

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

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 samt senest 7. december 2012.

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 dividendebestemte 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 af 2012 er den skyldige købesumsregulering aktuelt i konkursboets favør med et beløb stort kr. 864.810.000.

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. 31. december 2012 var reduceret til at udgøre kr. 5.218.992.000 mod kr. 7.137.773.000 pr. 30. juni 2012.

Henset til at ca. kr. 2.900.000.000 kan henføres til udlån til amortiseret kostpris, kr. 450.367.000 til aktiver i midlertidig besiddelse og kr. 414.868.000 til andre aktiver, synes der at være grundlag for at antage, at der vil være en vis 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.

Til illustration heraf skal blandt andet henvises til ledelsesberetningen i det af FS Finans III A/S (tidligere Amagerbanken af 2011 A/S) aflagte årsregnskab for regnskabsåret 2012, jf. årsrapporten side 4-5, hvoraf blandt andet fremgår:

"Resultat 2012

Amagerbanken af 2011's resultat er et overskud på 115 mio. kr. efter skat, svarende til det lovbestemte afkastkrav, som Finansiell Stabilitet skal have af den indskudte egenkapital.

Købesumsreguleringen er i regnskabsperioden forøget med 9 mio. kr. og udgjorde 865 mio. kr. ved udgangen af 2012. Forøgelsen skyldes primært tilbageførsel af hensættelser til imødegåelse af krav i forbindelse med retssager og tvister. Forøgelsen afspejler, at resultatet for perioden overstiger det lovbestemte krav til forrentning af den indskudte kapital med aktuelt ca. 11 pct. efter skat.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 168 mio. kr. og er positivt påvirket af, at banken har indfriet udstedte obligationer for 6.219 mio. kr., og fundingudgiften dermed er faldet med 194 mio. kr.

Andre driftsindtægter udgør 596 mio. kr., hvoraf en stor del kan henføres til indtægtsførsel af underkurs på overtagne udlån, samt regulering af hensættelser til imødegåelse af krav i forbindelse med retssager og tvister.

...

Nedskrivninger på udlån udgør for året 216 mio. kr. mod 232 mio. kr. i 2011. Nedskrivningerne i 2012 består primært af nye nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier på 372 mio. kr., tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser fra tidligere år på 96 mio. kr. og tab vedrørende ikke tidligere nedskrevne fordringer mm. på 60 mio. kr. Tilbageførelse af nedskrivninger og hensættelser dækker blandt andet over engagementer, som er blevet indfriet, engagementer hvor sikkerheder m.v. er revurderet samt udvikling i engagementer. ...”

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

I konsekvens heraf har kuratorerne fortsat drøftelserne med Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S som omtalt i den senest udfærdigede redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012, side 3.

Kuratorerne har i denne forbindelse noteret sig, at Amagerbanken af 2011 A/S i marts måned 2013 ændrede navn og vedtægter i konsekvens af, at selskabet havde indleveret sin tilladelse til at drive virksomhed som pengeinstitut og værdipapirhandler.

Tilsvarende har kuratorerne noteret sig, at Amagerbanken af 2011 A/S den 26. marts 2013 tilbagekøbte obligationer for nominelt kr. 113.500.000, den 17. maj 2013 tilbagekøbte obligationer for nominelt SEK 126.000.000 og den 28. maj 2013 tilbagekøbte yderligere statsgaranterede obligationer for nominelt kr. 650.000.000.

De ovennævnte tilbagekøb fremgår af pressemeddelelser af 26. marts 2013, 17. maj 2013 og 28. maj 2013.

Samlet set er der i løbet af 2013 foretaget yderligere tiltag fra Finansiell Stabilitet A/S' side efter drøftelser med henholdsvis konkursboet og Garantifonden for Indskydere og Investorer, der vil have til virkning, at kapitalbelastningsomkostninger i Amagerbanken af 2011 A/S vil blive reduceret med den konsekvens, at den negative påvirkning på købesumsreguleringen vil blive mindsket.

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 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 selskabets 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, periodeafgrænsningsposter og eventualaktiver.

