirke earn-out'en i negativ retning), dels det endnu ikke kendte resultat af afviklingen af den overdragne/overtagne låneportefølje.

Tilsvarende kan købesumsreguleringen omvendt blive positivt påvirket ved eventuel nedregulering af afsatte bestridte krav anmeldt over for ny bank og konkursboet, eller såfremt foretagne nedskrivninger på udlånsporteføljen vil kunne tilbageføres.

Kapitalbelastningsomkostningerne er løbende af Amagerbanken af 2011 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S søgt reduceret via indfrielse/tilbagekøb af statsgaranterede obligationer samt udlodning til aktionærerne af den på overtagelsestidspunktet indskudte egenkapital.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende det i Amagerbanken af 2011 A/S/FS Finans III A/S' delårsrapport for perioden 1. januar - 30. juni 2013 passiverede, dvs. kr. 1.023.431.000. Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret/forøget

kr. 1.023.431.000,00

2. Ikke overdragne aktiver

Der foreligger, jf. det ovenfor anførte, en række aktiver, der grundet deres natur eller vedhængende forkøbsrettigheder mv. har vist sig ikke at kunne overdrages ved overdragelsesaftalen.

Kuratorerne er og har været i løbende dialog med Amagerbanken af 2011 A/S om sådanne aktiver og håndterin-

gen heraf.

Det har i forhold til en række af aktiver været nødvendigt at igangsætte og afvikle en kompliceret forkøbsretsprocedure, hvilket nu er tilendebragt.

Aktiverne forventes herefter overdraget til Amagerbanken af 2011 A/S, og der forventes, baseret på den seneste værdisættelse, at ville tilgå konkursboet et beløb i størrelsesordenen

kr. 35.000.000,00

AKTIVER I ALT - frie - anslåede

kr. 1.058.431.000,00

Baseret på situationen, som den foreligger oplyst for kuratorerne for nærværende, er der således en vis udsigt til, at kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs på et senere tidspunkt vil kunne modtage en yderligere dividende fra konkursboet udover den dividende, der i direkte konsekvens af den i lov om finansiel stabilitet (bankpakke III) forudsatte købesumsberigtigelse er betalt ved overtagelse af en forholdsmæssig andel af de ikke efterstillede kreditorer.

Det skal dog fremhæves, at en mulig positiv købesumsregulering skal holdes op imod størrelsen af de endnu ikke fuldt dækkede ikke efterstillede krav (15,6 % af de på overtagelsesdagen bestående ikke efterstillede forpligtigelser) samt den yderligere efterstillede ansvarlige kapital.

Kuratorerne kan fortsat på nuværende tidspunkt konstatere, at det må anses for usandsynligt, at konkursboet via købesumsreguleringen vil modtage et beløb, der vil muliggøre fuld indfrielse af de ikke efterstillede kreditorer.

Til nærmere uddybning heraf skal vi henvise til det af os i denne forbindelse anførte i den af os udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012.

En fortsat positiv afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S, nu FS Finans III A/S, vil - med den usikkerhed, der foreligger om resultatet heraf - mest sandsynligt muliggøre en forhøjelse af den endelige dividende i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs med op til maksimalt 2-4%.

Det kan derfor fortsat konstateres, at aktionærerne og indehaverne af kapitalbeviser ingen udsigt har til at opnå dækning i forbindelse med konkursen, at det er udelukket, at de efterstillede øvrige kreditorer opnår dækning, samt at det er meget usandsynligt, at de ikke efterstillede kreditorer opnår fuld dækning.

