

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 den 15. marts 2011, henholdsvis i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 7. juni 2011.

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

1. INDLEDNING

Som anført i vore tidligere redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1 og konkurslovens § 125, stk. 2 blev der den 6. februar 2011 indgået aftale mellem Amagerbanken Aktieselskab og et af Finansiell Stabilitet A/S helejet datterselskab, senere Amagerbanken af 2011 A/S om salg af samtlige overdragelige aktiver med relation til bankens aktiviteter. Overdragelsesaftalen blev indgået i henhold til regelsættet i lov om finansiell stabilitet (bankpakke III).

Købesummen for de overdragne aktiver blev i henhold til overdragelsesaftalen og regelsættet i lov om finansiell stabilitet (bankpakke III) forudsat i det væsentligste at skulle berigtiges ved overtagelse af en forholdsmæssig andel af Amagerbanken Aktieselskabs ikke efterstillede forpligtelser.

Baseret på en i weekenden den 5./6. februar 2011 gennemført gennemgang af aktiver og passiver i Amagerbanken Aktieselskab blev den foreløbige dividende/købesumsberigtigelse fastsat til 58,8%.

Den 17. juni 2011 modtog kuratorerne, Finansiell Stabilitet A/S og Garantifonden for Indskydere og Investorer vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse af de overdragne aktiver, jf. lov om finansiell stabilitet § 16 g, stk. 8.

Værdiansættelsesrapporten og resultatet heraf er nærmere omtalt i den af kuratorerne udsendte cirkulæreskrivelse 3, dateret den 11. juli 2011

I korthed medførte vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse en forhøjelse af de oprindeligt skønnede værdier af de ved overdragelsesaftalen af 6. februar 2011 overdragne aktiver.

Vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse fremkom som følger:

	<i>Mio. kr.</i>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	321
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.177
Udlån	13.433
Obligationer	5.948
Aktier mv.	474
Kapitalandele i associerede virksomheder	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12
Domicilejendomme	34
Øvrige materielle aktiver	85
Aktuelle skatteaktiver	0
Udskudte skatteaktiver	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	25
Andre aktiver	322
Periodeafgrænsningsposter	3
Aktiver i alt	<u>22.834</u>

Værdien af de overdragne aktiver blev således forhøjet i forhold til den foreløbige værdiansættelse fra kr. 20.153 mio. til kr. 22.834 mio. - eller med ca. kr. 2.700 mio., før visse modregninger.

Baseret på denne 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 mio. yderligere til fordeling blandt de dividendeberettigede kreditorer.

Konsekvensen heraf var, at dividenden kunne forøges fra 58,8% til 84,4%.

2. INDBRINGELSE AF VURDERINGSREVISORERNES VÆRDANSÆTTelsesRAPPORT

Det fremgår af lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 10, at

"Revisorernes værdiansættelse, jf. stk. 9, kan indbringes for retten af det nødlidende pengeinstitut, Finansiell Stabilitet A/S eller Garantifonden for Indskydere og Investorer, senest 2 uger efter at værdiansættelsen er modtaget."

Værdiansættelsesrapporten blev modtaget fredag den 17. juni 2011.

Baseret på indholdet af værdiansættelsesrapporten og baseret på den i lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 10, fastsatte frist på 2 uger samt under hensyntagen til antallet af kreditorer i bankens konkursbo var det ikke muligt for kuratorerne inden for den i loven fastsatte frist at stille supplerende spørgsmål til vurderingsrevisorernes arbejde, indhente yderligere supplerende dokumentation samt gennemføre den nødvendige høringsproces i forhold til konkursboets ganske mange kreditorer.

Kuratorerne valgte derfor at indbringe værdiansættelsen for retten og udtog således ultimo juni 2011 stævning ved Københavns Byret ved hvilken stævning dels Amagerbanken af 2011 A/S, dels Garantifonden for Indskydere og Investorer blev stævnet.

Konkursboets stævning indeholdt en foreløbig påstand om forhøjelse af vurderingsrevisorernes værdiansættelssum med kr. 500 mio. samt et forbehold for at regulere påstanden i opadgående eller nedadgående retning, når kuratorerne havde haft lejlighed til dels at stille og modtage svar på supplerende spørgsmål, dels at gennemføre den nødvendige høringsfase i forhold til konkursboets kreditorer.

