

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. 4

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 og stk. 4, dateret 7. december 2011, 7. juni 2012, 7. december 2012, 7. juni 2013, 7. december 2013, 6. juni 2014 og senest 7. december 2014.

Endvidere henvises der til den af os udsendte cirkulæreskrivelse 3, dateret den 11. juli 2011 samt den af advokat Jørgen Holst udsendte cirkulæreskrivelse dateret den 30. januar 2015.

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 overtagne 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, Finansiel 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 årsrapport for 2014 for Amagerbanken af 2011 A/S er den skyldige købesumsregulering aktuelt i konkursboets favør med et beløb stort kr. 1.498.636.000.

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 bemærkes, at den skyldige købesumsregulering fra ultimo 2013 til ultimo 2014 er forøget fra at udgøre godt kr. 1 mia. til nu at udgøre knap kr. 1,5 mia.

Det skal endvidere bemærkes, at balancesummen for Amagerbanken af 2011 A/S pr. 31. december 2014 var reduceret til at udgøre kr. 1.696.706.000 mod kr. 2.157.088.000 pr. 31. december 2013.

Henset til at kr. 700.430.000 pr. 31. december 2014 mod kr. 1.753.091.000 pr. 31. december 2013 kan henføres til udlån til amortiseret kostpris, synes der at være grundlag for at antage, at der nu foreligger en betydelig robusthed i den aktuelle beregning af den skyldige/mulige earn-out til konkursboet.

Det kan samtidig i resultatopgørelsen konstateres, at Amagerbanken af 2011 A/S i 2014 har foretaget nedskrivninger på udlån med kr. 229.383.000. Udviklingen på earn-out'en/købesumsreguleringen har dog, som det fremgår, været positiv i 2014.

Det skal på ny 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 fortsat verserer i konkursboets regi.

Til illustration af de risici, som den tilbageværende afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S er behæftet med, skal der henvises til den aflagte årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2014, side 4 ff. samt til vores redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, dateret 6. juni 2014, side 3 – 6, midt for.

Af årsrapporten for Amagerbanken af 2011 A/S fremgår af ledelsens beretning bl.a. følgende:

”FS III fik et overskud på 54 t.kr. efter skat, svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital. Resultatet fremkommer ved en købesumsregulering på 461 mio. kr. og afspejler et resultat før købesumsregulering på 542 mio.kr. Det positive resultat skyldes primært tilbageførte nedskrivninger, tilbagebetaling af tidligere betalt lønsumsafgift, kursreguleringer m.v.

...

Udgifter til personale og administration udgør 46 mio. kr. mod 114 mio. kr. i 2013. Faldet skyldes mindre aktiviteter i FS Finans III med deraf følgende omkostninger til bl.a. SLA. Administrationen af selskabet er outsourcet til Finansiell Stabilitet. Omkostningerne er endvidere påvirket af modtagen refusion på 24 mio. kr. vedrørende lønsumsafgift fra tidligere år.

...

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør -229 mio. kr., som primært består af nedskrivninger og hensættelser i året på 185 mio. kr. og tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser tidligere år på 440 mio. kr. Når der herudover korrigeres for indtægtsførelsen af underkurs på de overtagne engagementer på 45 mio. kr., har der netto været tale om en positiv værdikorrektion på udlånsengagementerne på 274 mio. kr.”

Omkring risici og usikkerheder anføres samme sted side 5:

.....

”De væsentligste risikofaktor er selskabets resterende kreditportefølje, der endnu ikke er afhændet, sektoraktier og øvrige værdipapirer, resterende ejendomsaktiviteter og eventuelle retssager og tvister. Selskabet er yderligere eksponeret mod operationelle risici. På den tilbageværende kreditportefølje er den væsentligste del af engagementerne kendetegnet ved svaghedstegn. Hovedparten af sikkerhederne er relateret til ejendomme og eventuelle fald i ejendomsværdierne vil kunne påvirke nedskrivningers størrelse og dermed de bogførte værdier.”