4. PASSIVER

Siden konkursdekretets afsigelse har kuratorerne modtaget anmeldelse af et meget stort antal krav fra kreditorer i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Der er pr. dags dato i alt modtaget anmeldelse fra 3.056 kreditorer. Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Amagerbanken Aktieselskab forud for konkursen, dels over en række andre krav, herunder erstatnings- og omstødelseskrav. Når der er gennemført en fuld samkøring af de over for konkursboet og de over for Amagerbanken af 2011 A/S anmeldte krav, vil det samlede antal anmeldte krav stige betydeligt. Processen med samkøring nærmer sig sin afslutning, og der er tillige på nuværende tidspunkt, jf. nærmere herom nedenfor, taget stilling til størstedelen af de krav, der har været anmeldt både under proklamaet i forhold til Amagerbanken af 2011 A/S samt Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Tilbage står, udover et antal komplicerede fordringsprøvelsessager, der endnu ikke er endeligt afgjort, dels prøvelse af de alene over for konkursboet anmeldte krav, dels en afsluttende kontrol af, at samkøringen er gennemført fuldt ud.

På nuværende tidspunkt kan de aktuelt anmeldte krav opgøres som følger:

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	3.000.000,00
Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	638.273,00
Krav i medfør af konkurslovens § 94	kr.	2.013.221,25
Krav i medfør af konkurslovens § 95	kr.	9.143.084,83
Krav i medfør af konkurslovens § 96	kr.	0,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	10.012.548.423,87
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	1.409.570.236,17

Som anført i de seneste redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret henholdsvis 7. juni 2012, 7. december 2012 og 7. juni 2013 er opgørelsesprincipperne for de i konkursboet anmeldte krav fortsat i et vist omfang uensartede, idet nogle kreditorer har opgjort deres krav som bruttokravet pr. konkursdagen forud for modtagelse af acontodividende i medfør af lov om finansiel stabilitet, mens andre har opgjort kravene som nettokravet efter modtagelse af acontodividende. Hertil kommer, at et antal indehavere af kapitalbeviser og aktier i Amagerbanken Aktieselskab har anmeldt ikke beløbsmæssigt fikserede krav, der mest nærliggende må opfattes som erstatningskrav.

Konkursboet har løbende forsøgt at afklare disse ikke beløbsmæssigt fikserede krav, og der er i denne proces sket afvisning af en række krav, der ikke nærmere var blevet begrundet eller/og ikke var beløbsmæssigt opgjort.

I forlængelse af afslutningen af den ovenfor beskrevne samkøring forventes det, at det vil være muligt at justere ovennævnte tal, således at der herefter vil være en ensartet opgjort passivmasse.

Dette forventes under hensyntagen til opgavens omfang at kunne ske i løbet af 1. halvår 2014, således at der ved udsendelse af næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være et fuldt overblik over den samlede passivmasse.

Der har fortsat i perioden været et meget betydeligt og meget tæt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S med henblik på at sikre, at der er identitet imellem de krav, der er registreret i konkursboets gældbog og de krav, der er anmeldt over for Amagerbanken af 2011 A/S, jf. regelsættet i lov om finansiell stabilitet.

Henset til, at Amagerbanken af 2011 A/S' hæftelse, jf. lov om finansiell stabilitet, er en refleksvirkning af Amagerbanken Aktieselskab under konkurs' hæftelse, er det mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S aftalt, at fastlæggelsen af fordringerne som udgangspunkt sker i forbindelse med prøvelsen af de anmeldte krav i konkursboet både med virkning for konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S.

Konkursboet foretager i denne forbindelse en nøje gennemgang af modtagne anmeldelser. Konkursboet har således løbende gennemgået proklamalisten fra Amagerbanken af 2011 A/S samt afholdt en lang række møder med ansatte i Amagerbanken af 2011 A/S og Finansiell Stabilitet A/S og i tilknytning hertil vurderet modtaget materiale dels fra Amagerbanken af 2011 A/S, dels fra anmelderne og deres rådgivere.

Baseret herpå er der til dato afholdt fordringsprøvelsesmøder henholdsvis den 2. maj 2011, 4. juli 2011, 22. august 2011, 28. september 2011, 28. oktober 2011, 20. december 2011, 14. februar 2012, 27. marts 2012, 9. maj 2012, 20. juni 2012, 12. september 2012, 17. oktober 2012, 5. december 2012, 20. marts 2013, 25. juni 2013, 11. juli 2013, 24. september 2013 og 20. november 2013.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 1.453.886.000. Der er herudover sket afvisning af et meget stort antal ikke beløbsmæssigt fikserede anmeldelser.