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 er foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke efterstillede gældsposter modsvarende en forholdsmæssig andel af de samlede anmeldte og 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 2012 (1. januar - 31. december 2012) offentliggjort den 23. april 2012 for Amagerbanken af 2011 A/S fremgår en skyldig købesumsregulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 864.810.000.

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 kapitalomkostnin-

ger, jf. ovenfor (der vil påvirke earn-out'en i negativ retning) samt 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 overtagestidspunktet indskudte egenkapital.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende det i Amagerbanken af 2011 A/S' årsrapport for 2012 passiverede, dvs. kr. 864.810.000. Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret/forøget

kr. 864.810.000,00

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

Det har i forhold til en række af aktiver været nødvendigt at igangsætte og afvikle en kompliceret forkøbsretsprocedure. Denne procedure forventes at føre til, at afviklingen vil kunne være sket af disse aktiver i løbet af 2013.

Disse aktiver optages indtil videre med en skønnet værdi på

kr. 40.000.000,00

AKTIVER I ALT - frie - anslåede

kr. 904.810.000,00

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 kreditor krav.

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 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 3.032 kreditorer. Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Amagerbanken Aktieselskab forud for konkursen, dels over en række andre krav, herunder erstatnings- og omstødselskrav. 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 forventes afsluttet i løbet af 2013.

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

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	3.032.206,99
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.	10.061.098.816,42
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	567.018.819,91

Som anført i de seneste redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret henholdsvis 7. juni 2012 og 7. december 2012, 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 er blevet begrundet.

Som et led i den løbende fordringsprøvelse bliver de ovennævnte tal justeret ind, således at der ultimativt vil være en ensartet opgjort 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 finansiel stabilitet.

Henset til, at Amagerbanken af 2011 A/S' hæftelse, jf. lov om finansiel 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 gennemgået proklamalisten fra Amagerbanken af 2011 A/S samt afholdt en lang række møder med ansatte i Amagerbanken af 2011 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 og 20. marts 2013.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 515.560.000. Der er herudover sket afvisning af et meget stort antal ikke beløbsmæssigt fikserede anmeldelser.

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 forventes hovedparten af de i forbindelse med konkursen opgjorte og anmeldte krav at være endeligt prøvede i løbet af 2013.

Om dette fører til anlæg af et større eller mindre antal yderligere fordringsprøvelsessager, kan ikke på nuværende tidspunkt vurderes.

Det bemærkes, at tidshorisonten herfor muligt vil skulle justeres. Dette beror på det store antal anmeldte fordringer samt kompleksiteten af en del af de anmeldte fordringer.

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 herom i den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2013, 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.

Det skal i den forbindelse bemærkes, at en del af de temaer, som er relevante i erstatningssagen tillige er temaer, som har været undersøgt og overvejet i forbindelse med fordringsprøvelsen i konkursboet, overvejelserne omkring muligt omstødelige forhold samt spørgsmålet omkring, hvorvidt der i sagen, jf. nærmere herom nedenfor, skal gives meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Kuratorerne har i forlængelse af arbejdet med at gennemgå et meget stort antal konkrete engagementer, gennemgå modtagne anmeldelser samt foretage undersøgelse af mulige omstødelige og erstatningspådragende forhold foretaget en supplerende og nærmere undersøgelse af, hvorvidt der kunne være forhold, der kunne give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning, jf. princippet i konkurslovens § 110, stk. 4.

Arbejdet hermed pågår fortsat, og kuratorerne har i denne forbindelse inddraget materiale vedrørende et større antal store og komplicerede engagementer, resultatet af den advokatundersøgelse, der forelå i april 2012, materiale fra Amagerbanken af 2011 A/S, materiale fra Finanstilsynet samt den af Rigsrevisionen udførte undersøgelse.

Arbejdet er på nuværende tidspunkt næsten afsluttet, og det forventes i løbet af juni måned 2013 at ligge klart, i hvilket omfang konkursboet vil fremsende en meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

I givet fald vil en sådan meddelelse blive fremsendt inden udgangen af juni måned 2013.

