

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3

Fjordbank Mors A/S under konkurs

Skifteretten i Holstebro - SKS 8D-240/2011

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

Indledningsvis skal jeg henvide til de af mig tidligere udfærdigede redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, dateret den 11. juli 2011 med tillæg af 20. juli 2011, i medfør af konkurslovens § 125, stk. 2, dateret den 24. oktober 2011 samt i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret den 24. april 2012 samt den 24. oktober 2012.

Endvidere henvises til den af mig udsendte cirkulæreskrivelse 4, dateret 9. januar 2012.

1. INDLEDNING

Som anført i mine tidligere redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 1, konkurslovens § 125, stk. 2, og konkurslovens § 125, stk. 3, blev der den 26. juni 2011 indgået aftale mellem Fjordbank Mors A/S og Fjordbank Mors af 2011 A/S (datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S og nu benævnt FS Finans IV A/S) om salg af samtlige overdragelige aktiver tilhørende Fjordbank Mors A/S. Overdragelsen skete med virkning pr. den 24. juni 2011, kl. 00.01, og blev indgået i henhold til reglerne i lov om finansiell stabilitet (bankpakke III).

Købesummen for de overtagne aktiver blev i henhold til overdragelsesaftalen og lov om finansiell stabilitet (bankpakke III) forudsat i det væsentligste at skulle berigtiges ved overtagelse af en forholdsmæssig andel af Fjordbank Mors A/S' ikke efterstillede kreditorer.

Der blev i forbindelse med overdragelsesaftalen fastsat en foreløbig købesum i overensstemmelse med lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 3. Den foreløbige købesum blev fastsat på baggrund af en i weekenden 25./26. juni 2011 foretaget gennemgang af Fjordbank Mors A/S' aktiver og passiver og resulterede i en foreløbig dividende/købesumsberigtigelse på 73,6 %.

Den 9. december 2011 modtog kurator, Finansiell Stabilitet A/S og Garantifonden for Indskydere og Investorer vurderingsrevisorernes endelige værdiansættelse af de overdragne aktiver, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 9.

Værdien af de overdragne aktiver blev således forhøjet i forhold til den foreløbige værdiansættelse fra kr. 8.625 mio. til kr. 9.553 mio. - eller med ca. kr. 925 mio. før visse modregninger.

Baseret på den nye værdiansættelse og baseret på en samtidig af Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S), Finansiell Stabilitet A/S og konkursboet foretaget revideret opgørelse af passiverne viste det sig, at der var ca. kr. 1.325 mio. til yderligere fordeling blandt de dividendeberettigede kreditorer.

Konsekvensen heraf var, at dividenden kunne forøges fra 73,6 % til 86,0 %.

2. INDBRINGELSE AF VURDERINGSREVISORERNES VÆRDIANSÆTTelsesRAPPORT

Der henvises til det i redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 24. april 2012 og 24. oktober 2012, anførte.

3. AKTIVER

I konsekvens af den aftale, der blev indgået den 26. juni 2011, jf. lov om finansiel stabilitet (bankpakke III), blev i udgangspunktet samtlige aktiver overdraget fra Fjordbank Mors A/S til Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S).

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

På baggrund heraf består konkursboets aktiver aktuelt, jf. nedenfor, af værdien af sådanne ikke overdragede/overdragelige aktiver samt en eventuel skyldig købesumsregulering/earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12.

Aktiverne kan opstilles som følger:

1. **Tilgodehavende hidrørende fra overdragelsesaftale indgået den 26. juni 2011 med virkning fra den 24. juni 2011, kl. 00.01**

Overdragelsen omfattede som udgangspunkt samtlige selskabets aktiver, bortset fra visse ikke overdragelige aktiver samt 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.

Købesummen for disse aktiver er, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 9, af vurderingsrevisorerne endeligt opgjort til kr. 9.553 mio.

Købesummen er foreløbigt berigtiget ved overtagelse af ikke efterstillede gældsposter modsvarende en forholdsmæssig andel af de samlede ikke efterstillede kreditorkrav i Fjordbank Mors A/S under konkurs.

De overtagne gældsposter består af foranstillede krav, jf. konkurslovens § 94 og 95 samt 86,0 % af de pr. overdragelsestidspunktet opgjorte anslåede ikke efterstillede kreditorer, jf. kon-

kurslovens § 97.