På nuværende tidspunkt er der sket en endelig prøvelse af i alt godt 1.900 krav.

Der er allerede anlagt retssag om en del af de afviste krav, og der må forventes anlagt yderligere retssager i forbindelse med fordringsprøvelsen.

Herudover er konkursboet i drøftelser med en række kreditorer, der har modtaget udkast til afvisningsskrivelser vedrørende større krav.

Når fordringsprøvelsen af de enkelte krav er endeligt gennemført, er der imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S indgået aftale om, at Amagerbanken af 2011 A/S udbetaler den i lov om finansiel stabilitet forudsatte acotodividende opgjort til 84.4% af de godkendte krav.

Bortset fra et relativt stort antal problemsager vedrørende en række anmeldte større krav er det fortsat forventningen, at de i forbindelse med konkursen opgjorte og anmeldte krav for hovedpartens vedkommende vil være endeligt prøvet i løbet af 1. halvår 2014.

Om dette fører til anlæg af yderligere fordringsprøvelsessager kan ikke på nuværende tidspunkt vurderes.

For så vidt angår de i dagspressen fra tid til anden fremkomne oplysninger om dækningsomfanget for de ikke efterstillede kreditorer, skal vi henvise til det af os i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012, side 7 samt side 9-10 anførte.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold er som tidligere anført afsluttet.

Der er for nærværende indgået suspensionsaftaler vedrørende tre forhold, og der er anlagt to omstødelsessager.

Kuratorerne arbejder fortsat med at finde en løsning i de tilfælde, hvor der er indgået suspensionsaftaler, og i de tilfælde, hvor der er anlagt omstødelsessager, er disse retssager under forberedelse ved domstolene.

6. MULIGE ERSTATNINGSKRAV

Som det vil fremgå af omtale i dagspressen, har Amagerbanken af 2011 A/S anlagt erstatningssag mod medlemmer af den tidligere ledelse af Amagerbanken Aktieselskab.

Kuratorerne har været - og vil fortsat fremadrettet være - i dialog med den af Amagerbanken af 2011 A/S i denne forbindelse antagne advokat samt Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S med henblik på løbende at være opdateret på udviklingen i sagen, herunder vurdere, om sagen - henset til mulig påvirkning på konkursboets tilgodehavende i henhold til earn-out'en - udvikler sig tilfredsstillende.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Kuratorerne har - efter et meget omfattende arbejde - den 21. juni 2013 anmodet Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) om at vurdere, hvorvidt der, jf. bestemmelsen i konkurslovens § 110, stk. 4 kunne være grundlag for at opstarte en strafferetlig efterforskning vedrørende et antal konstaterede forhold omkring Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Kuratorerne har efterfølgende afholdt møde med Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet for nærmere at uddybe og udbygge de i meddelelsen, jf. konkurslovens § 110, stk. 4, beskrevne forhold.

Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet vurderer på baggrund heraf for nærværende, om der er grundlag for en strafferetlig efterforskning af de forhold, som kuratorerne har henledt opmærksomheden på.

8. GODKENDT ACONTOHONORAR

Sø- og Handelsretten har den 22. juli 2013 godkendt, at kuratorerne for det i perioden fra den 7. februar 2012 og til og med den 7. februar 2013 udførte arbejde beregner sig et yderligere acontohonorar stort kr. 19,5 mio. excl. moms.

Godkendelsen er på sædvanlig vis sket med forbehold for skifterettens fastsættelse af det samlede kuratorhonorar i forbindelse med konkursboets afslutning.

Konkursboets hovedkreditor, Finansiell Stabilitet A/S, er tidligere direkte blevet orienteret herom.

9. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden den 7. juni 2013, hvor seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 blev udsendt, fortsat været endog meget betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 3.497 juristtimer, hvortil kommer et stort antal sekretærtimer.

Arbejdet har i perioden primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Prøvelse af krav i konkursboet.