Der arbejdes fortsat på en vurdering af, om der i sagen er grundlag for at opstarte disciplinærsag mod den tidligere eksterne revision.

8. GODKENDT ACONTOHONORAR

Kuratorerne har ikke siden den senest udsendte redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 7. december 2012 indstillet yderligere acontohonorar. Kuratorerne forventer dog i den nærmeste fremtid at indstille et yderligere acontohonorar for det i perioden fra februar 2012 til februar 2013 udførte arbejde.

9. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden den 7. december 2012, hvor seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 blev udsendt, fortsat været meget betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 5.025 juristtimer, hvortil kommer et stort antal sekretærtimer.

Arbejdet har i perioden primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Prøvelse af krav i konkursboet.

Der har fortsat 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 min 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, og der er udskilt et relativt stort antal kreditorkrav, hvor der må forventes at være 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 3.021 kreditorer med samlede opgjorte forpligtelser (blandet brutto/netto) for i alt kr. 10.642.944.422,39.

I perioden siden redegørelsen af 7. december 2012 har der været gennemført fordringsprøvelsesmøde den 20. marts 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 forventer at afgive indstilling til disse krav henover sommeren 2013, idet bemærkes, at der er anmeldt krav på erstatning fra aktionærer i niveau kr. 1 mia., hvortil kommer et meget stort antal ikke beløbsmæssigt fikserede anmeldelser.

Prøvelsen af disse erstatningskrav har været forbundet med en endog meget stor arbejdsbyrde. Det er tænkeligt, at der i forbindelse med fordringsprøvelsen vil blive anlagt et antal fordringsprøvelsessager i denne forbindelse.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået ca. 3.200 timer.

2. Som tidligere anført har det efter udsendelse af redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2 vist sig, 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 drøftet disse forhold med Amagerbanken af 2011 A/S, og der er opnået enighed om håndteringen af disse aktiver.

Konkursboet har fortsat arbejde med at afstå disse aktiver, hvilket har nødvendiggjort dels undersøgelser og indhentelse af oplysninger vedrørende de pågældende aktivers værdi, dels undersøgelse vedrørende forkøbsretsprocedurer, dels iværksættelse af forkøbsretsprocedurer mv. samt efterfølgende drøftelser med forkøbsretsindehaverne samt Amagerbanken af 2011 A/S.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 50 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.

I supplement hertil kan det oplyses, at det har været nødvendigt at foretage opfølgning på en række forhold med relation til såvel de verserende som suspendede omstødsessager.

I denne forbindelse henvises blandt andet til udfærdigelse af processkrifter i de verserende omstødsessager samt undersøgelser af, hvorvidt omstødelse skal ske brutto/netto i forhold til såvel de anlagte som de suspendede sager.

I forbindelse med håndteringen af de anlagte omstødsessager, drøfter med modparterne, indhentelse af supplerende oplysninger samt overvejelserne vedrørende brutto/netto-problemstillingen er der i denne forbindelse anvendt anslået 175 timer i perioden.

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

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

Baseret herpå har kuratorerne fundet det nødvendigt at foretage en nøje gennemgang af et antal af bankens større engagementer, idet den foreløbige gennemgang - der har tæt sammenhæng med de i relation til omstødses- og mulige erstatningssager foretagne overvejelser - gav grundlag for at antage, at der kunne være forhold, om hvilket der skulle gives meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

Kuratorerne har i denne forbindelse herudover gennemgået årsrapporter, revisionsprotokol, advokatundersøgelse udfærdiget af advokat Jens Christensen i marts 2012

.....

samt en række undersøgelser og redegørelser udfærdiget henholdsvis af Finanstilsynet og Rigsrevisionen.

Baseret herpå er der indhentet supplerende materiale, og kuratorerne forventer i løbet af juni måned 2013 endeligt at have afklaret, hvorvidt der skal gives meddelelse i medfør af konkurslovens § 110, stk. 4 til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet.