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 FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) i forbindelse med videreoverdragelse af selskabets aktiviteter, realisation af de overtagne aktiver eller ved likvidation af FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S).

Af årsrapport for 2011 for Fjordbank Mors af 2011 A/S (24. juni – 31. december 2011) offentliggjort den 29. marts 2012 samt halvårsrapport for Fjordbank Mors af 2011 A/S (1. januar – 30. juni) offentliggjort den 28. august 2012 fremgår, at købesumsreguleringen (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) er værdisat til kr. 0,00 grundet bankens negative driftsresultat for 2011 (underskud på ca. kr. 285 mio.)

Af årsrapporten for 2012 for Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S) (1. januar 2012 – 31. december 2012), der er tilgængelig på selskabets hjemmeside og forventes godkendt på den ordinære generalforsamling den 23. april 2013, fremgår, at købesumsreguleringen (earn-out, jf. lov om finansiel stabilitet § 16 g, stk. 12) alene betragtes som en eventualforpligtelse, at banken har haft et negativt driftsresultat på ca. kr. 460 mio. i 2012, og at der også forventes nega-

.....

tivt resultat for 2013.

Henset til ovennævnte optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb på kr. 0,00 kr. 0,00

2. **Ikke overdragne aktiver**

Der foreligger en række aktiver, som grundet deres natur eller vedhængende forkøbsrettigheder ikke har kunnet overdrages til banken, jf. også ovenfor. Værdien af disse aktiver er ikke medtaget fuldt ud ved beregningen af den reviderede dividende, hvorfor værdien vil skulle kontantafregnes til konkursboet.

Sådanne aktiver er søgt afhændet af konkursboet bedst muligt – alternativt overdraget til banken i det omfang, at det har vist sig muligt.

Værdien af disse aktiver optages med en foreløbig skønsmæssigt opgjort værdi på kr. 24.000.000,00 kr. 24.000.000,00 kr. 24.000.000,00

Aktiver i alt - anslået kr. 24.000.000,00

Aktiverne vil muligt blive forøget, hvilket dog forudsætter, at afviklingen af FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) udløser betaling til boet under den omtalte earn-out. Dette er på nuværende tidspunkt mindre sandsynligt.

Baseret på de oplysninger, som kurator er i besiddelse af i dag, er det på nuværende tidspunkt usikkert, i hvilket omfang der på et senere tidspunkt vil kunne udbetales en yderligere dividende fra konkursboet, udover den dividende, der i direkte konsekvens af den i lov om finansiel stabilitet (bankpakke III) forudsatte købesumsberigtigelse er - eller vil blive - betalt ved Fjordbank Mors af 2011 A/S' overtagelse af den forholdsmæssige andel af de ikke efterstillede kreditorkrav.

4. PASSIVER

Siden konkursdekretets afsigelse har kurator modtaget anmeldelse af et stort antal krav fra kreditorer i Fjordbank Mors A/S under konkurs.

Der er aktuelt i alt modtaget anmeldelse fra ca. 825 kreditorer. Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Fjordbank Mors A/S forud for konkursen, dels over en række øvrige krav, herunder erstatningskrav mv.

Indtil videre kan de modtagne krav opgøres som følger:

Krav i medfør af konkurslovens § 82	kr.	411.691,49
Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	8.500,00
Krav i medfør af konkurslovens § 95	kr.	9.559,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	3.637.140.959,11
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	577.199.026,70

Som anført i den seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 24. oktober 2012, er opgørelsesprincipperne for de ovenfor nævnte krav 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 fortsat i perioden været et tæt og betydeligt samarbejde mellem konkursboet og FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors 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 Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S), jf. regelsættet i lov om finansiel stabilitet.

Henset til, at FS Finans IV A/S' (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S') hæftelse, jf. lov om finansiel stabilitet, er en refleksvirkning af Fjordbank Mors A/S 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 Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S), haft en lang række drøftelser og møder med ansatte i FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) og vurderet modtaget materiale.

Baseret herpå er der henholdsvis den 27. oktober 2011, 25. november 2011, 27. januar 2012, 16. marts 2012, 31. maj 2012, 31. august 2012, 28. september 2012, 31. oktober 2012

og 28. februar 2013 afholdt møder til fordringsprøvelse. Næste møde til fordringsprøvelse er berammet til den 30. april 2013.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med et samlet nominelt beløb på ca. kr. 29 mio.