Samtidig stævnedes Garantifonden for Indskydere og Investorer såvel Amagerbanken af 2011 A/S som konkursboet ved Københavns Byret. Garantifonden for Indskydere og Investorer nedlagde ved denne lejlighed påstand om, at værdiansættelsen skulle nedsættes med kr. 2.503 mio.

Garantifonden for Indskydere og Investorers påstand var foreløbigt opgjort, og der blev i denne stævning taget forbehold for en forhøjelse af påstanden, dvs. reelt en reduktion af værdiansættelsen, idet der dog i stævningen blev afgivet en bindende proceserklæring om

ikke at ville forhøje påstanden til et beløb/et krav om nedsættelse, der oversteg kr. 4.500 mio.

Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S tilkendegav derimod, at man ville tage vurderingsrevisorernes værdiansættelse til efterretning.

Konkursboet valgte herefter ved cirkulæreskrivelse 3, dateret den 11. juli 2011 nærmere at informere samtlige kendte kreditorer i konkursboet om dels indholdet af vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport, dels betydningen for den korrigerede dividendesats, dels de usikkerhedspunkter, der kunne være forbundet med værdiansættelsesrapporten i den foreliggende form, dels om de forventede omkostninger ved førelsen af en sag samt opfordrede konkursboets kreditorer til at tilkendegive, om de i givet fald ville være indstillet på at stille sikkerhed for konkursboets videreførelse af den anlagte sag.

Der blev henover sommeren 2011, dvs. i perioden juli - september, besvaret et større antal spørgsmål fra kreditorer, ligesom der blev afholdt møder med kreditorer, der ønskede nærmere supplerende oplysninger vedrørende værdiansættelsesrapporten samt risici og omkostninger ved at finansiere videreførelsen af konkursboets sag.

Endvidere blev spørgsmålet omkring finansiering af omkostningerne ved videreførelse af den af Garantifonden for Indskydere og Investorer mod konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S anlagte sag drøftet med Finansiell Stabilitet A/S.

I perioden blev der endvidere, jf. det indgåede aftalebrev med vurderingsrevisorerne, afholdt en række møder, i hvilken forbindelse vurderingsrevisorerne fremkom med yderligere supplerende materiale samt svarede på stillede supplerende spørgsmål - alt med henblik på nærmere at klarlægge baggrunden for de skøn, som vurderingsrevisorerne havde foretaget i forbindelse med udfærdigelsen af den endelige værdiansættelsesrapport.

Der var endvidere et stærkt ønske fra Garantifonden for Indskydere og Investorer om at opnå en nærmere forståelse af baggrunden for den forøgelse af aktivernes værdi, der ved vurderingsrevisorernes var sket i forhold til værdiansættelsesrådets foreløbige værdiansættelse i weekenden den 5. og 6. februar 2011.

I september måned 2011 blev der fra en enkelt større kreditor, med hvem konkursboet havde været i dialog, ydret ønske om en forlængelse af den af konkursboet fastsatte frist for at stille sikkerhed for boets omkostninger ved videreførelse af den af boet ved Københavns Byret anlagte sag, hvilken frist blev forlænget til medio oktober 2011.

Primo/medio oktober 2011 kunne det baseret på de gennemførte bilaterale drøftelser konstateres, at ingen af konkursboets kreditorer ønskede at stille sikkerhed for de efter omstændigheder betydelige omkostninger ved at videreføre den af boet anlagte sag.

Garantifonden for Indskydere og Investorer havde i september 2011 meddelt, at Garantifonden for Indskydere og Investorer agtede at hæve den mod konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S anlagte sag vedrørende nedsættelse af vurderingsrevisorernes værdiansættelse.

I konsekvens af, at konkursboets dialog vedrørende sikkerhedsstillelse primært havde været med en række større finansielle kreditorer og under hensyntagen til, at der aktuelt i konkursboet var/er anmeldt et større antal krav fra mindre kreditorer, valgte kuratorerne for at sikre, at også disse mindre kreditorers interesser var varetaget på behørig vis, at indsende en ansøgning til Civilstyrelsen den 6. oktober 2011, i hvilken forbindelse der blev anmodet om, at Civilstyrelsen meddelte fri proces til boets førelse af sagen.