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. KONKURSBOETS AKTIVER

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

I praksis viste det sig dog, at nogle aktiver grundet dels forkøbsrettigheder, dels vedhængende passiver, der muligt medfører, at aktivet har/havde reel negativ værdi, ikke kunne 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 finansiel 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 omfatter som tidligere beskrevet samtlige selskabets aktiver bortset fra aktiver med reel negativ værdi.

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, periodeafgrænsningsposter og eventualaktiver, herunder eventuelle erstatningskrav mod selskabets "gammel" banks ledelse

Købesummen for disse aktiver er - efter fradrag for de ikke overdragelige aktiver - jf. lov om finansiel 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 kreditor krav 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 finansiel 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 årsrapport for 2014 (1. januar - 31. december 2014) fremgår en skyldig købesumsregulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 1.498.636.000,00.

Købesumsreguleringens størrelse er fortsat forbundet med en vis usikkerhed. Usikkerheden knytter sig til det forhold, at afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S ikke er endeligt tilendebragt, hvorfor navnlig værdiansættelsen af den endnu ikke afviklede overdragne resterende lånportefølje har betydning.

Købesumsreguleringen kan dog omvendt blive positivt påvirket ved en eventuel nedregulering af afsatte og fortsat bestridte krav, anmeldt over for ”ny” bank og konkursboet, eller såfremt de tidligere foretagne nedskrivninger på udlånporteføljen vil kunne tilbageføres.

Kapitalbelastningsomkostningerne, der tidligere har været en usikkerhedsfaktor, er, i takt med at balancen for Amagerbanken af 2011 A/S er reduceret til i dag at udgøre knap 1,7 mia., fremadrettet et mindre problem.

Værdien af købesumsreguleringen, jf. ovenfor, er opgjort af Amagerbanken af 2011 A/S efter allerede afholdte omkostninger, herunder de til dato afholdte omkostninger til konkursboets behandling, der, jf. den indgåede overdragelsesaftale, dækkes af Amagerbanken af 2011 A/S.

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' årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2014 passiverede beløb, dvs. kr. 1.498.636.000,-. Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret/forøget

kr. 1.498.636.000,00

2. Ikke overdragne aktiver

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

Kuratorerne er og har været i løbende dialog med Ama-

gerbanken af 2011 A/S om sådanne aktiver og håndteringen heraf.

Det har som tidligere beskrevet i denne forbindelse været nødvendigt at igangsætte og afvikle en række komplicerede forkøbsretsprocedurer, hvilken aktivitet er afsluttet senere.

Efter aftale imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S indgår værdien af disse ikke overdragelige aktiver aktuelt i den ovenfor opgjorte værdi af købesumsreguleringen.

AKTIVER I ALT - frie – anslåede

kr. 1.498.636.000,00

Baseret på situationen, som den foreligger oplyst for kuratorerne for nærværende, er der således 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 kreditorkrav.

Den mulige positive købesumsregulering skal dog 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 derfor dels konstatere, at det må anses for udelukket, at konkursboet via købesumsreguleringen vil modtage et beløb, der vil muliggøre fuld indfrielse af de ikke efterstillede kreditorer, dels omvendt konstatere, at der, forudsat at købesumsreguleringen indgår med det ovenfor beskrevne beløb i forbindelse med konkursboets afslutning, vil være grundlag for at foretage en forøgelse af den allerede udbetalte dividende på 84,4% til et niveau i omegnen af 90% til de ikke efterstillede kreditorer, hvis krav er blevet eller bliver endeligt godkendt i forbindelse med fordringsprøvelsen i konkursboet.

Der henvises i øvrigt til det i vor redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012 anførte.

Det kan her afslutningsvis 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 nogen dækning, samt at det fortsat må forventes, at de ikke efterstillede kreditorer ikke opnår fuld dækning.

Det bemærkes, at konkursboet i en verserende retssag imod Finansiell Stabilitet A/S har nedlagt påstand i forhold til Finansiell Stabilitet A/S om dennes anerkendelse af at være erstatningsansvarlig for det tab, som de ikke efterstillede kreditorer i Amagerbanken Aktieselskab har lidt derved, at Amagerbanken Aktieselskab ikke blev afviklet efter bankpakke I, men derimod efter bankpakke III, hvilket indebærer, at disse kreditorer ikke opnåede 100 % dækning for disses tilgodehavender i henhold til den generelle statsgaranti under bankpakke I, men derimod alene den ovenfor beskrevne dividende på p.t. 84,4 %. Der er ikke i ovennævnte dividendeskøn taget højde for den situation, at Amagerbanken Aktieselskab under konkurs får helt eller delvis medhold i denne sag, idet udfaldet af sagen er behæftet med usikkerhed.