Når fordringsprøvelsen er endeligt gennemført, er der imellem konkursboet og Fjordbank Mors af 2011 A/S (nu FS Finans IV A/S) indgået aftale om udbetaling af den i lov om finansiel stabilitet forudsatte acotodividende opgjort til 86,0 % til den enkelte kreditor.

Bortset fra et antal problemsager vedrørende bl.a. en række større anmeldte krav, som fortsat udestår, er hovedparten af de i forbindelse med konkursen opgjorte og anmeldte krav endeligt prøvet.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Kurators generelle undersøgelser vedrørende muligt omstødelige forhold er afsluttet.

Der er for nærværende indgået suspensionsaftaler vedrørende 5 forhold med henblik på kurators nærmere undersøgelse af de enkelte forhold.

6. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Kurators undersøgelse af, hvorvidt der foreligger forhold, der kunne give anledning til at anmode om en politimæssig efterforskning, er fortsat siden udsendelsen af kurators seneste redegørelse dateret 24. oktober 2012.

Resultatet af den af advokat Carsten Fode - efter opdrag fra Finansiell Stabilitet - gennemførte advokatundersøgelse er af konkursboet inddraget i konkursboets gennemgang og vurdering af forholdene i Fjordbank Mors A/S.

Kurators undersøgelse af, om der foreligger muligt strafbare forhold, nødvendiggør en gennemgang af et meget omfattende materiale, hvorfor arbejdet forbundet hermed er tidskrævende og ikke forventes afsluttet førend 3. kvartal 2013. Der foreligger ikke på nuværende tidspunkt noget endeligt resultat af kurators undersøgelser af muligt strafbare forhold.

7. GODKENDT ACONTOHONORAR

Kurator har ikke siden den senest udsendte redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret 24. oktober 2012 indstillet yderligere acontohonorar.

8. ARBEJDET MED SAGEN

Kurators arbejde med sagen har siden den 24. oktober 2012, hvor redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, blev udsendt, været betydeligt.

Der er samlet anvendt ca. 5.280 juristtimer, hvoraf ca. 1.030 juristtimer er anvendt i perioden siden seneste redegørelse. Hertil kommer et meget stort antal sekretærtimer.

Arbejdet siden seneste redegørelse har primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Prøvelse af krav i konkursboet.

Som anført ovenfor har der været et tæt og konstruktivt samarbejde mellem konkursboet og FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) om opgørelsen af de anmeldelsesberettigede krav over for Fjordbank Mors A/S under konkurs og FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S).

Der har i denne forbindelse været enighed om, at krav over for FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S) nødvendigvis må være en refleks af den pågældende kreditors krav over for Fjordbank Mors A/S - 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 hovedparten af de rejste kreditorkrav, idet der samtidig er udskilt et antal kreditorkrav, hvor der må forventes at være tvist om størrelsen af den pågældende kreditors anmeldelsesberettigede krav.

Arbejdet hermed har nødvendiggjort adskillige drøftelser mellem kurator og FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S), en omfattende korrespondance med anmelderne samt dybdegående juridiske undersøgelser. Endvidere har det været nødvendigt at gennemgå et meget stort dokumentationsmateriale samt i nogle tilfælde gennemgå et betydeligt og meget kompliceret materiale.

Det bemærkes i den forbindelse, at der på nuværende tidspunkt er registreret anmeldte krav fra i alt 825 kreditorer.

I forbindelse med arbejdet har der siden seneste redegørelse af 24. oktober 2012 været afholdt møder til fordringsprøvelse den 31. oktober 2012 og den 28. februar 2013. Næste møde til fordringsprøvelse er berammet til 30. april 2013.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har været betydeligt og i perioden omfattet anslået ca. 370 timer.

2. Undersøgelser vedrørende omstødelige forhold.

Kurator har foretaget dybdegående omstødelsesundersøgelser af et større antal transaktioner foretaget umiddelbart op til Fjordbank Mors A/S' konkurs. Undersøgelserne har været omfattende og komplicerede og omfattet et betydeligt materiale og drøftelser med Fjordbank Mors af 2011 A/S.

Som ovenfor nævnt har kurators undersøgelser udmøntet sig i, at der er konstateret 14 konkrete forhold i perioden umiddelbart op til konkursdekretets afsigelse, der har givet anledning til at indgå aftaler omkring suspension af fristen for sagsanlæg med henblik på nærmere undersøgelser af disse forhold.