Civilstyrelsen traf den 26. oktober 2011 afgørelse om, at man ikke fandt, at betingelserne for at meddele konkursboet fri proces var opfyldt. Kuratorerne har efterfølgende nærmere vurderet rigtigheden af Civilstyrelsens afgørelse, og konkursboet har konkluderet, at en eventuel indbringelse af afgørelsen for Procesbevillingsnævnet ikke har den fornødne sandsynlighed for at opnå et andet og for konkursboet mere gunstigt resultat.

På denne baggrund og på baggrund af, at der kun i begrænset omfang fra de mindre kreditorer havde været spørgsmål til vurderingsrevisorernes arbejde og værdiansættelsesrapport, har kuratorerne valgt ikke at indbringe Civilstyrelsens afgørelse for Procesbevillingsnævnet, og kuratorerne har ved skrivelse af den 2. december 2011 til Københavns Byret meddelt, at den af konkursboet anlagte sag hæves.

Sagen for Københavns Byret afventer herefter parternes udveksling af indlæg vedrørende sagsomkostninger, og sagerne, inkl. fastsættelse af sagsomkostninger, forventes at kunne afsluttes endeligt i løbet af december måned 2011, dog således at byrettens afgørelse vedrørende sagsomkostningsspørgsmålet muligvis først foreligger i januar måned 2012.

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 i 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 havde reel negativ værdi, ikke har kunnet overdrages.

Af disse årsager består konkursboets aktiver, jf. nedenfor, af værdien af sådanne ikke overdragede/overdragelige aktiver samt en skyldig købesumsregulering/earn-out, jf. bestemmelsen i lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12.

Aktiverne kan derfor, jf. nedenfor, 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, tilgodehavender 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 vurderingsrevisorernes endeligt opgjort til kr. 22.834 mio.

Købesummen er foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke efterstillede gældsposter modsvarende en forholdsmæssig andel af de samlede ikke efterstillede kreditorkrav i Amagerbanken Aktieselskab.

De overtagne gældsposter består af foranstillede krav, jf. konkurslovens § 94 og 95 samt 84,4% af de pr. overdragelsestidspunktet opgjorte anslåede 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 overensstemmelse med den indgåede overdragelsesaftale muligt yderligere med et eventuelt nettooverskud hos 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 første halvår 2011 (4. februar - 30. juni 2011) offentliggjort 26. august 2011 for Amagerbanken af 2011 A/S fremgår en skyldig købesums regulering (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) med kr. 869.389.000,00.

Denne post er forbundet med en ikke ubetydelig usikkerhed navnlig under hensyntagen til dels usikkerheden om resultatet af den endelige afvikling af Amagerbanken af 2011 A/S, hvilket er begrundet i en række forhold, herunder de banken pålagte kapitalomkostninger (der vil påvirke earn-out'en væsentligt i negativ retning) samt resultatet af afviklingen af låneporteføljen. Dels kan den blive positivt påvirket ved eventuel nedregulering af afsatte bestridte krav anmeldt over for ny bank og konkursboet.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende kr. 869.389.000,00. Beløbet vil dog muligt blive reduceret. kr. 869.389.000,00

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 i løbende dialog med Amagerbanken af 2011 A/S herom.

Endvidere pågår der drøftelser med tredjemand vedrørende mulig realisation af disse aktiver.

Aktiverne optages indtil videre med en skønnet værdi på
kr. 40 mio.

kr. 40.000.000,00

AKTIVER I ALT - frie - anslåede

kr. 909.389.000,00

Baseret på situationen, som den foreligger oplyst for kuratorerne i dag, er det 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 kreditorkrav.

4. PASSIVER

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

Der er aktuelt i alt modtaget anmeldelse fra ca. 1.900 kreditorer. Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Amagerbanken Aktieselskab forud for konkursen, dels over en række krav, herunder erstatnings- og omstødelseskrav.