Der har som tidligere været et tæt og konstruktivt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S om opgørelsen af de anmeldte

delsesberettigede krav over for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Amagerbanken af 2011 A/S.

Om arbejdet hermed og de i denne forbindelse aftalte principper henvises til vores redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2011, side 13, pkt. 5.

Der er på nuværende tidspunkt gennemført prøvelse af et meget stort antal kreditorkrav (ca. 1.900), og der er udskilt et relativt stort antal kreditorkrav, hvor der enten verserer fordringsprøvelsessag på nuværende tidspunkt, eller hvor det må forventes, at konkursboets indstilling/udkast til indstilling vil give anledning til tvist om størrelsen af den pågældende kreditors anmeldelsesberettigede krav.

Arbejdet hermed har nødvendiggjort et stort antal møder mellem kuratorerne og Amagerbanken af 2011 A/S, en meget omfattende korrespondance med anmelderne samt omfattende undersøgelser til brug for kuratellens stillingtagen til de enkelte krav.

Et meget stort antal af de i boet anmeldte krav har været forbundet med såvel faktisk som juridisk komplicerede problemstillinger.

Det har i denne forbindelse været nødvendigt at gennemgå et meget betydeligt og kompliceret baggrundsmateriale.

Det bemærkes i den forbindelse, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 3.056 kreditorer med samlede opgjorte forpligtelser (blandet brutto/netto) for i alt kr. 11.436.913.239,11.

I perioden siden redegørelsen af 7. juni 2013 har der været gennemført fordringsprøvelsesmøder 25. juni 2013, 11. juli 2013, 24. september 2013 og 20. november 2013.

I det udførte arbejde indgår endvidere et meget betydeligt arbejde udført i relation til en både generel, men også konkret vurdering af det store antal erstatningskrav, der er gjort gældende fra aktionærer, der dels i forbindelse med emissionerne i 2009 og 2010 købte aktier i banken, dels aktionærer, der i samme periode efter mulig rådgivning havde foretaget tilsvarende investeringer.

Konkursboet har medio 2013 afgivet indstilling til disse krav, og der er i denne forbindelse sket afvisning af anmeldte erstatningskrav fra aktionærer i niveau kr. 1 mia., hvortil kommer et meget stort antal ikke beløbsmæssigt fikserede anmeldelser.

Med enkelte undtagelser har ingen af de aktionærer, der har fået afvist krav, indbragt konkursboets afvisning for domstolene, og afvisningen af disse erstatningskrav fra aktionærer i niveau ca. kr. 1 mia. er således endelig.

Prøvelsen af disse erstatningskrav har været forbundet med en endog meget stor arbejdsbyrde i perioden.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået 2.109 timer.

2. Som tidligere anført viste det sig efter overdragelsesaftalens indgåelse, at der var aktiver, der ikke - som oprindeligt forudsat - kunne overdrages til Amagerbanken af 2011 A/S, hvilket blandt andet skyldtes en kombination af forkøbsrettigheder, modregningsadgang, uoverdragelighed eller i nogle tilfælde vedhængende forpligtelser, der gjorde, at den reelle værdi af aktivet viste sig at være negativ.

Konkursboet har løbende håndteret og drøftet disse forhold med Amagerbanken af 2011 A/S, og der er tidligere opnået enighed om håndteringen af disse aktiver.

I løbet af 2013 har det været muligt at finde en løsning i relation til de sidste aktiver behæftet med forkøbsrettigheder, og forkøbsretsproceduren har været iværksat, uden at nogen har ønsket at udnytte forkøbsrettighederne.

I lyset heraf er konkursboet ved at afslutte overførslen af de pågældende aktiver til Amagerbanken af 2011 A/S og i denne forbindelse fastlægge købesum m.v.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 30 timer timer.

3. Opfølgning på undersøgelser vedrørende omstødelige forhold.

Der henvises til det i vor redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. juni 2012 anførte omkring selve undersøgelserne af omstødelige forhold.