4. PASSIVER

Der er af kuratorerne i forbindelse med behandlingen af konkursboet modtaget et meget stort antal krav fra kreditorer i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Der er til og med dags dato modtaget anmeldelse fra 3.064 kreditorer.

Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Amagerbanken Aktieselskab forud for konkursen, dels over en række andre krav, herunder erstatnings- og omstødskrav. Når der er gennemført en fuld samkøring af de over for konkursboet og de over for Amagerbanken af 2011 A/S anmeldte krav samt en efterfølgende endelig kontrol af, at der ikke foreligger dobbeltanmeldelser, vil det samlede antal anmeldte krav forventeligt stige. Processen med samkøring er for nærværende afsluttet, og der udestår alene den efterfølgende afsluttende kontrol som sikring mod dobbeltregistrering.

Den alt overvejende del af de anmeldte krav opgjort efter antal er på nuværende tidspunkt prøvet, men der udestår fortsat et betydeligt antal komplicerede fordringsprøvelsessager, der enten verserer ved skifteretten, eller hvor konkursboet har færdiggjort eller er i færd med at færdiggøre indstillinger til de anmeldte krav, men hvor der fortsat pågår drøftelser om mulige forligsmæssige løsninger.

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

| | | |
|-------------------------------------|-----|------------|
| Krav i medfør af konkurslovens § 82 | kr. | 0,00 |
| Krav i medfør af konkurslovens § 93 | kr. | 637.273,00 |
| Krav i medfør af konkurslovens § 94 | kr. | 0,00 |

| | | |
|-------------------------------------|-----|-------------------|
| 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. | 11.286.559.111,64 |
| Krav i medfør af konkurslovens § 98 | kr. | 1.415.715.359,66 |

Som anført i de tidligere redegørelser, herunder den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, dateret den 7. december 2014, er opgørelsesprincipperne for de i konkursboet anmeldte krav fortsat uensartede, idet nogle kreditorer har opgjort deres krav som bruttokrav 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 – sag for sag - forsøgt at afklare disse ikke beløbsmæssigt fikserede krav, og der er i denne proces sket afvisning af et stort antal krav, der ikke nærmere var blevet begrundet eller/og ikke var beløbsmæssigt opgjort.

I forlængelse af afslutningen af den omtalte samkøring af proklamakrav og krav anmeldt direkte over for konkursboet, er der blevet taget stilling til kreditor for kreditor, hvilke principper der har været anvendt for anmeldelsen, herunder om opgørelsen har været udtryk for en anmeldelse efter brutto- eller nettoprincippet.

Gennemgangen og ensartningen af kreditorkravene er i betydeligt omfang afsluttet på nuværende tidspunkt, men der udestår en ikke ubetydelig arbejdsopgave med at få registreret resultatet af gennemgangen og sikre, at der ikke er uensartetheder i denne forbindelse.

Arbejdet hermed forventes afsluttet i løbet af 2015, hvorfor der ultimo 2015 skulle foreligge en endelig afklaring af passivsiden i Amagerbanken Aktieselskab baseret på ensrettede anmeldelsesprincipper for kreditorerne, således at der kan opnås et fuldstændigt retvisende billede over den samlede passivmasse i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

Der har også i den seneste periode været et tæt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S samt Finansiell Stabilitet A/S med henblik på at sikre, at der er ensartethed og 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 finansiel stabilitet.

Henset til, at Amagerbanken af 2011 A/S' hæftelse, jf. lov om finansiel stabilitet, er en re-fleksvirkning 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.

Denne fremgangsmåde har været anvendt i forbindelse med samtlige vurderinger af indkomne krav i perioden efter konkursdekretets afsigelse.

Konkursboet foretager således i denne forbindelse en nøje gennemgang af samtlige modtagne anmeldelser.