Indtil videre kan de modtagne krav opgøres som følger:

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	3.419.011,40
Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	13.236.300,43
Krav i medfør af konkurslovens § 94	kr.	4.502.521,25
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.	9.908.352.966,81
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	475.237.565,01

Opgørelsesprincipperne er i et vist omfang uensartede, idet nogle kreditorer har opgjort deres krav som bruttokravet pr. konkursdagen forud for modtagelse af acontodividende, mens andre har opgjort kravene som nettokravet efter modtagelse af acontodividende.

Der har i perioden været et tæt og betydeligt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 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.

Der har i denne forbindelse været nødvendigt at vurdere muligheden for bedst og mest praktisk at opnå en entydig og endelig prøvelse af de anmeldte krav.

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 aftalt, at fastlæggelsen af fordringerne som udgangspunkt sker i forbindelse med prøvelsen af de anmeldte krav i konkursboet.

Konkursboet har i denne forbindelse gennemgået modtagne anmeldelser, gennemgået proklamalisten fra Amagerbanken af 2011 A/S, afholdt en række møder med ansatte i Amagerbanken af 2011 A/S og vurderet modtaget materiale.

Baseret herpå er der henholdsvis den 2. maj 2011, 4. juli 2011, 22. august 2011, 28. september 2011 og den 28. oktober 2011 afholdt fordringsprøvelsesmøder.

Når fordringsprøvelsen er endeligt gennemført, er der imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S indgået aftale om udbetaling af den i lov om finansiel stabilitet forudsatte acontodividende opgjort til 84.5%.

Bortset fra et antal problemsager vedrørende anmeldte krav forventes hovedparten af de i forbindelse med konkursen opgjorte og anmeldte krav at være endeligt prøvede inden for en nærmere fremtid.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold pågår fortsat, og kuratorerne er i øjeblikket ved at gennemgå et relativt omfattende materiale med henblik på nærmere at vurdere en række dispositioner.

Undersøgelserne skal være afsluttet inden 12 måneder at regne fra den 7. februar 2011 og forventes derfor afsluttet i løbet af januar måned 2012.

Kuratorerne har på nuværende tidspunkt identificeret forhold i relation til den tidligere direktørs fratreden i efteråret 2010, der efter kuratorernes opfattelse kan give anledning til at rejse omstødsessag.

6. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Kuratorerne har været i dialog med Amagerbanken af 2011 A/S vedrørende en række engagementer og forhold med relation til Amagerbanken Aktieselskab.

Baseret på de til dato modtagne oplysninger har kuratorerne påbegyndt de i konkurslovens § 110, stk. 4 forudsatte vurderinger af, om de foreliggende oplysninger giver grundlag for, at kuratorerne har anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning.

Der er i denne forbindelse tale om, at det er nødvendigt at gennemgå et meget omfattende materiale vedrørende et antal ganske komplicerede konstruktioner og engagementer.

Arbejdet forbundet hermed er således tidskrævende og forventes ikke afsluttet førend tidligst i løbet af 1. kvartal 2012.

7. ARBEJDET MED SAGEN

Kuratorenes arbejde med sagen har siden den 7. juni 2011, hvor redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2 blev udsendt været ganske betydeligt.

Der er i denne forbindelse anvendt ca. 3.700 juristtimer, hvortil kommer et meget stort antal sekretærtimer.

Arbejdet har primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Opfølgning på den i lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 8 og 9 forudsatte endelige værdiansættelse foretaget af to vurderingsrevisorer, herunder deltagelse i en række fællesmøder, hvor Finansiell Stabilitet A/S, Amagerbanken af 2011 A/S, konkursboet, Garantifonden for Indskydere og Investorer samt vurderingsrevisorerne deltog med henblik på at klarlægge en række faktuelle spørgsmål af betydning for vurderingsrevisorerens arbejde.

Herudover har der været afholdt møder imellem konkursboet, Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S vedrørende en række forhold med relation til den endelige dividendeberegning, idet fastlæggelsen af passiverne mv. forudsattes foretaget i forening mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S/Finansiell Stabilitet A/S.

Det har i denne forbindelse været nødvendigt at forholde sig til håndteringen af en række snitflader i forhold til vurderingsrevisorerens værdiansættelse, herunder håndteringen af garantier, aktiver med forkøbsret samt f.eks. aktiver med mulige modregningsproblemer.

