

Redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4

Amagerbanken Aktieselskab under konkurs

Sø- og Handelsrettens skifteafdeling - K-366/11-A

.....

Vi skal herved, som kuratorer i ovennævnte konkursbo, fremkomme med nærværende redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vedrørende konkursboets 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, 7. december 2014, 8. juni 2015, 7. december 2015, 7. juni 2016, 7. december 2016, 7. juni 2017, 12. december 2017, 12. juni 2018, 21. december 2018, 16. juli 2019, 8. januar 2020, 1. juli 2020, 7. december 2020, 10. juni 2021, 6. december 2021, 10. juni 2022, 7. december 2022, 12. juni 2023 og senest den 12. december 2023.

Endvidere henvises der til den af os fælles udsendte cirkulæreskrivelse 3, dateret den 11. juli 2011 samt de af kurator, advokat Jørgen Holst separat udsendte cirkulæreskrivelser dateret den 30. januar 2015, 11. december 2015 og den 6. juli 2018.

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. Af overdragelsesaftalen af 6. februar 2011 fremgår det, 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.

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

Købesumsreguleringens værdi for konkursboet afhænger af nettoresultatet af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S. Førnævnte er afhængig af blandt andet det løbende resultat af driften af Amagerbanken af 2011 A/S, herunder i et vist omfang udfaldet af den fordringsprøvelse, der endnu ikke er afsluttet i konkursboets regi. Som beskrevet i seneste redegørelse har kuratellet og Finansiell Stabilitet drøftet processen for en afklaring af købesumsregulering. Aktuelt afventer tilrettelæggelsen af processen for fastlæggelsen af earn out'en koordinering med den revisor, der skal medvirke hertil. Kuratellet forventer at høre nærmere i den nærmeste fremtid, men afventer for nuværende Finansiell Stabilitet.

2. INDBRINGELSE AF VURDERINGSREVISORERNES VÆRDIANSÆTTELSESRAPPORT

Der henvises 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 medførte, at aktivet 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.

Henset til størrelsen af den forventede betaling til konkursboet, som følge af købesumsreguleringen, er disse to aktivtyper nu slået sammen, og begge indgår nu i den tilgodehavende købesumsregulering.

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

Tilgodehavende hidrørende fra overdragelsesaftale indgået 6. februar 2011

Købesumsreguleringens størrelse er fortsat forbundet med en vis usikkerhed, idet afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S (nu FS Finans III A/S) ikke er endeligt tilendebragt, hvorfor navnlig værdiansættelsen af den endnu ikke afviklede overdragne resterende lån-portefølje har betydning.

Købesumsreguleringen kan 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 udlånsporteføljen vil kunne tilbageføres.

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.

Der foreligger ikke p.t. opdaterede tal herpå.

Indtil videre optages værdien af købesumsreguleringen (earn-out'en) med et beløb modsvarende det i FS Finans III A/S' (tidl. Amagerbanken af 2011 A/S) årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2023 passiverede beløb, dvs. kr. 1.904.039.000,00.

Beløbet vil dog, jf. ovenfor, muligvis blive reduceret/forøget	kr. 1.904.039.000,00
AKTIVER I ALT - frie – anslåede	<u>kr. 1.904.039.000,00</u>

Baseret på situationen, som den foreligger oplyst for kuratorerne for nærværende, er der fortsat udsigt til, at kreditorerne i Amagerbanken Aktieselskab under konkurs på et senere tidspunkt vil kunne modtage en yderligere dividende fra konkursboet udover den pt. udbetalte dividende på 84,4%.

Størrelsen af den mulige positive købesumsregulering, jf. ovenfor, 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 har tidligere konstateret, at det må anses for udelukket, at konkursboet via købesumsreguleringen vil modtage et beløb, der vil muliggøre fuld indfrielse af de ikke efterstillede kreditorer, hhv. at købesumsreguleringen vil medføre, at der kunne blive tale om (begrænset) dækning af de efterstillede kreditorkrav. Det er fortsat kuratorernes vurdering, at konkursboet via købesumsreguleringen vil modtage et beløb, der vil muliggøre en noget større dækning af de ikke efterstillede kreditorer end den allerede modtagne dividende på 84,4%, således at dækningen til disse kreditorer vil udgøre i niveau 88-90 % - alt afhængig af den endelige prøvelse af endnu ikke prøvede krav, henholdsvis gennemførelse af købesumsreguleringen.

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

Det kan fortsat konstateres, at der ikke er udsigt til (delvis) dækning af aktionærkrav og tilsvarende krav.

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 registreret anmeldelser fra 3.074 kreditorer.

Anmeldelserne dækker dels over krav, som var kendt af Amagerbanken Aktieselskab forud for konkursen, dels over en række andre krav, herunder erstatnings- og omstødelseskrav.

Den altovervejende del af de anmeldte krav opgjort efter antal er på nuværende tidspunkt prøvet, men der foreligger fortsat en enkelt mere omfattende fordringsprøvelse, hvor konkursboet afventer kreditorens bemærkninger til boets udkast til indstilling til det anmeldte krav.