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, 20. november 2013, 8. januar 2014, 10. marts 2014, 23. april 2014 og 10. juli 2014.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 1.567.961.876,97. Der er herudover sket afvisning af et meget stort antal ikke beløbsmæssigt fikserede anmeldelser med et beløbsmæssigt potentielt samlet væsentligt krav.

På nuværende tidspunkt er der sket en fordringsprøvelse af i alt 1.926 krav.

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

Der gennemføres løbende hovedforhandling i fordringsprøvelsessagerne.

Herudover er konkursboet fortsat 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 acontodividende opgjort til 84,4 % af de godkendte krav.

Bortset fra et relativt stort antal komplicerede problemsager vedrørende en række anmeldte større eller principielle 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 2015.

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

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold er som tidligere anført afsluttet.

Der er for nærværende indgået suspensionsaftaler og procesaftaler vedrørende tre forhold, og der er anlagt to omstødelsessager, der aktuelt er suspenderet i henhold til indgåede procesaftaler, og hvor omstødelsessagernes videreførelse afventer udfaldet af den imellem FS Finans III/Amagerbanken af 2011 A/S anlagte erstatningssag mod "gammel" ledelse i Amagerbanken Aktieselskab.

6. MULIGE ERSTATNINGSKRAV

Amagerbanken af 2011 A/S har anlagt erstatningssag mod medlemmerne af den tidligere ledelse ("gammel" ledelse) i Amagerbanken Aktieselskab.

I det omfang sagen gennemføres med et for Amagerbanken af 2011 A/S gunstigt resultat, vil nettoprovenuet herved indirekte tilgå konkursboet, jf. den i overdragelsesaftalen indgåede earn-out-bestemmelse.

Kuratorerne er derfor - 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 den mulige påvirkning på konkursboets tilgodehavende i henhold til earn-out'en - udvikler sig tilfredsstillende.

Konkursboet modtager i denne forbindelse løbende kopi af processkrifter m.v.

Efter det for kuratorerne oplyste, er erstatningssagen endnu ikke færdigforberedt, men der er allerede nu fastlagt datoer for gennemførelsen af hovedforhandlingen startende i 2017.

Som omtalt ovenfor i pkt. 4 har konkursboet under en retssag mod Finansiell Stabilitet A/S nedlagt påstand om, at sidstnævnte tilpligtes at anerkende at være erstatningsansvarlig for det tab, som de ikke efterstillede kreditorer i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

har lidt derved, at Amagerbanken Aktieselskab bliver afviklet efter bankpakke III og ikke bankpakke I.

Det gøres under sagen gældende, at Finansiell Stabilitet A/S har handlet ansvarspådragende derved, at Finansiell Stabilitet A/S ikke i perioden april 2010 til september 2010 orienterede den daværende ledelse i Amagerbanken Aktieselskab om, hvilket nedskrivningsbehov Finansiell Stabilitet A/S vurderede for Amagerbanken Aktieselskab på dette tidspunkt. Det gøres i den forbindelse gældende, at det må antages, at den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab ville have iværksat en afvikling af banken senest i september 2010, såfremt Finansiell Stabilitet A/S havde orienteret den daværende ledelse i Amagerbanken Aktieselskab om det af Finansiell Stabilitet A/S vurderede nedskrivningsbehov i banken, hvilket ville have medført, at Amagerbanken Aktieselskab ville være blevet afviklet efter bankpakke I.

Kurator Jørgen Holst indstillede oprindeligt ved cirkulæreskrivelse af 30. januar 2015 til konkursboets kreditorer, at der blev anlagt erstatnings sag imod Finansiell Stabilitet A/S, hvori konkursboet skulle nedlægge førnævnte anerkendelsespåstand. Kurator tilkendegav i denne sammenhæng, at medmindre et antal af kreditorerne, der udgjorde mere end 1/3 af konkursboets ikke efterstillede simple kreditorer, stemte imod forslaget om sagsanlæg, ville sagen blive anlagt.