Disse forhold og dette arbejde udmøntede sig i dels modtagelsen af vurderingsrevisorerens værdiansættelsesrapport af 17. juni 2011, dels udfærdigelsen af et notat/opgørelse af den reviderede dividendeprocent baseret på en foreløbig gennemgang og rubricering af de kendte og anmeldte passiver.

Arbejdet hermed har været særdeles omfangsrigt og kompliceret, og det anslås, at der i denne forbindelse i perioden er anvendt ca. 310 timer.

2. Gennemgang af vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport af 17. juni 2011 samt deltagelse i en række opfølgingsmøder med henholdsvis Finansiell Stabilitet A/S, Amagerbanken af 2011 A/S, Garantifonden for Indskydere og Investorer samt vurderingsrevisorerne - alt med henblik på at opnå en nærmere afklaring omkring karakteren af en række af de skøn, som vurderingsrevisorerne havde foretaget.

Formålet herved var at opnå en nærmere afklaring af, hvorvidt de søgsmål, der jf. nedenfor, blev indledt ultimo juni 2011 skulle opretholdes.

Der anslås i denne forbindelse at være anvendt ca. 110 timer.

3. Udfærdigelse af stævning dateret den 30. juni 2011, hvorved konkursboet stævnedes dels Amagerbanken af 2011 A/S samt Garantifonden for Indskydere og Investorer med påstand om en foreløbigt opgjort forhøjelse af værdiansættelsen med kr. 500 mio.

Tilsvarende gennemgang af den af Garantifonden for Indskydere og Investorer til Københavns Byret den 1. juli 2011 indleveret stævning, i hvilken forbindelse Garantifonden for Indskydere og Investorer indstævnedes konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S med påstand om, at værdiansættelsen skulle nedsættes med minimum ca. kr. 2.550 mio. og maksimalt kr. 4.500 mio.

Sideløbende med disse stævninger har der været afholdt møder samt været en omfattende drøftelse både eksternt i forhold til konkursboet og de øvrige parter, men også internt i kuratellet med henblik på at drøfte strategi og udformning af de pågældende stævninger.

Arbejdet hermed anslås samlet set at have udgjort ca. 370 timer.

4. Samtidig med, at konkursboet, jf. ovenfor under pkt. 3, så sig nødsaget til at anlægge sag inden for den af lov om finansiell stabilitet § 16 g, stk. 10 fastsatte frist på 2 uger indledte konkursboet en høringsproces i forhold til konkursboets kreditorer for så vidt angik spørgsmålet omkring opnåelse af en finansiering for en eventuel videreførelse af konkursboets søgsmål.

Anlæggelsen af søgsmålet har oprindeligt været drøftet med både Finansiell Stabilitet A/S, Amagerbanken af 2011 A/S samt Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Det blev i denne forbindelse tilkendegivet, at konkursboet henset til behovet for at gennemføre en høringsproces i forhold til kreditorerne og under hensyntagen til be-

.....

hovet for at få supplerende oplysninger omkring baggrunden for vurderingsrevisorernes værdiansættelse ville se sig nødsaget til at udtage stævning i sagen og efterfølgende gennemføre en hørings- og forhandlingsrunde med konkursboets kreditorer.

Der blev derfor den 11. juni 2011 udsendt en cirkulæreskrivelse 3, i hvilken forbindelse kuratorerne i detaljer redegjorde for resultatet af vurderingsrevisorernes værdiansættelse, forskellen i forhold til den foreløbige værdiansættelse foretaget i weekenden den 5. - 6. februar 2011, forskellen i forhold til de senest kendte regnskabstal for Amagerbanken Aktieselskab, de tvivlsspørgsmål, som vurderingsrapporten kunne give anledning til, navnlig vedrørende den manglende aktivering af realiseret goodwill ved et allerede på tidspunktet for vurderingsrapportens udfærdigelse gennemført salg af Grøn Bank til BankNordik samt omkostningerne ved at videreføre sagen helt eller delvist.

Cirkulæreskrivelsen er udsendt til samtlige konkursboets kreditorer, og kuratorerne har henover sommeren haft interne drøftelser omkring henvendelser fra kreditorer samt en række henvendelser fra navnlig større udenlandske kreditorer, der ønskede supplerende og mere detaljerede oplysninger omkring muligheden for at få værdiansættelsesrapportens værdiansættelse omgjort til gunst for konkursboet.