I givet fald vil en sådan meddelelse blive indleveret inden udgangen af juni måned 2013.

Der er i perioden anvendt anslået 710 timer i denne forbindelse.

5. Som det fremgår ovenfor under beskrivelsen af konkursboets aktiver, har konkursboet et muligt 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.

I konsekvens heraf og da konkursboet var bekendt med, at Amagerbanken af 2011 A/S havde antaget advokat med henblik på - baseret på advokat Jens Christensens advokatundersøgelse mv. - at føre erstatningssag mod den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab, har kuratorerne haft løbende drøftelser med både Amagerbanken af 2011 A/S og den af Amagerbanken af 2011 A/S antagne advokat.

Det har i denne forbindelse været nødvendigt at få nærmere indsigt i karakteren og omfanget af de erstatningskrav, som Amagerbanken af 2011 A/S påtænkte at rejse samt inddrage de heraf omfattede forhold dels i forbindelse med boets vurdering af mulige erstatningskrav fra aktionærer, dels i forbindelse med boets undersøgelser om, hvorvidt der skulle gives en meddelelse til politiet efter konkurslovens § 110, stk. 4.

Dette arbejde har omfattet en fortsat gennemgang og bearbejdning af et meget stort og meget kompliceret materiale.

Endvidere afholdes der løbende statusmøder imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S med henblik på at følge med i afviklingen i Amagerbanken af 2011 A/S samt afstemme principperne for fastlæggelsen af passiverne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs.

I henhold til den senest aflagte årsrapport for 2012 - aflagt 23. april 2013 - er de samlede aktiver i Amagerbanken af 2011 A/S pr. 31. december 2012 nu reduceret til ca. kr. 5.218.992.000.

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.

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.

En eventuel overkapitalisering ville have til konsekvens, at konkursboets tilgodehavende i henhold til den af overdragelsesaftalen og lov om finansiell stabilitet følgende earn-out ville blive reduceret med de kapitalbelastningsomkostninger, der årligt skulle afholdes som vederlæggelse for Finansiell Stabilitet A/S' indskud af egenkapital i Amagerbanken af 2011 A/S.

Disse drøftelser har blandt andet ført til, at der imellem Finansiell Stabilitet A/S, Amagerbanken af 2011 A/S og konkursboet er blevet opnået enighed om, hvorledes man løbende skal påse, at kapitalbelastningsomkostningerne reduceres mest muligt. I denne forbindelse bemærkes det blandt andet, at Amagerbanken af 2011 A/S i foråret 2013 har afleveret sin banklicens og foretaget yderligere supplerende førtidsindfrielse af statsgaranterede obligationer.

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

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 410 timer i perioden.

6. En række yderligere supplerende spørgsmål, der er opfølgning på 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 50 timer.

7. Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder afholdelse af løbende statusmøder med Amagerbanken af 2011 A/S, kuratormøder, andre møder og en omfattende kor-

respondance samt et meget stort antal telefonsamtaler i forbindelse med besvarelse af henvendelser fra kreditorer m.fl.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 430 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 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 aktionærerne.

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 at der skal foretages undersøgelser, herunder nærmere vurdering af anmeldte erstatningskrav, hvilke undersøgelser indtil medio 2012 afventede udfaldet af de nu afsluttede eksterne advokatundersøgelser.

Kuratorerne har baseret på de eksterne undersøgelser som nævnt ovenfor igangsat de i boets regi relevante vurderinger, og en stillingtagen til blandt andet de anmeldte erstatningskrav fra aktionærer over for konkursboet forventes at blive afklaret i løbet af 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 naturlig og meget 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 undersøgelser om strafbare forhold, eventuelt disciplinærsag, dels med opfølgningen i forhold til afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S samt den anlagte erstatningssag mod den tidligere ledelse samt en række øvrige særdeles komplicerede forhold.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 7. december 2013.

København, den 7. juni 2013

Boris Frederiksen
— Advokat

På vegne begge kuratorer:


Boris Frederiksen
— Advokat

Århus, den 7. juni 2013

Jørgen Holst
— Advokat