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

Krav i medfør af konkurslovens § 93	kr.	637.273,00
Krav i medfør af konkurslovens § 97	kr.	22.856.347.145,18
Krav i medfør af konkurslovens § 98	kr.	1.470.878.790,10

Som tidligere nævnt, har kreditorerne ved anmeldelse ofte anvendt uensartede opgørelsesprincipper for de opgjorte krav. 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 har måttet opfattes som erstatningskrav.

Konkursboet har løbende - sag for sag - tilstræbt 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.

Gennemgangen og ensartningen af kreditorkravene er nu afsluttet, og med undtagelse af de seneste eller endnu ikke-prøvede krav er de ovenfor opgjorte beløb i de enkelte konkursklasser udtryk for de reelle bruttokrav før udbetaling af acontodividende, jf. lov om finansiel stabilitet.

Da 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.

Dette har løbende medført behov for et samarbejde imellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S. Dette samarbejde og denne fremgangsmåde har været praktiseret i forbindelse med samtlige vurderinger af indkomne krav i perioden efter konkursdekretets afsigelse.

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, 10. juli 2014, 14. august 2015, 12. oktober 2015, 22. februar 2018, 21. november 2018, 28. august 2019, 31. januar 2020, 3. marts 2020, 3. juni 2020, 31. maj 2021, 26. juli 2021, 30. marts 2022, og 27. september 2022, mens der er indkaldt til fordringsprøvelsesmøde for det sidste krav til afholdelse den 19. juni 2024.

Der er til dato sket afvisning af krav anmeldt med nominelle beløb på kr. ca. 1,8 mia. eller en dividende-værdi på ikke under kr. ca. 1,55 mia. 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 fordringsprøvelse af i alt 2147 krav. Det bemærkes, at en betydelig del af de ikke formelt prøvede krav reelt kan betragtes som afklarede og prøvede henset til den gennemførte korrespondance med anmelderne om, hvorvidt de pågældende fastholdt deres aktiekrav som erstatningskrav i konkursboet.

Der har løbende verseret retssager om visse af de afviste krav.

Når fordringsprøvelse 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.

Det er kuratellets forventning, at prøvelsen af det sidste krav ikke efterfølgende vil føre til anlæggelse af fordringsprøvelsessag.

5. OMSTØDELIGE DISPOSITIONER

Undersøgelserne vedrørende mulige omstødelige forhold er som tidligere anført afsluttet.

Der har tidligere været indgået suspensionsaftaler og procesaftaler vedrørende tre forhold, og der er anlagt to omstødelsessager, der blev suspenderet i henhold til de indgåede procesaftaler. Omstødelsessagernes videreførelse afventede udfaldet af den imellem FS Finans III/Amagerbanken af 2011 A/S anlagte erstatningssag mod "gammel" ledelse i Amagerbanken Aktieselskab.

De to anlagte omstødelsessager er begge blevet hævet efter afgørelsen og indgåelsen af forlig i den af FS Finans III A/S mod samme ledelse anlagte retssag, og der er efterfølgende sket afslutning af fordringsprøvelsen af visse krav anmeldt fra tidligere ledelsesmedlemmer i banken.

6. MULIGE ERSTATNINGSKRAV

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

Den tidligere ledelse i Amagerbanken Aktieselskab blev ved retten i Lyngbys dom frifundet for det af FS Finans III A/S rejste erstatningskrav hidrørende fra tabet på en række engagementer i Amagerbanken Aktieselskab.

Ankesagen blev gennemført med et for FS Finans III A/S gunstigt resultat, idet Østre Landsret i juni 2019 gav FS Finans III A/S medhold, og forpligtede en række ledelsesmedlemmer at betale erstatning med et beløb på ca. kr. 220 mio. før renter og omkostninger.

Sagen er efterfølgende forligt mellem FS Finans III A/S og de dømte ledelsesmedlemmer på vilkår om de sidstnævntes betaling af kr. 255,5 mio., jf. den af Finansiell Stabilitet A/S udsendte pressemeddelelse.

7. EVENTUELLE STRAFBARE FORHOLD

Der henvises til det i tidligere redegørelser anførte.

8. ANDRE FORHOLD

Der henvises til kuratorernes tidligere redegørelser for så vidt angår den nu afsluttede sag ved Revisornævnet mod Amagerbanken Aktieselskabs tidligere revisorer.

9. GODKENDT ACONTOHONORAR

Der er ikke siden seneste redegørelse søgt om eller godkendt honorar til kuratorerne.

10. ARBEJDET MED SAGEN SIDEN SENESTE REDEGØRELSE

Kuratorernes arbejde med sagen har siden seneste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, der blev sendt den 12. juni 2023, haft et betydeligt omfang.

Der er i denne forbindelse i tiden efter den 12. december 2023 anvendt ca. 225,5 juristtimer, hvortil kommer et antal sekretærtimer.

Arbejdet har i perioden primært omfattet følgende hovedkategorier:

1. Prøvelse af krav i konkursboet

Der har som tidligere været et løbende samarbejde mellem konkursboet og Amagerbanken af 2011 A/S og i visse sammenhænge Finansiell Stabilitet, om opgørelsen af de anmeldelsesberettigede krav over for Amagerbanken Aktieselskab under konkurs og Amagerbanken af 2011 A/S.