Der har i denne forbindelse været afholdt et antal eksterne møder, ligesom der er fremsendt supplerende oplysninger omkring de omkostningsmæssige konsekvenser ved en eventuel videreførelse af sagen.

Fristen for kreditorernes stillingtagen til en videreførelse af sagen er ydermere på forespørgsel blevet forlænget fra september til oktober måned 2011.

Primo oktober 2011 stod det klart, at ingen af de større kreditorer ønskede at stille sikkerhed for de ganske betydelige omkostninger, der ville være ved at videreføre sagen, hvilket også havde sammenhæng med den i lov om finansiel stabilitet fastsatte berigtigelsesform vedrørende købesummen og den deraf følgende usikkerhed for dækning af eventuelle omkostninger på massekravniveau.

Baseret på, at kuratorerne havde modtaget nogle henvendelser fra mindre kreditorer, der havde spurgt ind til muligheden for at få omgjort værdiansættelsesrapporten kunne det konstateres, at der var et behov for at søge at varetage de mindre kreditorers interesser, hvilket kuratorerne gjorde ved at fremsende en anmodning til Civilstyrelsen om, at konkursboet fik meddelt fri proces til førelse af sagen.

Den 26. oktober 2011 modtog kuratorerne orientering om, at Civilstyrelsen ikke anså betingelserne for at meddele fri proces for opfyldt.

Kuratorerne har gennemgået Civilstyrelsens afgørelse og har vurderet, at der ikke er den fornødne sandsynlighed for, at en eventuel klage til Procesbevillingsnævnet ville føre til et andet resultat.

I konsekvens heraf har kuratorerne ved skrivelse til Københavns Byret af den 2. december 2011 meddelt at den anlagte sag hæves. Pt. udestår der afgivelse af indlæg om sagsomkostninger til Københavns Byret både i den af konkursboet anlagte sag samt i den af Garantifonden for Indskydere og Investorer anlagte sag.

Det skal i denne forbindelse bemærkes, at Garantifonden for Indskydere og Investorer i september måned 2011 meddelte, at den anlagte sag mod konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S blev hævet.

Arbejdet med disse forhold har været betydeligt, og kuratorerne har i perioden omkring dette anvendt anslået 310 timer.

5. Prøvelse af krav i konkursboet.

Som anført ovenfor har der været et tæt og konstruktivt samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S om opgørelsen af de anmeldelsesberettigede krav over for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Amagerbanken af 2011 A/S.

Der har i denne forbindelse været enighed om, at krav over for Amagerbanken af 2011 A/S nødvendigvis må være en refleks af den pågældende kreditors krav over for Amagerbanken Aktieselskab - nu under konkurs.

Baseret herpå og baseret på et ønske om at opnå en endelig prøvelse af de pågældende kreditors krav er det således aftalt, at fastlæggelsen af kreditorernes anmeldelsesret koordineres, og prøvelsen heraf sker i konkursboet inden for konkurslovens fordringsprøvelsessystem.

Der er på nuværende tidspunkt gennemført prøvelse af et meget stort antal kreditor-krav, og der er udskilt et tilsvarende 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 omfattende korrespondance med anmelderne samt interne drøftelser i kuratellet. Endvidere har det været nødvendigt at gennemgå et meget

stort dokumentationsmateriale samt i nogle tilfælde gennemgå et betydeligt og meget kompliceret materiale.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har anslået omfattet ca. 1.530 timer.

6. Det har efter udsendelsen af redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2 vist sig, at der har været aktiver, der ikke, som oprindeligt forudsat, kunne overdrages, hvilket blandt andet har 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 arbejder aktuelt på at fastlægge en proces for at få disse aktiver realiseret bedst muligt.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 150 timer.

7. Undersøgelser vedrørende omstødelige forhold.

Kuratorerne har påbegyndt - i samarbejde med Amagerbanken af 2011 A/S - en nærmere gennemgang af den økonomiske udvikling i Amagerbanken Aktieselskab.