Inden kurator havde modtaget en endelig tilbagemelding fra kreditorerne, udtog Finansiell Stabilitet A/S imidlertid stævning mod konkursboet med påstand om, at konkursboet skulle anerkende, at Finansiell Stabilitet A/S ikke havde pådraget sig et erstatningsansvar for de ikke efterstillede kreditorers tab. Finansiell Stabilitet A/S begrundede denne handling med, at Finansiell Stabilitet A/S ønskede at afbryde forældelse i forhold til et eventuelt regreskrav imod den tidligere revision og ledelse i Amagerbanken Aktieselskab.

Efterfølgende meddelte konkursboets største ikke efterstillede kreditor - når bortses fra Finansiell Stabilitet A/S - Indskydergarantifonden, at denne ikke ville stemme imod et sagsanlæg, og sagen var herefter en realitet, idet Indskydergarantifonden som kreditor udgjorde mere end 1/3 af konkursboets simple kreditorer. Konkursboet har nu afgivet svarskrift i sagen, som på parternes begæring er henvist til Østre Landsret og nu afventer Finansiell Stabilitet A/S' afgivelse af replik.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Som tidligere anført, anmodede kuratorerne den 21. juni 2013 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.

Tilsvarende har kuratorerne på opfordring tilvejebragt supplerende faktisk materiale til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

Kuratorerne har noteret sig, at Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet i 2. halvår 2014 har oplyst, at der skulle være rejst sigtelser baseret på en række af de forhold, der har været omfattet af kuratorernes redegørelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4.

8. ANDRE FORHOLD

Kuratorerne har indbragt en række forhold med relation til årsrapporten 2008 for Revisornævnet.

Sagen er fortsat under forberedelse for Revisornævnet.

9. GODKENDT ACONTOHONORAR

Kuratorerne har ikke siden den senest udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, dateret 7. december 2014 anmodet om godkendelse af et yderligere aconto honorar. Det må dog forventes, at kuratorerne for perioden fra den 7. februar 2014 – 7. februar 2015 vil indstille et yderligere acontohonorar, hvis størrelse endnu ikke er opgjort til skifterettens godkendelse.

10. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden den 7. december 2014, hvor seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4 blev sendt, fortsat været endog meget betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 2.540 juristtimer, hvortil kommer et stort antal sekretærtimer.

Antallet af sekretærtimer har under hensyntagen til det meget store antal kreditorkrav i konkursboet været endog meget betydeligt og langt udover, hvad der sædvanligt medgår til behandling af konkursboer.

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 anmeldelsesberettigede 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.

Omkring status på fordringsprøvelsen henvises til punkt 4 ovenfor, idet det dog skal bemærkes, at der på nuværende tidspunkt er sket prøvelse af et meget stort antal kreditorkrav (1.926).

Der udestår fordringsprøvelse af og fordringsprøvelsessager vedrørende et antal større og komplekse krav, hvor der enten verserer fordringsprøvelsessag, har været forligsmæssige drøftelser med anmelderne, eller hvor det har været nødvendigt at indhente supplerende oplysninger til brug for fordringsprøvelsen.

Arbejdet med fordringsprøvelsen har nødvendiggjort et antal løbende møder mellem kuratorerne og Amagerbanken af 2011 A/S, et antal møder med anmelderne og deres repræsentanter, en omfattende korrespondance med anmelderne og deres repræsentanter, herudover Forbrugerombudsmanden, samt ganske omfattende undersøgelser til brug for kuratellens stillingtagen til de enkelte krav, der ofte har været juridisk eller faktisk komplicerede.

Det har i denne forbindelse været nødvendigt at gennemgå et meget betydeligt og kompliceret baggrundsmateriale, og i nogle tilfælde er krav blevet anmeldt så sent, at det i sig selv har været en udfordring at få adgang til baggrundsmaterialet i lyset af de koncernomstruktureringer og afviklinger af medarbejdere m.v., der er sket i Finansiell Stabilitet-koncernen.

.....

Det skal her fremhæves, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 3.049 kreditorer med samlede opgjorte forpligtelser (blandet brutto/netto) for i alt kr. 11.383.805.703,31.

I perioden siden redegørelsen af 6. juni 2014 har der været gennemført fordringsprøvelsesmøde 10. juli 2014.