Om de overordnede rammer 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, mens der alene udestår prøvelse af et 1 dog større og komplekst krav. Dette krav fordringsprøves den 19. juni 2024.

Der er på nuværende tidspunkt registreret anmeldte krav med samlede opgjorte forpligtelser (samtlige kreditorklasser) for i alt kr. 24.347.420.480,36.

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.

Arbejdet med prøvelsen af kreditorkravene har i perioden omfattet anslået 2 juristtimer

2. Andre bobehandlingsmæssige opgaver

Andre bobehandlingsmæssige opgaver har blandt andet omfattet afholdelse af løbende kuratormøder, andre møder og korrespondance samt et antal telefonsamtaler i forbindelse med besvarelse af henvendelser fra kreditorer m.fl., herunder i forbindelse med afløsning af underpant i ejendomme.

Hertil kommer et omfattende arbejde med opdatering og korrigering af konkursboets gældbog og løbende korrespondance med Finansiell Stabilitet i forbindelse dermed, herunder til brug for fastlæggelse af, hvilke kreditorer der skal modtage betaling (forlødsbetaling) af ikke-udbetalt acontoudbetalinger (grundet præklusion) fra Finansiell Stabilitet A/S, samt til brug for afstemning af gældbogen med proklamalisten, løbende udsendelse og udfærdigelse af redegørelser i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, samt andre administrative forhold med relation til konkursboets behandling.

Kuratellet har haft et betydeligt arbejde med købesumsreguleringen og med arbejdet med forberedelsen og tilrettelæggelsen af afslutningen af boet i øvrigt. Kuratellet har herudover arbejdet på andre opgaver relateret til afslutningen af boet, som eksempelvis et omfattende arbejde med proklamalisten med henblik på at fastlægge antallet af kreditorer, der endnu ikke har modtaget acontodividende, hvilket sker i samarbejde med Finansiell Stabilitet.

Endelig har der i perioden været et betydeligt arbejde forbundet med at forberede afslutningen af boet, og navnlig udarbejdelsen af de afsluttende dokumenter til skifteretten, hvilket arbejde henset til boets alder og karakter er omfattende, men i øvrigt fremskredent.

Der er i denne forbindelse anvendt anslået 223,5 juristtimer.

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, er eller 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 den udestående fordringsprøvelse – at der i forbindelse med boets endelige afslutning (fra konkursboet) 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

acotodividende (84,4%) samt slutdividendenden fra konkursboet, vil ligge i niveau ca. 88-90%, idet det dog ikke kan udelukkes, at dividenden bliver lidt højere end dette estimat.

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, forventer kuratorerne fortsat ikke, at der vil blive dividende til de efterstillede kreditorer.

Der udestår i forhold til den endelige fastlæggelse af dividenden og afslutningen af boet visse komplicerede og mere principielle forhold, herunder den endelige fastlæggelse af den resterende købesumsregulering.

Set med de øvrige kreditorers øjne må det konstateres at være særdeles positivt, at de over for konkursboet anmeldte betydelige erstatningskrav fra tidligere aktionærer er blevet afvist endeligt i forbindelse med konkursboets fordringsprøvelse af disse krav, herunder Højesterets dom i en prospektansvarssag ansvarssag af 6. oktober 2020.

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.

Den endelige fastlæggelse 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 for nærværende er forbundet med en vis fortsat usikkerhed.

Det synes dog rimeligt at konstatere, at det med de nuværende oplysninger må anses for sikkert, at der fra Amagerbanken af 2011 A/S til konkursboet i forbindelse med den endelige afslutning af afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S vil blive udbetalt et betydeligt beløb i henhold til den aftalte købesumsregulering.

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 ikke ubetydeligt arbejde, navnlig med opfølgning i forhold til afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S henset til købesumsreguleringen.

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 konkursboet tilbageværende/resterende aktiver i form af købesumsreguleringen med en værdi i niveau kr. 1,8 mia. (efter udbetaling af en købesumsberigtigelse på 84,4% til samtlige ikke efterstillede kreditorer), den betydelige reduktion af de ikke efterstillede

kreditorkrav, der reduceret med en beregnet dividendeværdi på ikke under ca. kr. 1,55 mia. samt den forventede afslutningsvis endog meget høje dividende i niveau 88-90% samt sagens kompleksitet i øvrigt.

En afslutning af konkursboet forudsætter, at afviklingen af Amagerbanken af 2011 A/S er tilendebragt, og der henstår en række forhold i relation til Amagerbanken af 2011 A/S samt til konkursboet i øvrigt, der medfører, at en afslutning af konkursboet formentlig tidligst vil kunne ske medio 2024.

Næste redegørelse i medfør af konkurslovens § 125, stk. 4, vil være at udsende til kreditorerne senest den 7. december 2024.

København, den 11. juni 2024
Boris Frederiksen
— *Advokat*

København, den 11. juni 2024
Jørgen Holst
— *Advokat*

På vegne af begge kuratorer:

Boris Frederiksen
— *Partner, Advokat*