På denne baggrund forventer kurator medio 2013 at have klarlagt om – og i givet fald i hvilket omfang – der skal anlægges en eller flere retssager med henblik på omstødelse.

Arbejdet med omstødelsesundersøgelserne mv. har været ikke ubetydeligt, og der er i perioden anvendt ca. 85 timer.

3. Undersøgelser vedrørende eventuel anmodning om politimæssig efterforskning, jf. konkurslovens § 110, stk. 4.

Ud over kurators undersøgelse af muligt omstødelige forhold foretager kurator en undersøgelse af muligt strafbare forhold. Kurator gennemgår i den forbindelse et omfattende materiale omkring bankens virksomhed og visse enkeltengagementer, jf. nærmere ovenfor.

Kurators undersøgelser er endnu ikke tilendebragt, og kurator har derfor ikke pt. haft anledning til endeligt at vurdere, om der skal gives meddelelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet med henblik på vurdering af, hvorvidt et eller flere forhold kan give anledning til at indlede en strafferetlig efterforskning.

Det forventes, at kurators undersøgelser vil være afsluttet medio 2013.

Arbejdet hermed er kompliceret og betydeligt. Der er i perioden anvendt ca. 220 timer i denne forbindelse.

4. Førelse af retssager på boets vegne.

Der verserer for øjeblikket en retssag anlagt mod banken forud for dens konkurs af en garant i Sparekassen Spar Mors. Sagen blev hovedforhandlet ved Retten i Holstebro den 21. december 2011, hvor boet fik medhold. Garanten har efterfølgende anket sagen til Vestre Landsret, hvor der foreløbig er udvekslet indtil flere processkrifter. Sagen har været forbundet med en del arbejde både for så vidt angår sagen for Retten i Holstebro som ankesagen for Vestre Landsret.

Derudover verserer der pt. to sager for Skifteretten i Holstebro vedrørende kurators prøvelse af to krav anmeldt over for boet. Sagerne vedrører kurators afvisning af en række erstatningskrav anmeldt i boet og begrundet i mangelfuld rådgivning fra bankens side. Forberedelsen af disse sager pågår fortsat ved Skifteretten i Holstebro.

Kurator har derudover gennemført hovedforhandlinger i to andre sager anlagt af kreditorer i boet ved Skifteretten i Holstebro. Begge sager er vundet af konkursboet. Endelig er to sager anlagt af kreditorer i boet ved Skifteretten i Holstebro forligt uden gennemførelse af hovedforhandling.

For samtlige sager gælder det, at de har været forbundet med et betydeligt arbejde, der i perioden udgør anslået 180 timer.

5. Opfølgning på de arbejdsopgaver, der er beskrevet i redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, dateret den 24. oktober 2012, herunder løbende drøftelser med Finansiell Stabilitet A/S og Fjordbank Mors af 2011 A/S vedrørende diverse forhold af forskellig karakter.

Der er i denne forbindelse i perioden anvendt anslået 100 timer.

6. Andre bobehandlingsmæssige opgaver, herunder afholdelse af statusmøde med FS Finans IV A/S (tidligere Fjordbank Mors af 2011 A/S), håndtering af diverse sektoraktier samt besvarelse af diverse henvendelser fra boets kreditorer samt øvrig korrespondance.

Der er i denne forbindelse i perioden anvendt anslået 75 timer.

Som anført i min seneste redegørelse vil der baseret på den endelige værdiansættelse i henhold til vurderingsrevisorernes værdiansættelsesrapport blive udbetalt en minimumsdividende på 86,0 % til godkendte ikke efterstillede krav i Fjordbank Mors A/S under konkurs, jf. lov om finansiel stabilitet.

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

Arbejdet med konkursboet har været meget omfattende, og der henstår fortsat et omfangsrigt og tidskrævende arbejde.

Det må således forventes, at de samlede bobehandlingsomkostninger vil være betydelige blandt andet henset til, at der fortsat henstår et omfattende arbejde med undersøgelse af muligt strafbare forhold, endelig afklaring af de afdækkede muligt omstødelige forhold samt herudover en række øvrige komplicerede forhold vedrørende bl.a. ikke overdragne aktiver samt en række endnu ikke prøvede fordringer.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 3, vil være at udsende til kreditorerne den 24. oktober 2013.

København, den 24. april 2013



Boris Frederiksen

— Advokat