Med enkelte undtagelser har ingen af de aktionærer, der tidligere har fået afvist krav, indbragt konkursboets afvisning for domstolene, og afvisningen af disse erstatningskrav fra aktionærer i niveau ca. kr. 1 - 2 mia. er således endelig.

Prøvelsen af disse erstatningskrav har været forbundet med en endog meget stor arbejdsbyrde i perioden og har haft en vidererækkende og mere principiel betydning.

Prøvelsen af erstatningskravene med tilknytning til investeringsprodukter såsom Kalvebod og Scandinotes har ligeledes været forbundet med en meget stor arbejdsbyrde i perioden, idet der henvises til det i punkt 4 anførte, og det ligeledes skal bemærkes, at der skal foretages en individuel og konkret vurdering af de faktiske forhold i hver enkelt sag. Det bemærkes i relation til nævnte erstatningskrav, at boet siden redegørelsen af 7. december 2014 har modtaget det materiale, som er nødvendigt for at kunne gennemføre fordringsprøvelsen, herunder fra Finansiell Stabilitet, og boet forventer, at langt størstedelen af kravene er fordringsprøvet i løbet af 2015.

Der er endvidere gennemført hovedforhandling i et antal fordringsprøvelsessager i perioden.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået 1.390 juristimer.

2. Håndtering af aktiver behæftet med forkøbsrettigheder mv.

Der henvises til den tidligere beskrivelse af aktiviteten forbundet hermed.

Der har i perioden været mindre arbejde, ca. 10 timer, med håndtering af disse endnu ikke afklarede problemstillinger.

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 verserer et antal omstødelsessager ved domstolene.

Da disse omstødelsessager er rejst over for personer, der tillige er omfattet af den af Amagerbanken af 2011 A/S anlagte erstatningssag mod tidligere/"gammel" ledelse i Amagerbanken Aktieselskab, og da en række af bevistemaerne umiddelbart synes at være sammenfaldende, er der i disse omstødelsessager indgået en procesaftale, hvorefter forberedelsen sættes i bero på udfaldet af erstatningssagen, der p.t. verserer ved Retten i Lyngby.

Derudover har der været løbende drøftelser vedrørende de med enkelte parter indgåede suspensionsaftaler vedrørende den tidligere omtalte brutto/nettoproblemstilling.

Samlet set er der medgået anslået 20 timer i perioden til at håndtere disse forhold.

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

I forlængelse af det tidligere beskrevne omkring konkursboets arbejde med at udfærdige en redegørelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4, har kuratorerne i perioden arbejdet med at tilvejebringe yderligere supplerende materiale til brug for efterforskningen hos Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

Endvidere har kuratorerne løbende haft fokus på, om der i øvrigt ved den fortsatte behandling af boet kunne konstateres yderligere supplerende forhold, der skulle gives videre til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

Der er i perioden i denne forbindelse anvendt anslået 40 timer.

5. Undersøgelser vedrørende mulige tilgodehavender

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.

Beløbet er for nærværende efter afholdte bobehandlingsomkostninger m.v. udlagt af Amagerbanken af 2011 A/S og opgjort til et beløb på ca. kr. 1,5 mia.

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

Som tidligere nævnt anlagde Amagerbanken af 2011 A/S i marts 2013 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 III A/S antagne advokat.

I denne forbindelse har kuratorerne løbende adgang til at gennemgå skriftvekslingen 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 skulle gives meddelelse til politiet efter konkurslovens § 110, stk. 4, dels en for Revisornævnet verserende disciplinærsag, som konkursboet er part i.

Arbejdet hermed har været ganske betydeligt.

Konkursboet følger herudover med i den løbende afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S. I denne forbindelse kan det konstateres, at det af den senest aflagte årsrapport for 2014 (perioden 1. januar – 31. december 2014) fremgår, at de samlede aktiver i Amagerbanken af 2011 A/S pr. 31. december 2014 nu var reduceret til ca. kr. 1.696.706.000,-.

Dette er som tidligere nævnt 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 4 år.

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

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 180 timer.