Baseret herpå og baseret de foreløbige konstaterede nedskrivninger mv. er der en aktuelt pågående undersøgelse af et antal transaktioner foretaget i løbet af 2010 og 2011.

Undersøgelserne er komplicerede og omfatter et betydeligt materiale. Indtil videre har kuratorerne identificeret, at der i forhold til selskabets tidligere direktør, der fratrådte i efteråret 2010, er dispositioner omkring de indgåede fratrædelsesordninger, der efter kuratorernes opfattelse berettiger enten et tilbagesøgningskrav og/eller et omstødelsskrav.

Det forventes, at der i løbet i december måned 2011 vil blive indledt retssag i denne forbindelse.

Arbejdet med de foreløbige omstødelssundersøgelser mv. har været betydeligt, og der er anvendt ca. 330 timer i denne forbindelse.

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

Kuratorerne har i samarbejdet med Amagerbanken af 2011 A/S gennemgået en række oplysninger om enkeltengagementer mv.

Baseret herpå er det kuratorernes vurdering, at det vil være nødvendigt at foranstalte yderligere supplerende undersøgelser med henblik på at afdække, om disse forhold kan give anledning til, at der gives meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet om at vurdere, hvorvidt en række konkrete forhold kan give anledning til at opstarte en strafferetlig efterforskning.

Det forventes, at de undersøgelser, der er opstartet, vil kunne afsluttes forhåbentlig i løbet af første kvartal 2012.

Arbejdet hermed er kompliceret og betydeligt. Der er i perioden anvendt ca. 200 timer i denne forbindelse.

9. 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, herunder fortsatte forhold vedrørende lejemål og kontraktforhold samt løbende drøftelser med Finansiell Stabilitet A/S og Amagerbanken af 2011 A/S vedrørende en række forhold.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 100 timer.

10. Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder afholdelse af løbende statusmøder med Amagerbanken af 2011 A/S, kuratormøder mv.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 290 timer.

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

Der udestår for en væsentlig del af de større anmeldte kreditorkrav en række komplicerede, juridiske problemstillinger, der skal afklares forinden endelig fastlæggelse af passivsiden kan ske.

En del af disse undersøgelser, herunder nærmere vurdering af anmeldte erstatningskrav, afventer udfaldet af de p.t. verserende undersøgelser, der pågår i andet regi.

De aktuelt foreliggende oplysninger om beregning af den skyldige købesumsregulering samt muligheden for at reducere i de reserverede opgjorte bestridte fordringer gør det med kuratorernes øjne sandsynligt, at der til konkursboet vil blive betalt et ikke uvæsentligt beløb, jf. den indgåede earn-out aftale.

Dette er dog forbundet med betydelig usikkerhed, idet resultatet af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S og omkostningerne herved indtil videre er forbundet med en ganske naturlig usikkerhed.

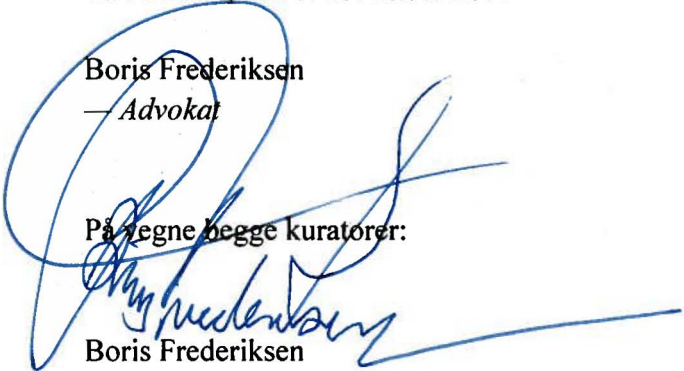
Det forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være betydelige, idet der fortsat henstår et meget omfattende arbejde dels med prøvelse af anmeldte krav, dels med omstødsundersøgelser, dels med undersøgelser om strafbare forhold samt en række øvrige komplicerede forhold.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3 vil være at udsende til kreditorerne den 7. juni 2012.

København, den 7. december 2011

Boris Frederiksen
— Advokat

På vegne begge kuratorer:


Boris Frederiksen
— Advokat

Århus, den 7. december 2011

Jørgen Holst
— Advokat