Der er i perioden udfærdiget processkrifter i verserende omstødsessager, ligesom der har været drøftelser og forhandlinger med nogle af de parter, over for hvem der er sket suspension af konkursboets frist for anlæg af omstødsessag.

I forbindelse med håndteringen af de anlagte omstødsessager, drøftelser med modparterne i såvel de anlagte omstødsessager som de suspenderede sager samt fortsatte overvejelser vedrørende brutto/netto-problemstillingen er der i denne forbindelse i den seneste periode anvendt anslået 100 timer.

4. Undersøgelser vedrørende mulig meddelelse til politiet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

Kuratorerne har som tidligere beskrevet i samarbejde med Amagerbanken af 2011 A/S foretaget en nøje gennemgang af en række oplysninger om enkeltengagementer mv.

Baseret herpå har kuratorerne den 21. juni 2013 fremsendt en omfattende redegørelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4, i hvilken forbindelse Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet er blevet bedt om at overveje, hvorvidt en række af de af kuratorerne identificerede forhold kan give anledning til at opstarte en strafferetlig efterforskning.

Kuratorerne har i forbindelse med arbejdet været nødsaget til at gennemgå et antal enkeltengagementer, årsrapporter, revisionsprotokoller, advokatundersøgelse udfærdiget af advokat Jens Christensen i marts 2012 samt et betydeligt yderligere materiale.

Der er efterfølgende afholdt opfølgende møde med Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet til drøftelse af muligheden for at tilvejebringe yderligere oplysninger.

Der er i perioden i denne forbindelse anvendt anslået 600 timer.

5. Som beskrevet ovenfor under punkt 1 og 3 har konkursboet et muligt betydeligt tilgodehavende i form af krav på en positiv købesumsregulering hos Amagerbanken af 2011 A/S.

I konsekvens heraf har afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S betydelig interesse og betydning for konkursboet.

Amagerbanken af 2011 A/S har i marts måned 2013 anlagt erstatningssag mod den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab. Da denne erstatningssag kan have en betydelige positiv påvirkning på konkursboets tilgodehavende i henhold til købesumsreguleringen, har konkursboet løbende været i kontakt med den af Amagerbanken af 2011 A/S / FS Finans II A/S antagne advokat.

I denne forbindelse har kuratorerne haft adgang til at gennemgå skriftsvekslingen i sagen, ligesom der har været drøftelser mellem kuratorerne og FS Finans III A/S omkring erstatningssagens sammenhæng i forhold til dels boets vurdering af mulige erstatningskrav fra aktionærerne, dels boets undersøgelser om, hvorvidt der er skulle gives meddelelse til politiet efter konkurslovens § 110, stk. 4.

Arbejdet hermed har været ganske betydeligt.

Der er endvidere løbende afholdt statusmøder mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S / FS Finans III A/S med henblik på at følge med i afviklingen af Amagerbanken Aktieselskab samt afstemme principperne for fastlæggelsen af passiverne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

I henhold til den senest aflagte halvårsrapport for 2013 (perioden 1. januar - 30. juni 2013) er de samlede aktiver i Amagerbanken af 2011 A/S pr. 30. juni 2013 nu reduceret til ca. kr. 3.539.185.000.

Dette er en meget væsentlig reduktion i forhold til den samlede værdi af aktiverne på overtagelsesdagen/konkursdagen, der af vurderingsrevisorerne var opgjort endeligt til kr. 22.834.000.000.

Denne reduktion er sket over en periode på knap 3 år.

Herudover har der endvidere været drøftelser med Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S om kapitaliseringen af Amagerbanken af 2011 A/S, idet der parterne imellem var enighed om, at Amagerbanken af 2011 A/S hverken måtte være over- eller underkapitaliseret.

Samlet set har de ovennævnte forhold medført et betydeligt arbejde i forbindelse med konkursboets behandling.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 321 timer.

6. En række opfølgende tiltag i retning til de arbejdsopgaver, der er beskrevet i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 7. juni 2011 samt redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2011, herunder løbende drøftelser af en række forhold med henholdsvis Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 51 timer.

7. Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder afholdelse af løbende statusmøder med Amagerbanken af 2011 A/S, kuratormøder, andre møder og en omfattende korrespondance samt et meget stort antal telefonsamtaler i forbindelse med besvarelse af henvendelser fra kreditorer m.fl.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 286 timer.

Baseret på den nu endelige værdiansættelse, jf. vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport fra juni 2011 kan det konstateres, at der til kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs, jf. lov om finansiel stabilitet, vil blive udbetalt en minimumsdividende på 84,4% til godkendte ikke efterstillede krav.

Det er forventeligt - baseret på de p.t. kendte tal vedrørende den skyldige købesumsregulering - at der i forbindelse med boets endelige afslutning vil blive udbetalt en merdividende i niveau 2-4%, således, at den samlede dividende, dvs. summen af den fra Amagerbanken af 2011 A/S som købesumsberigtigelse udbetalte acontodividende og slutdividenden i boet vil ligge i niveau ca. 88%.

Baseret herpå og under hensyntagen til den resterende endnu ikke afviklede balance i Amagerbanken af 2011 A/S, nu FS Finans III A/S, anser kuratorerne det for sikkert, at der i konkursboet ikke vil blive dividende til de efterstillede kreditorer, hvilket tillige fører til, at der ej heller vil være dækning til aktionæerne.

Der udestår i forhold til den endelige fastlæggelse af dividenden og afslutningen af boet en række særdeles komplicerede forhold, herunder den endelige fastlæggelse af en række større anmeldte kreditorkrav.

Det forventes, at prøvelsen af disse krav vil medføre en række retssager, og der skal i denne forbindelse og i anden sammenhæng foretages en række supplerende undersøgelser.

Set med de øvrige kreditorers øjne må det i øvrigt konstateres at være positivt, at de over for konkursboet anmeldte betydelige erstatningskrav fra tidligere aktionærer er blevet endeligt afvist i forbindelse med konkursboets fordringsprøvelse af disse krav henover sommeren 2013.

Fastlæggelsen af den skyldige købesumsregulering, jf. ovenfor, er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed, idet udviklingen af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S og omkostningerne herved samt fastlæggelsen af passivside i konkursboet for nærværende er forbundet med en fortsat væsentlig usikkerhed.

Det forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være meget betydelige, idet der til dato er udført et endog meget stort arbejde, og idet der fortsat udestår et meget omfattende arbejde dels med prøvelse af de anmeldte krav, dels med opfølgning på de gennemførte omstødelsessager, dels med supplerende undersøgelser om strafbare forhold, eventuelt disciplinærsag, dels med opfølgningen i forhold til afviklingen af Amagerbanken af 2011

A/S samt den anlagte erstatnings sag mod den tidligere ledelse samt en række øvrige særdeles komplicerede forhold.

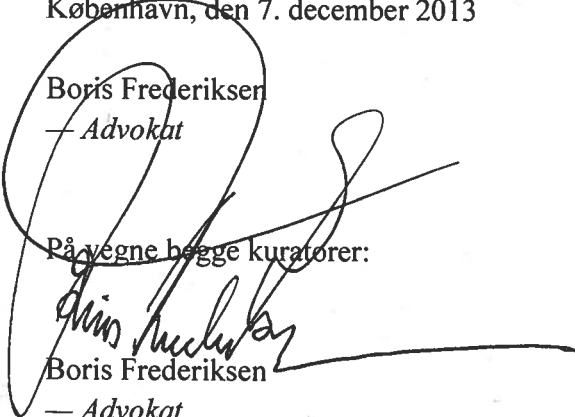
Omkostningerne skal dog sættes i forhold til de betydelige værdier i niveau ca. kr. 23 mia., som var til stede på tidspunktet for overdragelsen/konkursen samt den forventede høje dividende og sagens kompleksitet.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 7. juni 2014.

København, den 7. december 2013

Boris Frederiksen
— Advokat

På vegne begge kuratorer:


Boris Frederiksen
— Advokat

Århus, den 7. december 2013

Jørgen Holst
— Advokat