6. Opfølgning på mulige erstatningskrav.

Som anført oven for i pkt. 7, stævnedes Finansiell Stabilitet A/S Amagerbanken Aktieselskab under konkurs den 5. februar 2015 med påstand om, at konkursboet skulle anerkende, at Finansiell Stabilitet A/S ikke er erstatningsansvarlig for det tab, som de ikke efterstillede kreditorer i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs har lidt derved, at Amagerbanken Aktieselskab blev afviklet efter bankpakke III og ikke efter bankpakke I, således at disse ikke efterstillede kreditorer ikke opnår fuld dækning for deres tilgodehavende efter bankpakke I, men alene opnår betaling af en dividende, som p.t. udgør 84,4 %, jf. oven for pkt. 3 efter bankpakke III.

Henset til at Finansiell Stabilitet A/S udtog stævning imod konkursboet inden konkursboet stævnedes Finansiell Stabilitet A/S, har konkursboet fremfor at udtage stævning nu indleveret svarskrift i sagen.

Forud for konkursboets afgivelse af svarskrift, har konkursboet blandt andet i perioden siden seneste redegørelse anvendt betydelige ressourcer på at afklare, hvorvidt konkursboet fandt grundlag for at fremføre det omtalte erstatningskrav i forhold til Finansiell Stabilitet A/S, ligesom konkursboet har anvendt betydelige ressourcer på at udarbejde udkast til stævning, som i flere omgange er forelagt for Finansiell Stabilitet A/S forud for sagens opstart. Stævningsudkastet blev som følge af Finansiell Stabilitet A/S stævning af boet efterfølgende konverteret til et svarskrift med de fornødne rettelser.

Amagerbanken Aktieselskab har tillige foretaget procesunderretning af Finanstilsynet af hensyn til sagens oplysning.

Arbejdet med udarbejdelsen af svarskriftet har været ganske omfattende og har blandt andet omfattet en gennemgang og en analyse af ca. 800 siders bilagsmateriale, herunder Finanstilsynets redegørelse af 24. august 2011 om forløbet op til Amagerbanken A/S' konkurs i henhold til § 352a i lov om finansiell virksomhed, Rigsrevisionens beretning til Statsrevisorerne om tildeling af individuel statsgaranti til Amagerbanken A/S og Finansiell Stabilitet A/S' redegørelse til Rigsrevisionen af 10. marts 2011, ligesom arbejdet har omfattet en nærmere undersøgelse og vurdering af Amagerbanken Aktieselskabs økonomiske forhold i perioden fra januar 2010 til februar 2011.

Herudover har arbejdet blandt andet omfattet en gennemgang og analyse af retsgrundlaget for opgørelsen af Amagerbanken Aktieselskabs solvens, herunder reglerne for opgørelse af nedskrivnings- og hensættelsesbehovet mv., ligesom arbejdet bl.a. har omfattet en gennemgang og analyse af retspraksis og lovgrundlaget for så vidt angår Finansiell Stabilitet A/S' ansvar i henhold til Forvaltningslovens bestemmelser.

.....

Det af konkursboet indleverede svarskrift er på 63 sider og er vedlagt ca. 280 siders bilagsmateriale.

Sagen afventer p.t. Finansiell Stabilitet A/S' afgivelse af replik.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 440 timer.

7. Øvrige forhold.

Kuratorerne har i 2014 indleveret en klage til Revisornævnet vedrørende en række forhold med relation til årsrapporten for 2008.

Arbejdet hermed har sammenhæng med konkursboets interesse i den af Amagerbanken af 2011 A/S over for den tidligere/gamle ledelse anlagte erstatningssag.

Arbejdet med skriftveksling for Revisornævnet har været ganske omfattende og har medført et samlet tidsforbrug i niveau 240 timer.

8. Andre bobehandlingsmæssige opgaver

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.

Hertil kommer løbende udsendelse og udfærdigelse af redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, samt andre administrative forhold med relation til konkursboets behandling.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 220 timer.

.....

Baseret på den endelige værdiansættelse, jf. vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport fra juni 2011 kan det konstateres, at der til kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs, jf. lov om finansiell 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 og kuratorernes forventning til resultatet af de verserende fordringsprøvelsessager - at der i forbindelse med boets endelige afslutning vil blive udbetalt en merdividende i niveau 3-5 %, således, at den samlede dividende, dvs. summen af den fra Amagerbanken af 2011 A/S som købesumsberigtigelse udbetalte acontodividende (84,4%) og slutdividenden i boet vil ligge i niveau ca. 88-90% %.

Baseret herpå og under hensyntagen til de foreliggende oplysninger om størrelsen af 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 - med forbehold for udfaldet af den ovenfor under pkt. 6 og 10.6 beskrevne retssag imod Finansiell Stabilitet A/S - hvilket tillige fører til, at der ej heller vil være dækning til aktionærerne.

Med hensyn til de ikke efterstillede kreditorer, vil omfanget af eventuel dækning for så vidt angår disses tilgodehavender bl.a. afhænge af, i hvilken udstrækning Amagerbanken Aktieselskab under konkurs får medhold i den ovenfor under pkt. 6 og 10.6 beskrevne retssag mod Finansiell Stabilitet A/S.

Der udestår i forhold til den endelige fastlæggelse af dividenden og afslutningen af boet en række komplicerede og mere principielle forhold, herunder den endelige fastlæggelse af en række større anmeldte kreditorer, der p.t. er omtvistede.

Set med de øvrige kreditorers øjne må det i øvrigt konstateres at være særdeles 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 perioden frem til sommeren 2013.

Ved disse fordringsprøvelser er anmeldte eller latente krav fra aktionærer m.fl. for et beløb op mod ca. kr. 2 mia. blevet fjernet fra konkursboets balance til gunst for de øvrige tilbageværende kreditorer.

Fastlæggelsen af den skyldige købesumsregulering, jf. ovenfor, er fortsat forbundet med en vis usikkerhed, idet udviklingen i afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S og den resterende låneportefølje samt fastlæggelsen af passivsiden i konkursboet for nærværende er forbundet med en fortsat usikkerhed.

Som tidligere tilkendegivet, må det forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være meget betydelige, idet der til dato er udført et endog overordentligt stort arbejde, og

idet der fortsat udestår et omfattende arbejde dels med prøvelse af de anmeldte krav, dels med opfølgning på de gennemførte omstødsessager, dels med supplerende undersøgelser om strafbare forhold, dels med opfølgningen i forhold til afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S henset til købesumsreguleringen, dels med opfølgning på den anlagte erstatnings-sag mod den tidligere ledelse ("gammel" ledelse), dels med gennemførelse af den opstartede disciplinærsag ved Revisornævnet, dels med håndteringen af den af advokat Jørgen Holst varslede mulige erstatnings-sag mod Finansiell Stabilitet og Finanstilsynet samt med en række øvrige særdeles komplicerede forhold, herunder gennemførelse af de ovenfor omtalte fordringsprøvelsessager.

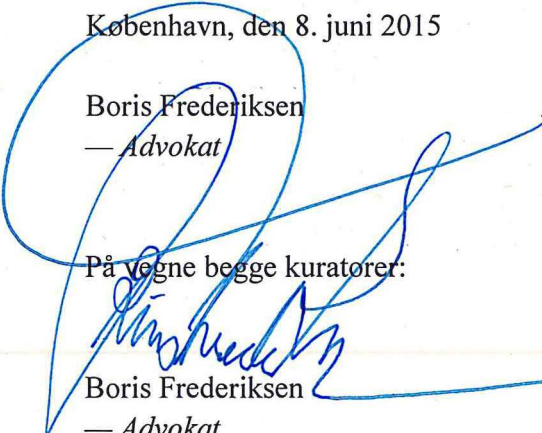
Omkostningerne skal dog sættes i forhold til de betydelige værdier i niveau ca. kr. 23 mia., som var til stede på tidspunktet for overdragelsen/konkursen, de i boet værende aktiver i form af købesumsreguleringen med en værdi i niveau kr. 1,5 mia. samt den forventede høje dividende i niveau 88-90% samt sagens kompleksitet i øvrigt.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vil være at udsende til kreditorerne senest den 7. december 2015.

København, den 8. juni 2015

Boris Frederiksen
— *Advokat*

På vegne begge kuratorer:


Boris Frederiksen
— *Advokat*

Århus, den 8. juni 2015

Jørgen Holst
— *Advokat*